

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2021

CFG BANK



## 2021 : CFG BANK FRANCHIT LE SEUIL DE RENTABILITE NETTE

Le Conseil d'Administration de CFG Bank s'est réuni le 9 mars 2022, pour examiner l'activité de la Banque et du Groupe pour l'année 2021 et arrêter les comptes au 31 décembre 2021.

Après avoir atteint la rentabilité d'exploitation en 2020, 5 ans après le lancement de la banque commerciale, CFG Bank réalise en 2021 un résultat net positif, portée par une croissance forte dans l'ensemble de ses métiers. La banque a en effet consenti pour le lancement de la banque commerciale des investissements importants en informatique, agences bancaires et en communication qui sont désormais rentabilisés.

L'année 2021 a par ailleurs été marquée par la prise de contrôle de REIM Partners en juillet 2021, qui a permis à CFG Bank de devenir le premier gestionnaire indépendant d'actifs immobiliers locatifs, qui conseille deux foncières côtées, Immorente Invest et Aradei, totalisant une capitalisation d'environ 5,1 milliards de dirhams.

CFG Bank a bouclé avec succès, en décembre 2021, sa première émission de dette subordonnée d'un montant de 200 MDH. Cette opération de renforcement des fonds propres réglementaires permettra ainsi à la banque de poursuivre sa dynamique de croissance.

L'année 2021 a été marquée également par la poursuite des innovations technologiques et la digitalisation des services bancaires, suite au lancement d'une nouvelle version du dispositif d'ouverture de compte à distance, avec une application dédiée « Be CFG Bank », intégrant l'identification biométrique.

Enfin, CFG Bank a ouvert au courant du mois de décembre 2021, une nouvelle agence bancaire au quartier Oasis à Casablanca portant ainsi le nombre total d'agences à 17.

### PNB consolidé : + 40%

Le PNB consolidé ressort à 400 MDH à fin décembre 2021 contre 285 MDH en décembre 2020, soit une hausse de +40%.

Cette progression est principalement tirée par la hausse des crédits et la bonne tenue de la banque d'affaires et des activités de salles des marchés. Il est à noter par ailleurs que le PNB 2021 est impacté favorablement par l'effet de la consolidation de REIM Partners qui contribue à hauteur de 10% dans le PNB total du groupe.

Les encours de crédits ressortent à 6,7 milliards de DH à fin 2021, contre 5,2 milliards en 2020, soit une croissance de 30% en 12 mois.

Les dépôts s'établissent quant à eux à 8,6 milliards de DH en 2021, soit une collecte nette de 1,9 milliards de DH entre décembre 2020 et décembre 2021 (dont +1,1 milliards de DH de dépôts à vue).

### RBE consolidé en nette croissance et Résultat Net positif

Le Résultat Brut d'Exploitation consolidé ressort à + 53 MDH en 2021 contre 20 MDH en 2020, soit une hausse de +162% portée par la croissance rapide du PNB et la maîtrise des charges.

Le Résultat Net consolidé (après impôts) ressort ainsi **positif à +31 MDH** en 2021 contre un résultat négatif de -43 MDH en 2020.

Il est à noter par ailleurs que CFG Bank a procédé en 2021 à la dépréciation par capitaux propres de la totalité de son exposition dans T Capital Group d'un montant de 149 MDH.

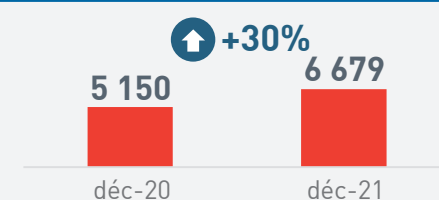
### Perspectives 2022

En 2022, sauf choc macro-économique externe, et de par le positionnement spécifique de la banque, CFG Bank devrait poursuivre la croissance de son PNB et l'amélioration de son résultat net.

Lien rapport financier : <https://bit.ly/3oPFMtG>

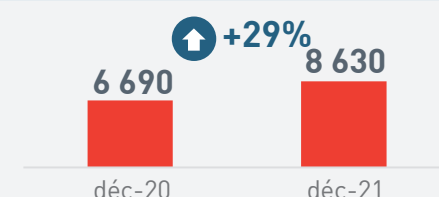
COMMUNICATION FINANCIÈRE : Salim Rais - Directeur Financier  
Email: s.rais@cfgbank.com - Téléphone : 05 22 488 395

### Crédits clientèle\*



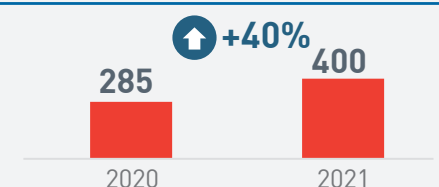
\* Crédits hors pensions clientèle

### Dépôts clientèle\*\*

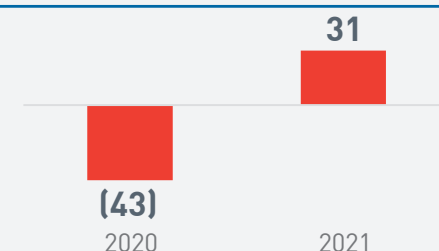


\*\* y compris certificats de dépôts et hors obligations subordonnées

### PNB consolidé



### Résultat Net consolidé



# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Le Groupe CFG Bank a établi ses comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'IASB (International Accounting Standards Board) à cette date. Ce référentiel comprend les normes IFRS 1 à 9 et les normes IAS (International Accounting Standards) 1 à 41, ainsi que leurs interprétations. Les comptes consolidés du Groupe CFG Bank ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception des actifs financiers disponibles à la vente et actifs financiers à la juste valeur par résultat, qui sont évalués à leur juste valeur.

## 1. NORMES ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

### BASES DE PREPARATION

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de CFG Bank et ses filiales au 31 décembre 2021. Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société -mère, sur la base de méthodes comptables homogènes. Tous les soldes, produits et charges intra-groupes ainsi que les profits et pertes latents résultant de transactions internes, sont éliminés en totalité. Les intérêts minoritaires représentent la part de profit ou de perte ainsi que les actifs nets, qui ne sont pas détenus par le groupe. Ils sont présentés séparément des capitaux propres attribuables à la société - mère.

### PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les entreprises contrôlées par CFG Bank sont consolidées par intégration globale. CFG Bank contrôle une filiale lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles afin de bénéficier de ses activités. Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle ou mise en équivalence. CFG Bank possède un contrôle conjoint lorsque, en vertu d'un accord contractuel, les décisions financières et opérationnelles nécessitent l'accord unanime des parties qui se partagent le contrôle. Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en tenir le contrôle. L'influence notable est présumée exister lorsque CFG Bank détient, directement ou indirectement, 20% ou plus des droits de vote d'une entité. Les variations de capitaux propres des sociétés mises en équivalence sont comptabilisées à l'actif du bilan sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence » et au passif du bilan sous la rubrique de capitaux propres appropriée. L'écart d'acquisition sur une société consolidée par mise en équivalence figure également sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence ».

### LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

#### Norme

Une immobilisation corporelle est un actif physique d'utilisation durable pour une entreprise employé dans la production de biens et services ou loué à des tiers ou à des fins administratives.

L'évaluation d'une immobilisation corporelle doit être déterminée soit selon le modèle du coût soit selon le modèle de la réévaluation :

#### Le modèle du coût amorti

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel doit être comptabilisé à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

#### Le modèle de la réévaluation

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel doit être comptabilisé à son montant réévalué, à savoir sa juste valeur à la date de réévaluation, diminué du cumul des amortissements ultérieurs et du cumul de pertes de valeur ultérieures. Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

#### L'approche par composants

Les éléments significatifs des immobilisations corporelles qui imposent un remplacement à intervalles réguliers sont comptabilisés comme des actifs distincts et amortis car ils ont des durées d'utilité différentes de celles des immobilisations corporelles auxquelles ils sont liés.

La valeur résiduelle est le montant net qu'une entreprise s'attend à obtenir pour un actif à la fin de sa durée d'utilité après déduction des coûts de sortie attendus.

La durée d'utilité est la période pendant laquelle l'entreprise s'attend à utiliser un actif. L'amortissement débute quand cet actif est disponible pour être utilisé.

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

#### Options retenues

Les options retenues sont celles du modèle du coût amorti et de l'approche par composants. Les frais d'acquisition ont été inclus dans le coût des immobilisations corporelles concernées.

La valeur résiduelle des composants autres que les terrains est supposée nulle.

Les durées d'amortissement retenues en IFRS sont résumées dans le tableau suivant :

Catégorie des Immobilisations Corporelles	Durée de vie	
	Social	IFRS
Immeubles d'exploitation	20 ans	50 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans	15 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 ans	10 ans
Matériel informatique	5 ans	5 ans
Logiciels informatiques	entre 5 et 10 ans	entre 5 et 15 ans
Matériel roulant	5 ans	5 ans

### IMMEUBLES DE PLACEMENT

#### Normes

Un immeuble de placement est un bien immobilier détenu pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux. Par conséquent, un immeuble de placement génère des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs détenus par l'entreprise. Ceci distingue un immeuble de placement d'un bien immobilisé occupé par son propriétaire. La production ou la fourniture génère des flux de trésorerie qui sont attribuables non seulement au bien immobilier mais aussi à d'autres actifs utilisés dans le processus de production ou d'offres.

#### Options retenues

A la date d'arrêt, le groupe CFG Bank ne dispose pas d'immeubles de placement.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

#### Norme

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire, identifiable et sans substance physique, détenu en vue de son utilisation pour la production ou la fourniture de biens et services, pour la location à des tiers ou à des fins administratives.

L'évaluation d'une immobilisation incorporelle doit être déterminée soit selon le modèle du coût soit selon le modèle de la réévaluation :

#### • Le modèle du coût amorti

Après sa comptabilisation initiale, un actif incorporel doit être comptabilisé à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

#### • Le modèle de la réévaluation

Après sa comptabilisation initiale, un actif incorporel doit être comptabilisé à son montant réévalué, à savoir sa juste valeur à la date de réévaluation, diminué du cumul des amortissements ultérieurs et du cumul de pertes de valeur ultérieures. Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

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

Une immobilisation incorporelle produite en interne est comptabilisée à leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

#### Options retenues

Les immobilisations incorporelles de CFG Bank sont évaluées à leur coût amorti.

Les durées d'amortissement retenues en IFRS sont les durées d'utilité.

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

Les dépenses engagées dans le cadre des projets informatiques sont traitées dans les comptes sociaux selon deux phases :

- Les dépenses relatives à la phase de recherche sont comptabilisées en charges ;
- Les dépenses relatives à la phase de développement sont activées.

### GOODWILL

#### Norme

Le Goodwill résultant d'un regroupement d'entreprises constituant une acquisition représente un paiement effectué par l'acquéreur dans l'attente d'avantages économiques futurs. Ces avantages économiques futurs peuvent résulter de la synergie entre les actifs identifiables acquis ou d'actifs qui, pris isolément, ne remplissent pas les conditions requises pour une comptabilisation dans les états financiers mais pour lesquels l'acquéreur est disposé à effectuer un paiement lors de l'acquisition. L'acquéreur doit, à la date d'acquisition, comptabiliser le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises en tant qu'actif. Après la comptabilisation initiale, l'acquéreur doit l'évaluer à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur.

#### Options retenues

Le Goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé dans la rubrique « Ecart d'acquisition ». Il n'est pas amorti et fait l'objet d'un test ou de tests de pertes de valeur annuels ou dès l'apparition d'indices susceptibles de remettre en cause la valeur comptabilisée au bilan. Les pertes de valeur enregistrées ne peuvent pas faire l'objet d'une reprise ultérieure.

#### Contrats de location financement

Les contrats de Leasing sont classés en tant que contrats de location financement. La quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété est transférée au preneur locataire.

Le contrat de location donne au preneur l'option d'acheter l'actif à un prix suffisamment inférieur à sa juste valeur à la date à laquelle l'option peut être levée. En effet, la valeur résiduelle est de 1% du montant de financement pour le mobilier et de 10% pour l'immobilier.

La durée du contrat de location couvre la majeure partie de la vie économique de l'actif loué.

La valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location s'élève à la totalité de la juste valeur de l'actif loué. Dans le bilan, les actifs donnés en location sont comptabilisés comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

### IFRS 16 « CONTRATS DE LOCATION »

La norme IFRS 16 est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019. Pour la première application de la norme IFRS 16, le Groupe a opté pour l'approche rétrospective simplifiée consistant à comptabiliser l'effet cumulé de la norme en capitaux propres. Cet effet en capitaux propres résulte de la différence entre :

- Un droit d'utilisation et son amortissement déterminés comme si la norme avait été appliquée depuis la date de début du contrat de location, actualisés à la date de première application de la norme ;
- Un passif de location actualisé à la date de première application.

En application des dispositions relatives à l'approche rétrospective simplifiée, les données comparatives relatives à l'exercice 2018 présentées en regard des données de l'exercice 2019 ne sont pas retraitées. La banque a retenu la possibilité offerte de ne pas appliquer les dispositions de la norme IFRS 16 aux contrats de courte durée et les contrats portant sur des actifs de faible valeur.

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

- Les durées de location correspondent à la période non résiliable des contrats, complétée le cas échéant des options de renouvellement dont l'exercice est jugé raisonnablement certain ;
- Le taux d'actualisation utilisé pour le droit d'utilisation comme pour le passif de location est le taux d'emprunt marginal pour une durée correspondant à la durée résiduelle des contrats à la date de première application de la norme.

### ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

#### Norme IFRS 9

La norme IFRS 9 remplace la norme IAS 39 dès le 1er janvier 2018. Elle modifie en profondeur les règles actuelles de classement et d'évaluation des instruments financiers, ainsi que le modèle de dépréciation applicable à ces actifs. Elle aligne davantage la comptabilité de couverture et de la gestion des risques des entreprises.

La nouvelle norme est organisée autour des trois axes suivants :

- Axe 1 : Classement et évaluation des actifs et passifs financiers ;
- Axe 2 : Dépréciation et remplacement du modèle de pertes avérées par un modèle de pertes de crédit attendues ;
- Axe 3 : Comptabilité de couverture et modification des principes de couverture.

#### Date d'entrée en vigueur

La norme IFRS 9 est applicable aux comptes consolidés à compter du 1er janvier 2018, sans comparatif. En termes de FTA (First Time Application). L'impact des écarts de comptabilisation entre IAS 39 est à enregistrer en contrepartie des capitaux propres en date du 01/01/2018.

### ACTIFS FINANCIERS :

#### Description de la norme et modalités de dépréciation

Selon le modèle de pertes avérées relatif à la norme IAS 39, les provisions sont constatées pour les créances faisant l'objet d'une preuve objective de la dépréciation et lors de la survenance d'un événement de crédit.

Les créances pouvaient alors être classifiées en trois classes distinctes : les créances saines, les créances sensibles et enfin les créances en défaut.

La norme IFRS 9, elle, a pour objectif de définir un nouveau mode dynamique de dépréciation comptable de l'ensemble des actifs financiers. Cette norme apporte ainsi une nouvelle définition du provisionnement et de comptabilisation des pertes attendues et ce dès l'acquisition de l'actif. Les nouveautés par rapport à la norme IAS 39 peuvent être résumées comme telles :

- Périmètre d'application étendu : l'ensemble des instruments de crédit et de taux d'intérêts nonobstant le type d'instrument ou sa classification, au bilan ou en hors bilan sont concernés par la dépréciation ;
- Introduction du modèle de dépréciation sur deux horizons (à horizon douze mois ou sur la durée de vie de l'actif) selon le niveau de dégradation de la qualité de crédit ;
- Dépréciations calculées en appliquant un modèle de projection probabiliste.

#### Critères de segmentation des créances

L'ensemble du périmètre des actifs financiers est segmenté en trois niveaux de dégradation appelés Buckets :

#### Créances classées en Bucket 1 :

- Un actif est classé en Bucket 1 en cas d'absence de dégradation ou lorsqu'une dégradation non significative de la qualité de la contrepartie a été constatée depuis l'octroi

- Le montant des provisions allouées est égal au montant des pertes attendues sur l'année à venir (ECL 12 mois).

#### Créances classées en Bucket 2 :

- Un actif est classé Bucket 2 lorsqu'une dégradation significative de la qualité de crédit a été constatée depuis l'octroi

- La dégradation significative peut être par exemple liée à l'inscription des créances en Watchlist, en Weaklist, ou encore à des impayés supérieurs à 30 jours ;

- Le montant des provisions allouées est égal au montant des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle du contrat (ECL Lifetime).

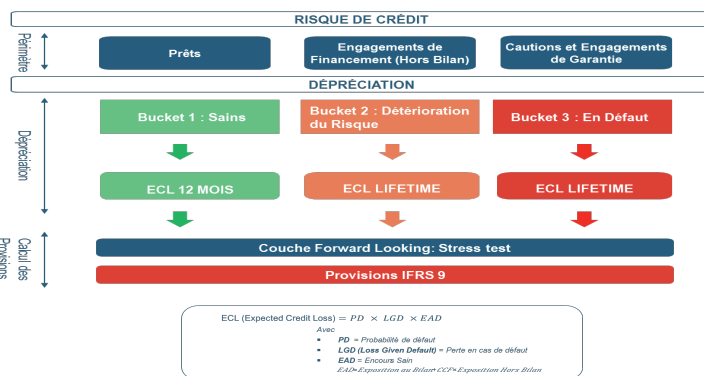
#### Créances classées en Bucket 3 :

- Un actif est classé Bucket 3 lorsque la perte est avérée et que le tiers est déjà en défaut.

- Le montant des provisions allouées est égal au montant des provisions spécifiques tel que déjà calculé en IAS39.

#### Calcul des ECL

Les ECL sont définies selon le mécanisme suivant :



# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### 1. Probabilité de Défaut

Un modèle empirique de calcul des provisions IFRS 9 prenant en compte les spécificités relatives à CFG Bank (profondeur d'historique des données réduites, un nombre de défauts limité etc.) a été développé pour le calcul des probabilités de défaut.

Le modèle est basé sur l'historique des impayés pour calculer une matrice de transition entre l'état sain et l'état défaut, en passant par les catégories « 1 Impayé », « 2 Impayés » et « 3 Impayés ». Cette matrice de transition a permis d'estimer une term-structure des PD (évolution des PDs en fonction de la maturité résiduelle), et en particulier :

- La PD de 12 mois affectée aux créances en Bucket 1 ;
- La PD lifetime affectée aux créances en Bucket 2 ;

NB : Une PD de 100% a été affectée aux créances en Bucket 3 (défaut absorbant)

### 2. Loss Given Default (LGD)

La LGD a été modélisée pour certaines garanties pouvant être modélisées de façon à estimer le taux de recouvrement de la banque en cas de défaut de la contrepartie.

### 3. Exposure at Default – Exposition en cas de défaut (EAD)

L'EAD correspond au total exposition de la Banque (exposition au Bilan et exposition au Hors Bilan) pouvant être impactée par le défaut d'une de ses contreparties.

La formule de calcul de l'EAD appliquée par CFG Bank est la suivante :

EAD = Exposition au Bilan + CCF × Exposition Hors Bilan (avec CCF = Taux de conversion du Hors Bilan en Bilan)

### PASSIFS FINANCIERS :

Sans changement par rapport à IAS 39, la norme IFRS 9 prévoit le classement des passifs financiers selon les catégories suivantes :

- Passif financier au coût amorti : il s'agit du classement par défaut ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat par nature : Cette catégorie concerne les instruments émis principalement en vue d'être vendus / rachetés à court terme (intention de « trading ») ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat sur option irrévocable : A la date de comptabilisation, un passif financier peut, sur option irrévocable, être désigné à la juste valeur par résultat. Sans changement par rapport à IAS 39, l'accès à cette catégorie est restrictif et limité aux trois cas suivants :
  - o Instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés séparables ;
  - o Réduction ou élimination d'une distorsion comptable ;
  - o Groupe d'actifs et de passifs qui sont gérés et dont la performance est évaluée en juste valeur.

### PROVISIONS DU PASSIF

#### Norme

Une provision est un passif dont l'échéance ou le montant est incertain. Une provision doit être comptabilisée lorsque les conditions suivantes sont réunies :

Bilan IFRS au 31/12/21		(En milliers de DH)	
ACTIF	Note	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service CP		221.239	435.854
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2.1	1.861.768	1.220.018
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		1.861.768	1.220.018
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2.2	30.783	65.304
Instruments de dettes comptabilisées à la juste valeur par capitaux propres recyclables			
Instruments de dettes comptabilisées à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		30.783	65.304
Titres au coût amorti		402.185	
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	2.3	604.102	202.277
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	2.4	6.679.520	5.611.689
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'impôt exigible		128.233	147.458
Actifs d'impôt différé		136.084	123.632
Comptes de régularisation et autres actifs		785.007	298.058
Actifs non courants destinés à être cédés		-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence			
Immubles de placement			
Immobilisations corporelles	2.5	468.055	534.111
Immobilisations incorporelles	2.5	206.495	204.659
Ecarts d'acquisition	2.6	124.142	10.142
<b>Total ACTIF</b>		<b>11.647.613</b>	<b>8.853.202</b>

PASSIF	Note	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, CCP			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2.7	1.484.423	900.435
Dettes envers la clientèle	2.8	5.823.490	4.283.805
Titres de créance émis	2.9	2.806.601	2.406.260
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt exigible		66.241	49.339
Passifs d'impôt différé		55.639	43.534
Comptes de régularisation et autres passifs		431.939	329.317
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Passifs techniques des contrats d'assurance			
Provisions	2.10	2.375	376
Subventions et fonds assimilés			
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		200.153	-
Capitaux propres		776.752	840.136
o Capital et réserves liées		1.523.536	1.458.450
o Réserves consolidées		-646.657	-582.569
Part du groupe		-658.400	-604.067
Part des minoritaires		11.743	21.498
o Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-131.488	7.375
Part du groupe		-131.488	7.375
Part des minoritaires			
o Résultat net de l'exercice		31.361	-43.120
Part du groupe		28.551	-42.029
Part des minoritaires		2.810	-1.091
<b>Total PASSIF</b>		<b>11.647.613</b>	<b>8.853.202</b>

- l'entité a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour régler l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

### Options retenues

CFG Bank procède à l'analyse et l'actualisation de l'ensemble des provisions pour risques et charges. Le groupe annule les provisions à caractère général et les provisions réglementées.

### IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

#### Norme

Dès lors qu'un actif ou un passif a une valeur fiscale différente de sa valeur comptable, l'écart est qualifié de différence temporelle et doit donner lieu à comptabilisation d'un impôt différé.

#### Options retenues

Le Groupe calcule ses impôts sur le résultat conformément aux législations fiscales en vigueur dans les pays où les résultats sont taxables.

Conformément à la norme IAS 12, des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actif et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base des derniers taux d'impôt adoptés ou en cours d'adoption à la clôture des comptes. Les effets des modifications des taux d'imposition d'un exercice sur l'autre sont inscrits dans le compte de résultat de l'exercice au cours duquel la modification est intervenue.

Lorsque les filiales disposent de réserves distribuables un passif d'impôt différé est comptabilisé au titre des distributions probables qui seront réalisées dans un avenir prévisible. Par ailleurs, les participations dans les entreprises associées et les coentreprises donnent lieu à une comptabilisation d'impôt différé passif pour toutes les différences entre la valeur comptable et la valeur fiscale des titres.

Les soldes d'impôts différés sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque société ou du résultat d'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre d'intégration fiscale considéré, et sont présentés à l'actif ou au passif du bilan pour leur position nette par entité fiscale.

Les impôts différés sont revus à chaque arrêté pour tenir compte notamment des incidences des changements de législation fiscale et des perspectives de recouvrement. Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que si leur récupération est probable.

### IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

Pour la mise en œuvre de cette interprétation, le Groupe a opté pour la méthode rétrospective partielle, en comptabilisant l'effet cumulatif de la première application dans les capitaux propres du bilan d'ouverture.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE		(En milliers de DH)	
	Note	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts, rémunérations et produits assimilés		310.273	245.809
Intérêts, rémunérations et charges assimilés		-154.519	-120.599
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>3.1</b>	<b>155.754</b>	<b>125.210</b>
Commissions (produits)		250.825	197.278
Commissions (charges)		-58.022	-57.342
<b>Marges sur commissions</b>	<b>3.2</b>	<b>192.803</b>	<b>139.936</b>
Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette			
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	<b>3.3</b>	31.592	-5.039
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		31.671	-2.932
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		-79	-2.107
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres			
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables			
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)			
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente			
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti			
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Produits nets des activités d'assurance			
Produits des autres activités		20.338	25.392
Charges des autres activités		-133	-
<b>Produit net bancaire</b>		<b>400.354</b>	<b>285.499</b>
Charges générales d'exploitation		-293.585	-216.889
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles		-53.363	-48.213
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>		<b>53.406</b>	<b>20.397</b>
Coût du risque	<b>3.4</b>	-35.965	-18.248
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>17.441</b>	<b>2.149</b>
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs		31.403	-777
Variation de valeur des écarts d'acquisition		-	-
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>48.844</b>	<b>1.372</b>
Impôt sur les résultats		-17.483	-44.492
Résultat net d'impôt des activités arrêtés ou en cours de cession		-	-
<b>Résultat net</b>		<b>31.361</b>	<b>-43.120</b>
Intérêts minoritaires		2.810	-1.091
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>28.551</b>	<b>-42.029</b>

### ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat net</b>	<b>31.361</b>	<b>-43.120</b>
<b>Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres</b>		
Ecarts de conversion		
Variations de valeur des actifs financiers, comptabilisés directement en capitaux propres	-138.863	
Réévaluation des immobilisations		
Variations de valeur différées des instruments dérivés de couverture		
Impact IAS 19/OCI		
Éléments relatifs aux sociétés mises en équivalence		
<b>Total cumulé</b>	<b>-107.502</b>	<b>-43.120</b>
Part du groupe	-110.312	-42.029
Part des minoritaires	2.810	-1.091

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ (En milliers de DH)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
<b>Capitaux propres corrigés au 1<sup>er</sup> Janvier 2019</b>	442.817	615.632	-	-531.092	7.375	534.732	23.575	558.306
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
<b>Résultat de l'exercice</b>				-76.258		-76.258	-2.077	-78.335
Immobilisations corporelles et incorporelles : Révaluations et cessions (A)								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (B)								
Ecarts de conversion : variations et transferts en Résultat (C)								
<b>Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)</b>				0	0	0	0	0
Variations de périmètre								
Autres mouvements				-403		-403		-403
<b>Capitaux propres au 31 Décembre 2019</b>	442.817	615.632	-	-607.753	7.375	458.071	21.498	479.568
Impact des changements de méthodes liés à la 1 <sup>ère</sup> application d'IFRS 9								
<b>Capitaux propres corrigés au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	442.817	615.632	-	-607.753	7.375	458.071	21.498	479.568
Opérations sur capital	100.073	299.928	4.639			404.640		404.640
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
<b>Résultat de l'exercice</b>				28.551		28.551	2.810	31.361
Immobilisations corporelles et incorporelles : Révaluations et cessions (A)								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (B)								
Ecarts de conversion : variations et transferts en Résultat (C)								
<b>Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)</b>				0	0	0	0	0
Variations de périmètre				-1.037		-1.037		-1.037
Divers reclassements								
Autres mouvements				85		85		85
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2020</b>	542.890	915.560	4.639	-650.734	7.375	819.730	20.407	840.136
Impact des changements de méthodes								0
Opérations sur capital	16.283	48.803	2.178			67.264		67.264
Paiements fondés sur des actions				5.700		5.700		5.700
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
<b>Résultat de l'exercice</b>				28.551		28.551	2.810	31.361
Immobilisations corporelles et incorporelles : Révaluations et cessions (A)								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (B) (*)				0	-159.343	-159.343	-8.804	-168.147
Ecarts de conversion : variations et transferts en Résultat (C)								
<b>Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)</b>				0	-159.343	-159.343		-168.147
Variations de périmètre							140	140
Divers reclassements							0	0
Autres mouvements				298		298		298
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2021</b>	559.173	964.363	6.817	-616.185	-151.968	762.200	14.553	776.752

(\*) La variation des capitaux propres non recyclables comprend essentiellement la dépréciation de l'exposition sur T Capital Group de 149 MMAD.

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat avant impôts</b>	48.844	1.372
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	53.363	46.334
Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et autres immobilisations		
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-35	7.557
Dotations nettes aux provisions	35.553	18.000
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	436	-5.372
Perte nette/(gain net) des activités de financement		
Autres mouvements	153	10.587
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	89.470	77.106
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	609.928	493.855
Flux liés aux opérations avec la clientèle	302.430	-937.735
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-249.754	-15.460
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-399.394	194.287
Impôts versés	-17.830	-14.046
<b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles</b>	245.380	-279.099
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	383.694	-200.621
Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-467.248	-9.036
Flux liés aux immeubles de placement		
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	31.618	-59.654
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	-435.630	-68.690
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	65.086	400.000
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	200.000	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	265.086	400.000
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	213.150	130.689
<b>COMPOSITION DE LA TRESORERIE</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	610.734	480.045
Caisse, Banques centrales, CCP [actif & passif]	435.854	156.183
Comptes [actif & passif] et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	174.880	323.862
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	823.884	610.734
Caisse, Banques centrales, CCP [actif & passif]	221.239	435.854
Comptes [actif & passif] et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	602.645	174.880
Variation de la trésorerie nette	213.150	130.689

### CATEGORIES D'ACTIFS FINANCIERS (En milliers de DH)

ACTIFS FINANCIERS	31/12/2021	31/12/2020
<b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	1.861.768	1.220.018
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	1.861.768	1.220.018
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés à la juste valeur par résultat		
Prêts et créances sur la clientèle à la juste valeur par résultat		
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	30.783	65.304
Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclés	30.783	65.304
<b>Actifs financiers au coût amorti</b>	7.283.622	5.813.966
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	604.102	202.277
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	6.679.520	5.611.689
Titres au coût amorti	402.185	
Autres actifs financiers détenus au coût amorti		

### 2.1 ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT (En milliers de DH)

ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	31/12/2021		31/12/2020	
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Actifs financiers à la JV par résultat sur option	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Actifs financiers à la JV par résultat sur option
Créances sur les Etablissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeurs reçues en pension				
Effets publics et valeurs assimilées	1.519.919		832.790	
Obligations et autres titres à revenu fixe	108.986		268.231	
Actions et autres titres à revenu variable	232.863		118.997	
Titres de participation non consolidés				
Instruments dérivés				
Créances rattachées				
<b>Juste valeur au bilan</b>	1.861.768		1.220.018	

### 2.2 ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
<b>Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</b>		
Effets publics et valeurs assimilées		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	230.228	130.703
Actions et autres titres à revenu variable	230.228	130.703
Titres de participation non consolidés		
<b>Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</b>		
Effets publics et valeurs assimilées		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Titres de participation non consolidés		
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres - brut</b>	230.228	130.703
Provision pour dépréciation des actifs financier à la juste valeur par capitaux propres	199.445	65.399
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	30.783	65.304
dont gains ou pertes latents ou différés	-131.488	7.375

### 2.3 PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT (En milliers de DH)

PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU COUT AMORTI	31/12/2021	31/12/2020
Comptes et prêts	604.102	202.277
Valeurs reçues en pensions		
Autres prêts et créances		
<b>Total prêts et créances avant dépréciation</b>	604.102	202.277
Provisions pour dépréciation des prêts et créances		
<b>Total prêts et créances nets de dépréciation</b>	604.102	202.277

### 2.4 PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE (En milliers de DH)

PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires débiteurs	432.147	326.271
Prêts consentis à la clientèle	5.590.253	4.141.932
Opérations de pensions	-	462.000
Opérations de location financement	751.057	741.870
<b>Total prêts et créances avant dépréciation</b>	6.773.457	5.672.073
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-93.937	-60.384
<b>Total prêts et créances nets de dépréciation</b>	6.679.520	5.611.689

### 2.5 IMMOBILISATIONS (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur nette comptable
<b>Immeubles de placements</b>				
Immeubles de placements				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	357.262	-150.767	206.495	204.659
Immobilisations incorporelles	357.262	-150.767	206.495	204.659
<b>Immobilisations corporelles</b>	647.323	-179.268	468.055	534.111
Terrains et constructions	258.680	-16.934	241.746	317.486
Mobiliers et matériels d'exploitation	340.130	-130.204	209.926	167.890
Biens donnés en location	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	1.388	-226	1.162	32.213
Droit d'utilisation	47.125	-31.904	15.221	16.522
<b>Total immobilisations</b>	1.004.585	-330.035	674.550	738.770

### 2.6 ECARTS D'ACQUISITIONS (En milliers de DH)

ECARTS D'ACQUISITIONS	31/12/2021	31/12/2020
Valeur comptable en début de période	10.142	10.142
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période		
<b>Valeur nette comptable en début de période</b>	10.142	10.142
Acquisitions	114.000	
Cessions		
Dépréciations comptabilisées pendant la période		
Ecarts de conversion		
Filiales précédemment mises en équivalence		
Autres mouvements		
<b>Valeur nette comptable en fin de période</b>	124.142	10.142

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### 2.7 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS (En milliers de DH)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue	1.373	-
Emprunts	465.936	423.929
Opérations de pension	1.000.130	465.125
Dettes locatives	16.984	11.381
<b>Total dettes envers les établissements de crédit</b>	<b>1.484.423</b>	<b>900.435</b>

### 2.8 DETTES ENVERS LA CLIENTELE (En milliers de DH)

DETTES ENVERS LA CLIENTELE	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	3.642.925	2.525.418
Comptes d'épargne	585.829	418.973
Dépôts à terme	1.466.119	1.240.804
Autres comptes créditeurs	128.617	98.610
<b>Total dettes envers la clientèle</b>	<b>5.823.490</b>	<b>4.283.805</b>

### 2.9 TITRES DE CREANCES EMIS (En milliers de DH)

Libellé	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Titres du marchés interbancaires				
Titres de créances négociables	2.389.118	2.779.600	2.383.718	2.785.000
Intérêts courus non échus	17.142	21.601	17.142	21.601
Emprunts obligataires				
Intérêts courus non échus				
Autres dettes représentées par un titre				
Intérêts courus non échus				
<b>Total</b>	<b>2.406.260</b>	<b>2.801.201</b>	<b>2.400.860</b>	<b>2.806.601</b>

### 2.10 PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES (En milliers de DH)

Libellé	31/12/2020	Variation de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	31/12/2021
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature							
Provisions pour engagements sociaux							
Autres provisions pour risques et charges	376		1.999				2.375
<b>Total</b>	<b>376</b>		<b>1.999</b>				<b>2.375</b>

### 3.1 MARGE D'INTERÊT (En milliers de DH)

MARGE D'INTERÊT	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>274.243</b>	<b>-50.043</b>	<b>224.200</b>	<b>220.738</b>	<b>-45.778</b>	<b>174.960</b>
Comptes et prêts/emprunts	235.629	-49.424	186.205	184.771	-45.326	139.445
Opérations de pensions		-619	-619	72	-452	-380
Opérations de location financement	38.614		38.614	35.895		35.895
<b>Opérations interbancaires</b>	<b>142</b>	<b>-16.894</b>	<b>-16.752</b>	<b>1.075</b>	<b>-11.095</b>	<b>-10.020</b>
Comptes et prêts/emprunts	88	-16.894	-16.806	1.046	-4.266	-3.220
Opérations de pensions	54		54	29	-6.829	-6.800
<b>Emprunts émis par le Groupe</b>		<b>-87.042</b>	<b>-87.042</b>		<b>-63.208</b>	<b>-63.208</b>
Actifs financiers disponibles à la vente	35.888	-540	35.348	23.996	-518	23.478
<b>Total produits et charges d'intérêts</b>	<b>310.273</b>	<b>-154.519</b>	<b>155.754</b>	<b>245.809</b>	<b>-120.599</b>	<b>125.210</b>

### 3.2 MARGE SUR COMMISSIONS (En milliers de DH)

MARGE SUR COMMISSIONS	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit</b>						
avec la clientèle						
sur titres						
de change						
sur autres instruments financiers						
<b>Prestations des services financiers</b>	<b>250.825</b>	<b>-58.022</b>	<b>192.803</b>	<b>197.278</b>	<b>-57.342</b>	<b>139.936</b>
Banque	56.757	-23.427	33.330	43.758	-18.109	25.649
Banque d'Affaires (1)	194.068	-34.595	159.473	153.520	-39.233	114.287
<b>Produits nets de commissions</b>	<b>250.825</b>	<b>-58.022</b>	<b>192.803</b>	<b>197.278</b>	<b>-57.342</b>	<b>139.936</b>

(1) Conseil, Gestion d'actif, société de bourse et Capital Risque

### 3.3 GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR (En milliers de DH)

COÛT DU RISQUE	31/12/2021	31/12/2020
<b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>31.592</b>	<b>-5.039</b>
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	31.671	-2.932
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	-79	-2.107
<b>Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>		
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		
<b>Coût du risque</b>	<b>31.592</b>	<b>-5.039</b>

### 3.4 COÛT DU RISQUE (En milliers de DH)

COÛT DU RISQUE	31/12/2021	31/12/2020
<b>Dotations aux provisions</b>	<b>39.521</b>	<b>25.907</b>
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	37.522	25.907
Provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance		
Provisions engagements par signature		
Autres provisions pour risques et charges	1.999	-
<b>Reprises de provisions</b>	<b>3.969</b>	<b>7.906</b>
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	3.969	7.906
Reprises de provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance		
Reprises de provisions engagements par signature		
Reprises des autres provisions pour risques et charges		
<b>Variation des provisions</b>	<b>413</b>	<b>247</b>
Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers disponibles à la vente		
Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	495	657
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées		
Décote sur les produits restructurés		
Récupérations sur prêts et créances amorties	-82	-410
Pertes sur engagement par signature		
Autres pertes		
<b>Coût du risque</b>	<b>-35.965</b>	<b>-18.248</b>

### 4. INFORMATIONS SECTORIELLES

L'information sectorielle est présentée selon deux pôles d'activités

- Pôle Banque qui comprend CFG Bank SA, Banque agréée par Bank Al Maghrib ;
- Pôle Banque d'affaires structuré autour des métiers suivants :
  - \* Finance d'entreprise (CFG Finance) ;
  - \* Société de bourse (CFG Marchés) ;
  - \* Gestion d'Actifs (CFG Gestion et CFG Gestion Privée) ;
  - \* Capital Investissement (CFG Capital, REIM Partners et T Capital Gestion).

### 4.1 PRINCIPAUX AGREGATS DU COMPTE DE RESULTAT (En milliers de DH)

INFORMATION SECTORIELLE	Activités Bancaires	Activités Banque d'affaires (1)	Portefeuille de participation	Total
Marge d'intérêt	155.786	-32		155.754
Marge sur commissions	30.768	162.035		192.803
Produit net bancaire	238.302	162.052		400.354
Résultat net	-2.926	34.287		31.361
<b>Résultat net part groupe</b>	<b>-92.063</b>	<b>15.805</b>		<b>-76.258</b>

(1) Conseil, Société de bourse, Gestion d'actif et Capital Investissement

### 4.2 PRINCIPAUX AGREGATS DU BILAN (En milliers de DH)

INFORMATION SECTORIELLE	Banque	Banque d'affaires	Total
<b>Total bilan</b>	<b>11.336.144</b>	<b>311.469</b>	<b>11.647.613</b>
dont			
<b>Éléments de l'actif</b>			
Actifs financiers disponibles à la vente		13.885	16.898
Prêts et créances sur les établissements de crédit		571.207	32.895
Prêts et créance sur la clientèle		6.679.520	6.679.520
<b>Éléments du passif</b>			
Dettes envers les établissements de crédit		1.427.945	56.478
Dettes envers la clientèle		5.823.490	5.823.490
<b>Capitaux propres</b>	<b>417.108</b>	<b>-11.889</b>	<b>405.219</b>

### 5.1 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS (En milliers de DH)

Engagements de financement donnés	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements de financement donnés</b>	<b>687.032</b>	<b>598.147</b>
Aux établissements de crédits		
A la clientèle	687.032	598.147
Autres engagements donnés		
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>687.032</b>	<b>598.147</b>
<b>Engagements de financement reçus</b>		
des établissements de crédits		
de la clientèle		
<b>Total des engagements reçus</b>		

### 5.2 ENGAGEMENTS DE GARANTIES (En milliers de DH)

Engagements de garantie donnés	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements de garantie donnés</b>	<b>2.848</b>	<b>2.848</b>
Aux établissements de crédits		
A la clientèle	2.848	2.848
Autres engagements donnés		
<b>Total des engagements de garantie donnés</b>	<b>2.848</b>	<b>2.848</b>
<b>Engagements de garantie reçus</b>	<b>7.198.457</b>	<b>5.525.711</b>
des établissements de crédits		
de la clientèle	7.198.457	5.525.711
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>7.198.457</b>	<b>5.525.711</b>

### COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (En DH)

Engagements de garantie donnés	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat par action</b>	<b>5,61</b>	<b>-7,94</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>5,61</b>	<b>-7,94</b>

### PERIMETRE DE CONSOLIDATION (En DH)

Entité	Capital social	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation
CFG Bank	667.762.900	100,00%	100,00%	EC
CFG Finance	10.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Capital	41.000.000	100,00%	100,00%	IG
REIM Partners	1.051.600	60,00%	60,00%	IG
CFG Marchés	20.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Assurances	100.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Gestion	5.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Gestion Privée	1.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Associés	1.524.900	99,34%	99,34%	IG
CFG IT	5.010.000	100,00%	100,00%	IG
T Capital Gestion	300.000	51,00%	51,00%	IG
Villa Roosevelt	106.000.000	71,70%	71,70%	IG

### Catégorie des Immobilisations Corporelles

Catégorie des Immobilisations Corporelles	Durée de vie	
	Social	IFRS
Immeubles d'exploitation	20 ans	50 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans	15 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 ans	10 ans
Matériel informatique	5 ans	5 ans
Logiciels informatiques	10 ans	15 ans
Matériel roulant	5 ans	5 ans

### ENCOURS PAR BUCKET (En milliers de DH)

	31/12/2021			31/12/2020		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
<b>Actifs financiers à la JV par OCI</b>						
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle						
Titres de dette						
<b>Actifs financiers au coût amorti</b>	<b>6.547.697</b>	<b>194.000</b>	<b>31.760</b>	<b>5.414.483</b>	<b>220.516</b>	<b>37.074</b>
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle	6.547.697	194.000	31.760	5.414.483	220.516	37.074
Titres de dette						
<b>Engagements hors bilan</b>	<b>1.267.002</b>	<b>80.424</b>	<b>-</b>	<b>585.143</b>	<b>901</b>	<b>-</b>

### DEPRECIATION PAR BUCKET (En milliers de DH)

	31/12/2021			31/12/2020		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
<b>Actifs financiers à la JV par OCI</b>						
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle						
Titres de dette						
<b>Actifs financiers au coût amorti</b>	<b>55.974</b>	<b>14.904</b>	<b>14.472</b>	<b>45.473</b>	<b>3.832</b>	<b>11.079</b>
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle	55.974	14.904	14.472	45.473	3.832	11.079
Titres de dette						
<b>Engagements hors bilan</b>	<b>6.335</b>	<b>2.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK

## RISQUES AFFERENTS A LA BANQUE

La structure de gouvernance de la gestion des risques mise en place par CFG Bank repose sur des règles et procédures internes clairement définies et une surveillance continue. Ce dispositif s'inscrit dans le respect des dispositions réglementaires émises en la matière par Bank Al-Maghrib.

Cette structure est composée des organes suivants :

- **Comité des Risques** : examine et approuve la stratégie, les politiques et les pratiques en matière de gestion globale des risques ;
- **Direction Générale** : arrête et valide les grandes orientations stratégiques relatives à la gestion des risques de la banque ;
- **Direction de la Gestion Globale des Risques** : a en charge la mise en place et le suivi du dispositif global de gestion des risques de crédit, marché, liquidité et opérationnel.

### 1. RISQUE DE CREDIT

On entend par risque de crédit, le risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements à l'égard de la banque.

#### Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de surveillance du risque de crédit est organisé autour de plusieurs structures commerciales et centrales dédiées à la gestion des risques et au contrôle des aspects réglementaires et des procédures internes.

Il s'articule également autour de plusieurs comités opérationnels :

- **Le comité de crédit** : Composé de la Direction des Risques, de la Direction Générale et de la Cellule Crédit, il se prononce sur la décision relative au dossier de crédit conformément à la politique de crédit.
- **Le comité mensuel de Suivi des Impayés, de la Watch List et de la Weaklist** : Mis en place pour chacun des pôles Retail, Entreprise et Banque privée, il est composé de la Direction Métier concernée, de la Direction des Risques, et éventuellement de la Direction Juridique. Le responsable Métier se prononce sur l'état des impayés qui le concernent ainsi que sur les actions menées pour leur recouvrement. La Direction des Risques assure le suivi des impayés, s'assure de la mise en œuvre des plans d'actions et alerte chaque responsable Métier sur les créances qui seront classées dans la Watch List ou la Weaklist. Un PV est ensuite transmis aux différentes entités opérationnelles ainsi qu'à la Direction Générale.
- **Le comité semestriel de Provisionnement, des Risques sensibles, et de la Weaklist** : Composé de la Direction Générale, des Directions Métiers et de la Direction des Risques, ce comité se prononce sur les créances qui devront être provisionnées.

#### Politique et procédures d'octroi de crédit :

Plusieurs types de crédit sont aujourd'hui octroyés :

- Les crédits à l'habitat ;
- Les crédits d'investissements et CMT destinés aux Entreprises ;
- Les crédits de trésorerie garantis destinés aux Entreprises ou aux Particuliers ;
- Les crédits à la Promotion Immobilière (CPI) ;
- Les découverts et facilités de caisse ;
- Les crédits Lombard ;
- Les crédits Baux ;
- Les crédits à la Consommation.

La politique de gestion des risques de CFG Bank relative aux crédits s'appuie sur les principes suivants :

- Le respect de la réglementation régissant l'activité Crédit ;
- Le respect des règles et procédures internes régissant l'octroi des crédits : ratios de couverture, garanties, quotité de financement, taux d'endettement, ...
- L'élaboration et l'utilisation d'outils d'aide à l'évaluation des risques et à la décision : fiche Simulation Crédit, grille d'analyse et d'évaluation, base incidents interne, ...
- L'implication des entités centrales et commerciales dans la prise de décision d'octroi ;
- Le suivi et le contrôle des garanties assurés régulièrement par les fonctions commerciales et centrales ;
- L'analyse de l'impact des expositions globales de CFG Bank ;
- Le respect des limites réglementaires et internes de crédit ;
- Le respect du code d'éthique Bank AL-Maghrib/ GPBM.

#### Procédure d'octroi et dispositif de délégation :

La procédure d'octroi de crédit mise en œuvre au sein de l'établissement repose sur 3 principes :

##### 1. Constitution du dossier de crédit :

Assurée par les conseillers, elle comporte d'une part le recueil des informations liées au crédit et la collecte des documents nécessaires à l'analyse du dossier, puis d'autre part, l'émission d'un premier avis sur celui-ci, sur la base de sa conformité aux conditions et aux normes de crédit internes.

##### 2. Analyse du dossier de crédit :

Sur la base des différents éléments collectés par l'entité commerciale, l'analyse du dossier de crédit relève de la responsabilité de plusieurs entités centrales de la banque, e.g. la direction des Risques et éventuellement la cellule Crédit lorsqu'il s'agit d'un premier dépouillement des dossiers Retail. Une évaluation de risque Crédit est effectuée par la direction des risques. Elle comporte notamment l'analyse financière, le contrôle des garanties et l'évaluation du risque Crédit ainsi que l'analyse de son impact sur les expositions globales de CFG Bank.

##### 3. Prise de décision et dispositif de délégation :

Aujourd'hui, la majorité des demandes de crédit sont soumises au comité crédit.

Un dispositif de délégation qui désigne les niveaux de pouvoirs des autorisations d'attribution de crédit a été élaboré pour certains types de crédit.

#### Dispositif d'évaluation et de suivi du risque de crédit :

Le suivi du risque de crédit relève aussi bien de la responsabilité des entités commerciales que de celle de la direction des Risques.

Dans le cas des crédits immobiliers acquéreurs, l'analyse est effectuée sur la base d'une fiche Simulation Crédit qui récapitule l'ensemble des critères d'acceptation mis en place par la banque : âge du demandeur, durée du crédit, quotité de financement, taux d'endettement, etc. Cette fiche reprend les conditions de crédit et vérifie la conformité et le respect des normes de crédit internes et réglementaires.

Quant aux crédits Entreprise et TPE/ professionnels, l'analyse de la qualité des engagements de crédit à l'octroi se base aujourd'hui essentiellement sur l'analyse et les diligences effectuées par le Risque afin d'évaluer le risque relatif au projet et à la contrepartie mais également de s'assurer de la conformité vis-à-vis de la réglementation en vigueur et des règles internes mises en place.

#### Système de notation interne :

Afin de renforcer son dispositif de gestion du risque de crédit, CFG Bank a mis en place un projet de système de notation pour les entreprises conforme aux exigences Bâle 2. Ce modèle de scoring consiste à attribuer à chaque entreprise un score sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs. Ainsi, chaque entreprise sera affectée à une classe de risque définie par des intervalles de scores selon les normes de Bâle 2.

Le système de notation interne sera également renforcé par un modèle statistique basé sur la probabilité de défaut. Ce modèle est en cours de développement et concerne les personnes physiques et les personnes morales.

#### Suivi des garanties :

Plusieurs natures de garanties sont acceptées par CFG Bank, selon le type de crédit demandé :

- Le nantissement des valeurs mobilières, d'OPCVM et des produits d'Assurance-vie détenus par l'emprunteur ;
- La caution ;
- L'hypothèque ;
- L'Assurance-Crédit.

Des ratios de couverture par type de garanties sont mis en place. Un suivi en central est assuré automatiquement à l'aide du système d'information et au quotidien lorsqu'il s'agit d'un portefeuille financier donné en garantie. Un appel de marge est alors déclenché à la suite de la baisse de la valorisation de ce portefeuille. Ce ratio de couverture sera détaillé et affiné davantage selon d'autres critères notamment la liquidité des actions.

La banque peut également demander au client de modifier les garanties données en cas de survenance d'un événement impliquant la dégradation d'une des valeurs données en garantie par le client, e.g. forte dégradation de la situation financière, liquidation de la société dont les titres sont nantis, expropriation d'un bien immobilier pour cause d'utilité publique, etc.

#### Watch List :

S'inscrivant dans la poursuite de la dynamique de renforcement des outils de surveillance du risque de crédit, et compte tenu du développement attendu de l'activité Crédit des prochaines années, la Direction des risques a instauré un dispositif de suivi et de surveillance des créances sensibles, à la lumière du projet de réforme de la circulaire 19/G/2002 en cours de Bank AL Maghrib :

- Une étude semestrielle qui permet d'identifier les créances présentant des signes avant-coureurs de défaut est réalisée,

- Leur suivi est effectué à fréquence mensuelle.

La Direction des risques en informe ensuite la Direction Générale, à travers la synthèse mensuelle qui lui est transmise, le comité mensuel de suivi des impayés et de la Watch List ainsi que le comité semestriel de provisionnement et des risques sensibles.

#### Weaklist :

Toujours dans l'optique du renforcement de son dispositif de gestion du Risque Crédit, la Direction des Risques a mis en place une Weak List interne pour mesurer, anticiper et prévenir tout risque de perte :

- Les créances devant être déclassées en Weaklist sont identifiées lors de l'état des lieux semestriel ;
- Leur suivi est effectué à fréquence mensuelle.

#### Créances en souffrance :

Du fait du suivi rapproché des engagements par CFG Bank, les créances éligibles au provisionnement au regard de la réglementation sont systématiquement identifiées par la Direction des Risques, qui en informe mensuellement la Direction Générale à travers une synthèse mensuelle, le comité mensuel de Suivi des impayés, Watch List et Weaklist et semestriellement le Comité semestriel de Provisionnement et des Risques sensibles.

Conformément à la réglementation en vigueur, l'encours impayé doit être déclassé dans la catégorie :

- « créance pré-douteuse », lorsque l'échéance n'est pas honorée 90 jours après son terme ;
- « créance douteuse », lorsque l'échéance n'est pas honorée 180 jours après son terme ;
- « créance compromise », lorsque l'échéance n'est pas honorée 360 jours après son terme ;

Dans le cas des créances restructurées, les règles qui s'appliquent sont les suivantes :

Sont classées dans la catégorie de créance douteuse :

- Les créances restructurées plus de 2 fois,
  - Les cas de troisième restructuration doivent être exceptionnels et dûment justifiés par l'établissement
  - Les créances restructurées enregistrant un impayé > 90 jours
- Sont classées dans la catégorie de créance compromise :
- Les créances restructurées enregistrant un impayé > 180 jours,

Le montant des provisions à constituer est fixé par la direction des risques, sachant que les créances pré-douteuses, douteuses et compromises doivent donner lieu à la constitution de provisions égales au moins, respectivement, à 20%, 50% et 100% de leurs montants, déduction faite des agios réservés et des garanties adossées aux crédits tel que détaillées au niveau de l'article 15 de la circulaire n° 19/G/2002 ;

Le remboursement de l'impayé par le client implique une reprise systématique des provisions préalablement constituées ;

Le classement d'une créance dans la catégorie des créances irrégulières ou dans l'une des catégories des créances en souffrance entraîne le transfert dans cette même catégorie, de l'ensemble des créances détenues sur la contrepartie concernée, lorsqu'il s'agit de l'Entreprise. Cette disposition ne s'applique pas aux créances détenues par les particuliers ;

En cas de créance irrécupérable ou en cas d'arrangement justifié avec le client pour le règlement partiel du capital de la créance, un passage à perte total ou partiel de la créance est susceptible d'avoir lieu après consentement du comité de crédit.

#### Recouvrement

Lorsque le client n'honore pas ses engagements à l'échéance du crédit, CFG Bank doit procéder dans un premier temps à une tentative de recouvrement à l'amiable.

La voie judiciaire devient inéluctable lorsque la procédure de recouvrement à l'amiable s'avère non concluante.

Une réaction du client peut survenir à n'importe quelle étape et peut éventuellement déboucher sur un arrangement amiable et donc sur un abandon de la poursuite judiciaire.

#### Dispositif de limites internes et stress test :

Une limite interne de perte maximale est fixée pour le portefeuille des crédits. Elle se définit comme la limite à ne pas dépasser quelle que soit l'évolution des facteurs de risques dans le cadre d'un scénario catastrophe. Cette limite correspond à un pourcentage des fonds propres et donne lieu à un montant d'exposition maximal i.e. plafond d'engagement qui fait l'objet de suivi et contrôle au quotidien par les entités centrales. La limite de perte maximale est revue régulièrement et validée par le conseil d'administration.

#### Information de l'organe d'administration et de Direction :

La Direction générale est informée régulièrement de l'exposition de la banque au risque de crédit à travers :

- La synthèse mensuelle des impayés et créances sensibles envoyée à la Direction Générale ;
- Les PV des comités mensuels de Suivi des impayés ;
- Les comités semestriels de Provisionnement de la Watchlist et de la Weaklist ;
- Les analyses Risques Entreprises et Retail effectuées en amont de l'octroi de crédits Entreprises et TPE ;
- Des analyses Risques ponctuelles lorsqu'une problématique est identifiée ;
- Un reporting trimestriel élaboré par le Risque et destiné à la Direction Générale ainsi qu'aux métiers concernés. Ce reporting comporte :
  - o Les résultats du CMDR sur base individuelle et sur base consolidée
  - o Les simulations et projections au trimestre suivant en prévention à des potentiels dépassements
  - o Les recommandations de la Direction des Risques et rappel des guidelines
- Le reporting régulier sur la concentration des engagements de la banque sur le secteur de la promotion immobilière.

En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de crédit lors du conseil/comité des Risques trimestriel.

## 2. RISQUE DE CONCENTRATION

Le risque de concentration est le risque inhérent à une exposition de nature à engendrer des pertes importantes pouvant menacer la solidité financière d'un établissement ou sa capacité à poursuivre ses activités essentielles.

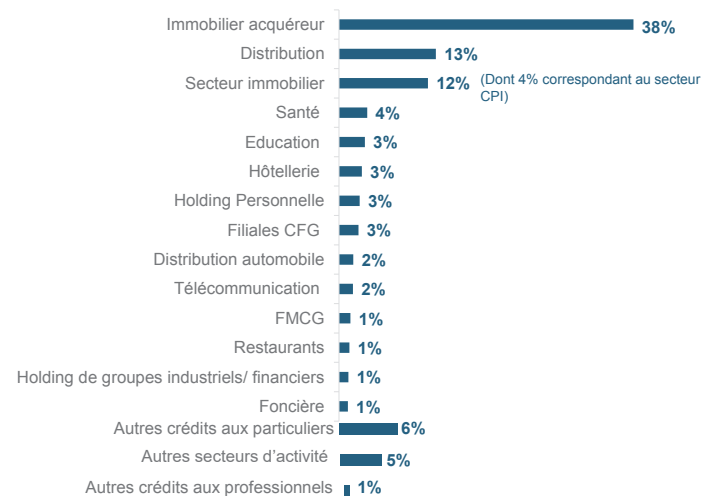
Il s'agit des expositions de toute nature, inscrites au bilan ou en hors bilan, susceptibles d'exposer l'établissement à des pertes du fait du risque de contrepartie.

Le risque de concentration peut découler de l'exposition envers :

- Des contreparties appartenant à un même secteur d'activité ;
- Des catégories de contreparties : GE, PME, TPE et particuliers ;
- Des contreparties appartenant à la même région géographique ;
- Des groupes d'intérêt ;
- Des contreparties individuelles.

#### Répartition des expositions globales de la banque par secteur d'activité :

L'exposition à fin décembre 2021 par rapport aux différents secteurs économiques se répartit comme suit :

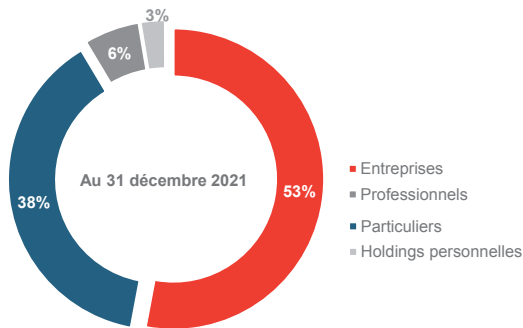


Source : CFG Bank



### Répartition des engagements par catégorie de contrepartie :

L'exposition de l'encours des engagements à fin décembre 2021 par rapport aux différentes catégories de contreparties se répartit comme suit :



Source : CFG Bank

### Répartition des engagements de la banque par zone géographique :

Les engagements de CFG Bank sont fortement concentrés sur les deux régions du grand Casablanca et de Rabat et Région.

→ A fin décembre 2021, on note une diversification sectorielle et bonne répartition du portefeuille par catégorie de contrepartie permettant ainsi une bonne gestion du risque de concentration.

### Dispositif de suivi du risque de concentration :

#### Système de limites :

Une limite de concentration est fixée par la banque en ce qui concerne les Crédits à la Promotion Immobilière et le secteur de l'hôtellerie. Des limites de contreparties relatives aux prêts interbancaires effectués par CFG Bank auprès des banques de la place sont définies. De plus, la banque s'interdit de prêter à des contreparties jugées risquées. Une limite en position pour le portefeuille de dette privée est également définie. Elle concerne les émetteurs privés non financiers, hors Etablissements de Crédit. Pour les actions, une liste d'exposition autorisée est définie selon des critères économiques ainsi qu'une limite de position maximale et de concentration par valeur. Des limites de contrepartie globales et par catégories et types d'entreprises, hors établissement de crédit, ont été définies pour l'activité Change.

Ces limites sont revues et validées par le conseil d'administration. Enfin, conformément à la circulaire N°8/G/2012 relative au coefficient maximum de division des risques des établissements de crédit, une mesure de l'exposition par bénéficiaire est réalisée trimestriellement, et ce à travers le calcul du rapport entre d'une part le total des risques pondérés encourus sur un même bénéficiaire et d'autre part les fonds propres réglementaires, qui ne doit pas dépasser 20%. Ce coefficient est suivi régulièrement par la direction des risques.

#### Information de l'organe d'administration et de direction :

De plus, le suivi régulier du risque de concentration est renforcé par un reporting trimestriel destiné à la Direction Générale ainsi qu'aux Directions Métiers. Ce reporting comporte :

- Les résultats du CMDR sur base individuelle et sur base consolidée,
- Les simulations et projections au trimestre suivant en prévention à des potentiels dépassements,
- Les recommandations de la Direction des Risques et les Guidelines.

En outre, la direction générale et les directions opérationnelles sont régulièrement informées de la concentration des expositions de la banque sur le secteur de la promotion immobilière. Enfin, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de concentration lors du conseil / comité trimestriel des risques.

## 3. RISQUE DE MARCHÉ

Les risques de marché sont définis comme les risques de pertes liées aux variations des prix du marché. Dans le cas de notre établissement, ils recouvrent les risques de change, de taux et de position sur titres de propriété relatifs aux instruments inclus dans le portefeuille de négociation.

#### Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque de marché est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle des procédures internes et des aspects réglementaires. La salle des marchés est en charge de la mise en œuvre de la politique de refinancement de la banque à travers le marché ainsi que de la gestion de la trésorerie et des portefeuilles titres de la banque. Elle participe à l'élaboration de la stratégie de refinancement de la banque et est également en charge de veiller au respect des limites réglementaires et internes relatives à son activité. La direction des risques est chargée de la conception du dispositif de mesure, de suivi et de surveillance du risque marché. A ce titre, elle décline la stratégie de gestion des risques en politiques et limites sur les risques de marché et met en place les indicateurs de mesure, de suivi et de surveillance, et ce conformément à la stratégie de la banque d'une part et aux exigences réglementaires d'autre part.

#### Mesure et surveillance du risque de Marché :

Dans le but d'accompagner la croissance de la banque et d'assurer un suivi des risques efficace, la direction des risques de CFG Bank a amélioré son dispositif global de gestion du risque Marché, à travers notamment la rationalisation de la mesure VaR pour l'ensemble du portefeuille de négociation de la banque, l'encadrement des activités de marché par la mise en place d'un dispositif de stress test adéquat et la revue des limites instaurées. Par ailleurs, un suivi régulier est effectué par type d'instrument de marché et les limites réglementaires et internes sont suivies à plusieurs niveaux. Ce dispositif permet aux métiers et à la Direction Générale d'être informés de manière continue des évolutions de l'activité de marché.

#### Dispositif de limites et indicateurs de risque :

Plusieurs limites et indicateurs de risque sont définis en matière de risque de Marché :

#### - Des limites en position par activité :

Deux types de limites sont définis quant à la position du portefeuille Actions : d'une part, une liste des valeurs éligibles au trading selon les critères de capitalisation et de liquidité est définie ; puis d'autre part, des limites maximales en position globale et par valeur sont fixées. Un suivi de la diversification du portefeuille actions est également effectué ;

- o Quant à l'activité Taux, une limite en positions pour le portefeuille de dette privée est définie. Elle concerne les émetteurs privés non financiers, hors Etablissements de Crédit. Pour ces derniers, les limites prévues sont les limites réglementaires (division des risques par bénéficiaire et par groupe d'intérêt) ;
- o Deux limites en positions existent aujourd'hui pour l'activité Change ; une limite de position de Change globale ainsi qu'une limite de position par devise ;

#### - Des limites de contreparties :

Sur le marché monétaire, le risque de contrepartie diffère selon qu'il s'agit du marché interbancaire ou du marché des repos. Ce risque existe dans le cas où CFG Bank est dans le sens prêteur, et se matérialise par la défaillance de la contrepartie emprunteuse.

- o Pour le marché des repos, des limites par nature de contrepartie et par type de titres acceptés en pension sont instaurées ;
- o Quant au marché interbancaire, des limites de contreparties sont mises en place. Celles-ci reposent sur la taille et la santé financière de l'établissement, sur l'existence d'éventuels antécédents sur le marché et sur la qualité de la relation. CFG Bank a exclu certaines contreparties considérées comme présentant un risque élevé ;
- o En ce qui concerne l'activité Change, des limites globales et par contrepartie sont définies. Les limites par contrepartie sont définies en fonction de la notation de cette dernière.

#### - Des limites de pertes maximales par activité :

La limite de perte maximale se définit comme la limite à ne pas dépasser en cas de réalisation de scénarii catastrophe :

- o Le choc appliqué pour l'activité Taux de CFG Bank est défini par une hausse brutale et instantanée des taux et des spreads ;
- o Sur le portefeuille Actions, le scénario stress-test est représenté par des phases baissières et continues du marché ;
- o Pour l'activité Change, il s'agit d'évaluer une dépréciation ou appréciation du Dirham par rapport aux principales devises.

Ces limites de consommation des fonds propres traduisent l'appétence du conseil d'administration au risque marché. Cette limite donne lieu à un montant d'exposition maximal par activité i.e. **un plafond d'engagement par activité** qui doit faire l'objet de suivi et contrôle au quotidien par les entités centrales.

#### - Des indicateurs de risque :

Les principaux indicateurs de risque sur lesquels se base CFG Bank pour apprécier son niveau d'exposition au risque de marché sont la VAR, le P&L cumulé et la sensibilité lorsqu'il s'agit du portefeuille obligataire. Ceux-ci sont logiquement comparés à des limites internes fixées notamment en fonction de la limite de perte maximale (stop VaR, stop Loss) ou de la limite en sensibilité du portefeuille pour les positions sur taux.

Ce dispositif de limites est défini par la Direction Générale et le Risk Management, puis validé par le conseil d'administration. Elles sont suivies notamment à travers des reportings réguliers partagés avec les métiers et la Direction Générale et ne doivent pas être dépassées quelles que soient les conditions et l'évolution du marché.

En complément des limites internes et autres indicateurs de risques mis en place, CFG Bank s'assure du respect des limites réglementaires définies par Bank Al-Maghrib telles que :

- La limite sur le ratio de solvabilité et sur le ratio Tier One ;
- La limite de 20% relative au Coefficient Maximum de Division des Risques par contrepartie et par groupe d'intérêt.

#### Stress tests :

En complément des stress tests minimaux définis par Bank Al-Maghrib, la banque a également développé des scénarios Stress tests historiques et adverses pour les portefeuilles Taux et Actions qui seront suivis dans le cadre de la surveillance du risque marché.

#### Information de l'organe d'administration et de direction :

La Direction Générale est aujourd'hui informée en temps réel de la nature et du montant de tout dépassement prévisionnel avant toute opération. Afin de renforcer son dispositif de suivi et de surveillance du risque marché, un reporting quotidien « Risque Marché » a été mis en place. En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de marché lors du conseil / comité trimestriel des risques.

## 4. RISQUE DE LIQUIDITE

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leur échéance.

#### Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque de liquidité est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle des aspects réglementaires et des procédures internes :

La salle des marchés participe à l'élaboration de la stratégie de refinancement de la banque. Elle a la charge de la mise en œuvre de la politique de refinancement de la banque à travers la gestion de la trésorerie immédiate et prévisionnelle. Elle observe l'impasse de liquidité statique par la mesure des besoins ou des excédents de liquidités aux dates futures. En effet, elle établit :

- Un tableau de bord quotidiennement permettant de calculer le gap quotidien de la trésorerie en fonction de la réserve monétaire exigée, du solde auprès de Bank Al-Maghrib, des flux entrants/ sortants et des prêts/emprunts sur le marché monétaire ;
- Un échéancier de trésorerie prévisionnelle, mis à jour à fréquence régulière ;

Cette entité a également la charge de veiller au respect des limites réglementaires relatives à son activité.

Le middle office est chargé quant à lui de contrôler en permanence la limite de trésorerie validée par le conseil d'administration. Il tient également un tableau quotidien de suivi de l'échéancier de trésorerie de la banque lui permettant de calculer l'excédent ou le déficit de liquidité au jour le jour.

La Direction des Risques est chargée de la mise en place du dispositif de gestion du risque de liquidité. A ce titre, elle décline la stratégie de gestion des risques, définie avec la Direction générale et validée par le conseil d'administration, en politiques et limites sur les risques de liquidité. Elle met en place les indicateurs de suivi et de surveillance tels que recommandés par Bank Al-Maghrib, i.e. le LCR et les stress tests mensuels de liquidité.

La Gestion Globale des Risques effectue également, lors du comité des risques, une analyse ALM du bilan et calcule les gaps de liquidité par tranche de maturité.

Enfin, elle assure également un suivi régulier du risque de liquidité renforcé par un reporting mensuel destiné à la Salle des Marchés ainsi qu'à la Direction Générale, qui inclut également des simulations sur les quatre prochains mois, dans le cas d'un scénario de stress, afin d'anticiper les éventuels besoins de liquidité.

#### Politique de refinancement de la banque :

La politique de la banque en matière de gestion du risque de liquidité a pour objectif d'adapter la structure de ses ressources afin de permettre à la banque de poursuivre de manière harmonieuse le développement de son activité.

#### Sources de financement et maturités :

Dans le cadre de son activité, CFG Bank finance des crédits d'Investissement et CMT Entreprise et des crédits de trésorerie à court et moyen terme ainsi que des crédits immobiliers résidentiels à long terme.

Afin de ne pas s'exposer à un risque de liquidité du fait d'un déséquilibre entre la maturité de l'actif (crédits) et celle du passif (financement), CFG Bank cherche à optimiser la gestion de son bilan en ayant recours à des financements dont la durée serait adossée à celles des crédits. Pour cela, plusieurs sources de financements permettent à la banque de répartir les ressources obtenues sur des maturités différentes correspondant à la maturité des crédits. Il s'agit de :

- Financements via le marché interbancaire pour les actifs dont la maturité est inférieure à une semaine ; une des sources majeures pouvant générer le risque de liquidité est l'incapacité de l'établissement de lever les fonds nécessaires pour satisfaire des besoins inattendus à court terme. Afin de limiter cette éventualité, CFG Bank a négocié des lignes de crédit sur le marché monétaire auprès de plusieurs banques de la place ;
- Financement à travers les placements réguliers du Trésor ;
- Financements via le marché des repos pour les actifs dont la maturité serait comprise entre 1 jour et 3 mois ;
- Financements par les dépôts à terme ou l'émission de certificats de dépôts pour les crédits dont la maturité est au moins de 3 mois ; afin de diversifier les sources de financement de la banque, cette dernière a également mis en place un programme d'émission de Certificats de Dépôt ;
- Financement par l'émission d'obligations subordonnées ;
- Financement via la collecte des dépôts à vue et comptes sur carnet depuis le récent développement de l'activité bancaire par CFG Bank pour les crédits à plus longue maturité ;
- Financement via le recours aux avances 7 jours, la pension livrée à long terme, les prêts garantis à long terme, ou les swaps de change accordés par Bank Al-Maghrib.

L'adossement de la maturité des financements nécessaires par rapport à celle des crédits permet à CFG Bank de mieux gérer les gaps de liquidités.

#### Principales contreparties :

L'incapacité de l'établissement de satisfaire ses engagements peut également être générée par des pertes importantes résultant des défaillances des contreparties. CFG Bank a par conséquent mis en place des limites de contreparties :

- Interbancaires, relatives aux prêts effectués par CFG Bank à des banques de la place. Celles-ci reposent sur la taille et la santé financière de l'établissement, sur l'existence d'éventuels antécédents sur le marché et sur la qualité de la relation. Sont exclues certaines contreparties jugées à risque élevé.
- Pour le marché des repos, des limites par nature de contrepartie et par type de titres acceptés en pension sont instaurées.



### Dispositif de mesure et de surveillance du risque de liquidité

#### Suivi de l'échéancier des flux de trésorerie

L'évaluation et le suivi du risque de liquidité est assuré à travers l'évaluation de la trésorerie immédiate et la trésorerie prévisionnelle :

- La salle des marchés établit quotidiennement un tableau de bord qui lui permet de calculer le gap quotidien de la trésorerie en fonction de la réserve monétaire exigée, de notre solde auprès de Bank Al Maghrib, des flux entrants et sortants ainsi que des emprunts/ prêts sur le marché monétaire. Le middle office tient également un tableau quotidien de suivi de l'échéancier de trésorerie de la banque qui lui permet de calculer l'excédent ou le déficit de liquidité au jour le jour ;
- Un échéancier de trésorerie prévisionnelle est établi et actualisé régulièrement par la salle des marchés.

#### Calcul des gaps de liquidité par tranche de maturité

Le risque de liquidité est mesuré par le gap de liquidité (ou impasse de liquidité), obtenu par la différence entre les flux de trésorerie entrants (dépôts clients, remboursements de crédit, amortissement de titres de créances, ventes fermes, emprunts et retours de prêts) et les flux de trésorerie sortants (retrait clientèle, décaissement de crédit, achats fermes, prêts et retours d'emprunts) par tranches de maturité. On distingue 3 tranches de maturité :

- Court Terme :  $\leq 1$  an,
- Moyen Terme : ] 1-5 ans [
- Long terme :  $\geq 5$  ans.

Cette technique permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la banque à court, moyen et long terme et permet d'estimer les besoins de refinancement sur différents horizons et ainsi arrêter les modalités de couverture adéquates.

#### Limites et indicateurs de risque de liquidité :

Les gaps de trésorerie sont gérés à travers la limitation du besoin de financement quotidien de CFG Bank. Ce besoin est défini par le solde des flux positifs et négatifs générés par les transactions quotidiennes, i.e. achats, ventes, mises et prises en pension, prêt et emprunts. Un autre indicateur permet de mesurer le risque de liquidité de la banque : le LCR, Liquidity Coverage Ratio, le ratio de liquidité court terme Bâle 3 :

Actifs liquides de haute qualité qu'elles détiennent > 100%

Leurs sorties nettes de trésorerie, sur les 30 jours calendaires suivants, dans l'hypothèse d'un scénario de forte tension de liquidité

Durant l'année 2021, le LCR est resté conforme au minimum réglementaire.

#### Stress tests minimaux :

CFG Bank réalise également tous les mois les stress tests minimaux de liquidité conformément aux scénarii définis par Bank Al Maghrib. L'impact de ces scénarii est évalué par rapport au niveau :

- Du besoin additionnel de liquidité sur 1 mois ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et la valeur actualisée du portefeuille de Bons du Trésor disponible ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et le total actif liquides et réalisables ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et les lignes stand-by de liquidité.

Les résultats des stress tests de liquidité effectués durant l'année 2021 montrent que CFG Bank a la capacité de faire face à ses besoins de liquidité et ce notamment grâce aux BDT, aux actifs liquides et réalisables et aux lignes stand-by de liquidité.

#### Information de l'organe d'administration et de Direction :

La Direction des Risques élabore mensuellement un reporting sur la liquidité à destination de la Direction Générale et de la Salle de marché. Ce reporting comporte :

1. Le résultat du LCR du mois ainsi que son évolution au cours des six derniers mois ;
2. Le résultat des Stress Tests ;
3. L'analyse de ces résultats ;
4. Les projections du LCR sur les quatre prochains mois, dans le cas d'un scénario de stress, afin d'anticiper les éventuels besoins de liquidité ;
5. Les recommandations de la Direction des Risques à destination des métiers à prendre en compte dans leur gestion de la liquidité.

En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de liquidité lors des comités d'audit semestriels et du conseil/ comité trimestriel des risques.

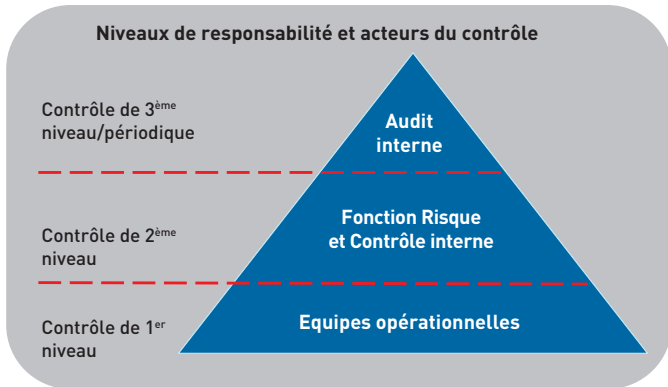
## 5. RISQUE OPERATIONNEL

Il s'agit des risques de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures, au personnel et aux systèmes internes ou à des événements extérieurs. Contrairement aux risques de marchés et de crédit, les risques opérationnels sont subis, ils ne sont pas la contrepartie d'une espérance de gain ou d'une rémunération future attendue.

#### Suivi et surveillance du risque opérationnel :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque opérationnel est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle mais aussi des entités métiers et support.

Pour l'ensemble des activités de la banque, un contrôle de premier niveau est assuré par les opérationnels (autocontrôle, responsable hiérarchique, middle office) et un contrôle de deuxième niveau par les acteurs du dispositif de gestion des risques (direction des risques) et contrôle interne (surveillance permanente). La direction de l'Audit assure quant à elle un contrôle de troisième niveau :



CFG Bank a réduit considérablement l'exposition au risque opérationnel à l'aide de :

- La mise en place d'un système d'information Front to back qui répond aux meilleurs standards internationaux et qui permet une automatisation complète des circuits de traitement (système Avaloq) ;
- La mise en place d'un manuel de procédures couvrant la majorité des métiers de la banque ;
- La mise en place d'un manuel de contrôle interne dans lequel sont recensés les contrôles mis en place pour maîtriser les premiers et principaux risques opérationnels avérés et identifiés ;
- La participation de la fonction Risque et Conformité à la validation des nouveaux produits et des changements significatifs apportés aux processus existants, afin de :
  - o S'assurer du respect du cadre réglementaire ;
  - o Identifier les risques notamment opérationnels inhérents aux nouvelles activités.

Afin de réduire son exposition aux risques opérationnels, la banque a mis en place une cartographie complète des risques opérationnels lui permettant d'identifier de manière exhaustive les risques relatifs à l'ensemble des processus métier et support, de les évaluer et les hiérarchiser. CFG Bank a également mis en place des plans d'actions de réduction des risques identifiés, des KRI et des indicateurs clés de suivi des risques opérationnels.

L'établissement poursuivra sa dynamique de renforcement de son dispositif de gestion des risques par :

- L'élaboration, au fur et à mesure de leur développement, de procédures couvrant les nouvelles activités de la banque, en particulier pour les processus risqués ;
- La mise en place d'une Base Incidents consolidée allant permettre la collecte d'incidents et la mise à jour régulière de la cartographie des risques opérationnels ;
- La mise en place d'un système de reporting allant permettre la remontée de l'information à la direction générale et au conseil d'administration :
  - o L'exposition aux risques opérationnels et son évolution ;
  - o L'évolution de l'environnement de contrôle de ces risques ;
  - o L'identification des risques majeurs ;
  - o Les plans d'actions de maîtrise des risques.

#### Plan de continuité de l'activité :

Le plan de continuité de l'activité est un ensemble de mesures, procédures et systèmes nécessaires au maintien des opérations essentielles de la banque puis à la reprise planifiée en cas de perturbations opérationnelles. Le PCA de CFG Bank est en cours d'implémentation graduelle. Il couvre les processus vitaux de la banque et de ses filiales. Il est destiné à identifier et évaluer les menaces majeures pouvant peser sur l'activité telles que la perte ou l'indisponibilité d'éléments du système d'informations, de données informatiques, d'alimentation électrique, l'incendie, l'inondation ... et mettre en oeuvre les mesures correctives en cas de défaillance. Celui-ci sera composé notamment :

- D'un plan de secours informatique pour secourir les services informatiques critiques ;
- D'un plan de repli utilisateurs : ce site de repli devant servir en cas de sinistre est le siège régional de Rabat ;
- D'un dispositif de gestion de crise.

## 6. ACTIFS PONDERES ET RATIO DE SOLVABILITE

La mesure des risques encourus par la Banque est faite essentiellement selon l'approche standard des accords de Bâle II, telle que présentée dans la circulaire n°26/G/2006 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes assimilés. L'approche aujourd'hui adoptée par CFG Bank pour la mesure du risque opérationnel est BIA, i.e. Indicateur de base. Les fonds propres réglementaires de CFG Bank sont calculés selon les standards Bâle 3 et conformément à la circulaire n° 14/G/2013 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes.

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2021



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



COMMISSAIRES AUX COMPTES

4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol)  
Anfa - Casablanca  
Maroc

### GROUPE CFG BANK

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDEE AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de CFG Bank S.A. et ses filiales (Groupe CFG Bank) comprenant l'état de la situation financière, 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 annexes au terme de la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 776.752, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 31.361. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 9 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la 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.

Au 31 décembre 2020, notre rapport d'audit faisait état d'une réserve relative aux créances de MMAD 149 détenues sur la participation T Capital, en raison de notre incapacité à nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

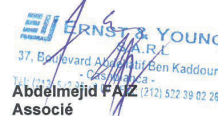
Au 31 décembre 2021, ces actifs ont été dépréciés en totalité au cours de l'exercice. Cette provision a été constatée par capitaux propres, le management estimant que la conversion en 2021 des comptes courants et créances détenus par le groupe en capital, induit le reclassement des créances converties en « Actifs Financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables » conformément à la classification initiale de la participation, et par conséquent la dépréciation des actifs par capitaux propres non recyclables conformément à la norme IFRS 9. Conformément aux normes IFRS, cette dépréciation de MMAD 149, comptabilisée directement dans les capitaux propres, aurait dû être constatée dans le compte de résultat de l'exercice 2021, lors de la conversion des créances et comptes courants en capital.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CFG Bank arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 30 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



# COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### BILAN

(En milliers de DH)

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>221.238</b>	<b>435.788</b>
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	115.528	334.919
. Valeurs en caisse	105.710	100.869
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés :</b>	<b>569.879</b>	<b>201.757</b>
. A vue	569.879	201.757
. A terme	-	-
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>6.179.875</b>	<b>5.077.457</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3.426.876	2.468.177
. Crédits à l'équipement	-	15.495
. Crédits immobiliers	2.722.012	2.089.056
. Autres crédits	30.987	504.729
<b>Créances acquises par affectation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>1.858.430</b>	<b>1.206.747</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	1.518.944	832.211
. Autres titres de créance	109.428	267.702
. Titres de propriété	230.058	106.834
<b>Autres actifs</b>	<b>481.813</b>	<b>275.312</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>401.700</b>	<b>-</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	401.700	-
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>307.835</b>	<b>408.594</b>
<b>Titres mis en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Entreprises à caractère financier</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
. Autres entreprises	-	-
<b>Créances subordonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>916.879</b>	<b>766.372</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>378.388</b>	<b>376.413</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>195.457</b>	<b>272.846</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>11.511.494</b>	<b>9.021.285</b>

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1.410.696</b>	<b>888.746</b>
. A vue	105.165	-
. A terme	1.305.531	888.746
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>5.845.191</b>	<b>4.335.668</b>
. Comptes à vue créditeurs	3.664.547	2.577.281
. Comptes d'épargne	585.829	418.973
. Dépôts à terme	1.466.119	1.240.804
. Autres comptes créditeurs	128.697	98.611
<b>Titres de créances émis</b>	<b>2.806.601</b>	<b>2.407.842</b>
. Titres de créance négociable émis	2.806.601	2.407.842
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>332.191</b>	<b>388.836</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>40.136</b>	<b>12.966</b>
<b>Provisions réglementées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>200.153</b>	<b>-</b>
<b>Ecart de réévaluation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>964.363</b>	<b>915.560</b>
<b>Capital</b>	<b>559.173</b>	<b>542.890</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-471.223</b>	<b>-407.947</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net (+/-)</b>	<b>-175.788</b>	<b>-63.276</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>11.511.494</b>	<b>9.021.285</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>552.734</b>	<b>418.713</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	141	1.075
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	248.428	200.112
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	35.888	23.996
Produits sur titres de propriété	26.087	17.000
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	85.296	67.354
Commissions sur prestations de service	74.907	58.238
Autres produits bancaires	81.985	50.938
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>268.621</b>	<b>211.257</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	15.764	10.272
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	50.302	46.090
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	87.042	63.207
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	55.798	46.970
Autres charges bancaires	59.714	44.718
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>284.113</b>	<b>207.456</b>
Produits d'exploitation non bancaire	36.048	2.090
Charges d'exploitation non bancaire	26	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>296.226</b>	<b>255.894</b>
Charges de personnel	133.740	106.303
Impôts et taxes	2.576	2.502
Charges externes	68.346	59.048
Autres charges générales d'exploitation	55.519	53.067
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	36.046	34.973
<b>Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reprises sur écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>201.407</b>	<b>23.987</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	28.266	11.508
Pertes sur créances irrécouvrables	495	658
Autres dotations aux provisions	172.645	11.821
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>9.541</b>	<b>10.195</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	3.969	7.908
Récupérations sur créances amorties	83	410
Autres reprises de provisions	5.489	1.877
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-167.957</b>	<b>-60.139</b>
Produits non courants	749	2.946
Charges non courants	5.100	3.554
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>-172.308</b>	<b>-60.747</b>
Impôts sur les résultats	3.480	2.529
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-175.787</b>	<b>-63.276</b>

### HORS BILAN

(En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>689.863</b>	<b>600.995</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	687.032	598.147
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	2.831	2.848
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>7.198.457</b>	<b>5.525.711</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	7.198.457	5.525.711
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

(En milliers de DH)

TABEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2021	31/12/2020
(+) Intérêts et produits assimilés	284.458	225.183
(-) Intérêts et charges assimilés	153.109	119.569
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>131.350</b>	<b>105.614</b>
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location	85.296	67.354
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location	55.798	46.970
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>29.498</b>	<b>20.384</b>
(+) Commissions perçues	80.532	62.181
(-) Commissions servies	21.198	13.091
<b>MARGE SUR COMMISSION</b>	<b>59.334</b>	<b>49.090</b>
(±) Résultat des opérations sur titres de transaction	-1.393	-226
(±) Résultat des opérations sur titres de placement	28.318	9.453
(±) Résultat des opérations de change	21.220	11.401
(±) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE</b>	<b>48.145</b>	<b>20.629</b>
(+) Divers autres produits bancaires	26.565	17.676
(-) Diverses autres charges bancaires	10.779	5.937
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>284.113</b>	<b>207.457</b>
(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-134.046	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	36.048	2.090
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	26	-
(-) Charges générales d'exploitation	296.226	255.894
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-110.137</b>	<b>-46.347</b>
(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-24.710	-3.849
(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-33.110	-9.943
(±) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-167.957</b>	<b>-60.139</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-4.351</b>	<b>-608</b>
(-) Impôts sur les résultats	3.480	2.529
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-175.787</b>	<b>-63.276</b>

### II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

(En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-175.787</b>	<b>-63.276</b>
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	36.046	34.973
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	138.863	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	32.659	11.821
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	5.489	1.877
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	457	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	26	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>25.860</b>	<b>-18.359</b>
(-) Bénéfices distribués	-	-
<b>(±) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>25.860</b>	<b>-18.359</b>

# COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

CFG BANK



### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	518.263	401.764
(+) Récupérations sur créances amorties		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	36.340	5.036
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-258.841	-201.644
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-265.281	-224.474
(-) Impôts sur les résultats versés	-3.479	-2.529
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>27.002</b>	<b>-21.847</b>
<b>Variation des :</b>		
(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		74.449
(±) Créances sur la clientèle	-1.127.128	-1.523.431
(±) Titres de transaction et de placement	-651.696	-265.966
(±) Autres actifs	-207.196	-6.270
(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-150.507	-127.340
(±) Créances acquises par affacturage		
(±) Créances subordonnées		
(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	416.785	484.160
(±) Dépôts de la clientèle	1.509.523	829.935
(±) Titres de créance émis	398.758	221.123
(±) Autres passifs	-56.645	179.374
(±) Dettes subordonnées		
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations</b>	<b>131.894</b>	<b>-133.965</b>
<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>158.896</b>	<b>-155.812</b>
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	69.305	
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-439.804	-18.000
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-29.934	-34.237
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	24.859	14.099
<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-375.574</b>	<b>-38.138</b>
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+) Emission de dettes subordonnées	200.000	
(+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	65.086	400.000
(-) Dividendes versés		
(-) Intérêts versés		
<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>265.086</b>	<b>400.000</b>
<b>VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION</b>		
<b>VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)</b>	<b>48.408</b>	<b>206.050</b>
<b>VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>637.545</b>	<b>431.495</b>
<b>IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>685.953</b>	<b>637.545</b>

### ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
-----------------------------	--------------------------------	---

- I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux
- II. Dérogations aux méthodes d'évaluation
- III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse

NEANT

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
-----------------------------	--------------------------------	---

- I. Changements affectant les méthodes d'évaluation
- II. Changements affectant les règles de présentation

NEANT

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2021	Total au 31/12/2020
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	115.528	3.752	-	566.128	685.407	509.460
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- Au jour le jour						
- A terme						
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>						26.714
- Au jour le jour						26.714
- A terme						
<b>PRETS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CREANCES</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						501
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>115.528</b>	<b>3.752</b>	<b>-</b>	<b>566.128</b>	<b>685.407</b>	<b>536.675</b>

### CREANCES SUR LA CLIENTELE (En milliers de DH)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total au 31/12/2021	Total au 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>		236.997	2.673.874	457.316	3.368.187	2.436.152
- Comptes à vue débiteurs		236.997	146.560	141.355	524.912	450.953
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie			2.527.314	315.961	2.843.275	1.985.199
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				8.417	8.417	5.950
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>						15.000
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>			6.946	2.706.807	2.713.753	2.083.039
<b>AUTRES CREDITS</b>			21.929	12	21.941	494.040
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>		16.342	29.318	12.935	58.594	32.638
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE (nettes)</b>				52.532	52.532	29.890
- Créances pré-douteuses				3.508	3.508	7.382
- Créances douteuses				4.411	4.411	-
- Créances compromises				44.612	44.612	22.508
<b>TOTAL</b>		<b>253.339</b>	<b>2.732.067</b>	<b>3.238.019</b>	<b>6.223.424</b>	<b>5.096.709</b>

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (En milliers de DH)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			Financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>	16		36	56.881	56.933	51.019
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créances						
Titres de propriété	16	-	36	56.881	56.933	51.019
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>9.495</b>	<b>1.518.944</b>	<b>227.890</b>	<b>45.168</b>	<b>1.801.496</b>	<b>1.155.728</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées		1.518.944			1.518.944	832.211
Obligations			54.765	45.168	99.933	107.592
Autres titres de créances	9.495				9.495	160.110
Titres de propriété			173.125		173.125	55.815
<b>TOTAL</b>	<b>9.511</b>	<b>1.518.944</b>	<b>227.926</b>	<b>102.049</b>	<b>1.858.429</b>	<b>1.206.747</b>

# COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

CFG BANK



### VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT (En milliers de DH)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>1.792.369</b>	<b>1.786.407</b>	<b>57.686.900</b>	<b>3.662</b>	<b>9.625</b>	<b>9.625</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1.503.783	1.500.082	1.454.600	975	4.676	4.676
OBLIGATIONS	98.380	98.408	96.922	43	15	15
AUTRES TITRES DE CREANCE	10.341	9.495	8.400	-	846	846
TITRES DE PROPRIETE	234.145	232.403	232.403	2.345	4.088	4.088
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

### DETAIL DES AUTRES ACTIFS (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS</b>	<b>14.057</b>	
Instruments optionnels achetés	14.057	
Provisions pour dépréciation des instruments optionnels achetés		
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	<b>60.463</b>	<b>46.067</b>
Comptes de règlements des opérations sur titres	60.463	46.067
Diverses autres opérations sur titres		
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>306.989</b>	<b>174.373</b>
Sommes dues par l'Etat	100.986	124.023
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	963	139
Comptes clients de prestations non bancaires	123.126	15.804
Divers autres débiteurs	81.914	34.407
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
Valeurs et emplois divers		
Provisions pour dépréciation des valeurs et emplois divers		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>102.896</b>	<b>54.872</b>
Produits à recevoir	437	3.949
Charges constatées d'avance	6.620	5.165
Frais préliminaires	6.883	11.187
Autres comptes de régularisation	88.955	34.570
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>	<b>-3.024</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>481.382</b>	<b>275.312</b>

### TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (En milliers de DH)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital (%)	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<b>Participation dans les entreprises liées</b>									
CFG MARCHES	MARCHES DES CAPITAUX	20.000	100,00%	15.389	15.389	31/12/2021	31.155	4.321	10.000
CFG FINANCE	FINANCE D'ENTREPRISE	10.000	100,00%	29.633	133	31/12/2021	-1.033	-652	-
CFG GESTION	GESTION DE PORTEFEUILLE	5.000	99,99%	5.506	5.506	31/12/2021	33.237	17.846	13.500
CFG GESTION PRIVEE	GESTION DE PORTEFEUILLE PRIVEE	1.000	99,94%	1.000	1.000	31/12/2021	2.825	-46	-
CFG ASSOCIES	SOCIETE DE PARTICIPATION	1.525	99,34%	10.729	2.334	30/06/2021	2.877	4.528	-
T CAPITAL GESTION	PROMOTION IMMOBILIERE	300	51,07%	38	38	31/12/2021	-22.923	-19.780	-
CFG IT	GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE	5.010	98,00%	4.885	4.885	31/12/2021	2.160	-	-
CFG ASSURANCES	COURTAGE EN ASSURANCE	100	100,00%	380	380	31/12/2021	1.865	1.701	1.360
VILLA ROOSEVELT	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	106.000	71,70%	68.350	68.350	30/06/2021	37.722	-688	-
REIM PARTNERS	GESTION DE PORTEFEUILLE	1.000	30,00%	56.104	56.104	31/12/2021	9.638	8.490	-
<b>Autres titres de participation</b>									
MUTANDIS AUTOMOBILE	AUTOMOBILE	630.000	4,00%	25.215	5.215	31/12/2021	130.356	2.990	-
CFG DEVELOPPEMENT	CAPITAL INVESTISSEMENT	3.864	81,00%	4.825	4.825	31/12/2021	3.899	-228	-
ECOLOGIA	ENERGIE RENOUVELABLE	10.000	100,00%	10.000	2.000	30/06/2019	8.691	-28	-
T CAPITAL GROUP	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	682.565	10,21%	170.311	-	31/12/2020	293.871	-8.672	-
FONDS DARIF	GESTION DES RIADS	50.000	4,00%	1.845	1.845	31/12/2018	32.154	-1.256	-
<b>TOTAL PARTICIPATIONS</b>				<b>404.210</b>	<b>168.005</b>				<b>24.860</b>
<b>EMPLOIS ASSIMILES</b>				<b>144.647</b>	<b>139.830</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>548.857</b>	<b>307.835</b>				<b>24.860</b>

### IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (En milliers de DH)

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat</b>	<b>854.269,57</b>	<b>191.965,42</b>	<b>610,74</b>	<b>1.045.624,25</b>	<b>55.426,30</b>	<b>128.505,42</b>	<b>239,99</b>	<b>686,98</b>	<b>239,99</b>	<b>916.878,84</b>
<b>Crédit-bail sur immobilisations incorporelles</b>										
<b>Crédit-bail mobilier</b>	<b>74.659,22</b>	<b>21.647,76</b>	<b>610,74</b>	<b>95.696,24</b>	<b>16.652,66</b>	<b>51.382,81</b>		<b>231,57</b>		<b>44.313,43</b>
<b>Crédit-bail mobilier en cours</b>										
Crédit-bail mobilier loué	74.659,22	21.647,76	610,74	95.696,24	16.652,66	51.382,81		231,57		44.313,43
<b>Crédit-bail mobilier non loué après résiliation</b>										
<b>Crédit-bail immobilier</b>	<b>762.330,04</b>	<b>159.655,39</b>		<b>921.985,43</b>	<b>38.773,64</b>	<b>77.122,61</b>	<b>239,99</b>	<b>455,41</b>	<b>239,99</b>	<b>844.622,83</b>
<b>Crédit-bail immobilier en cours</b>										
Crédit-bail immobilier loué	762.330,04	23.783,92		786.113,96	38.773,64	77.122,61	239,99	455,41	239,99	708.751,36
<b>Crédit-bail immobilier non loué après résiliation</b>										
	-	135.871,47		135.871,47						135.871,47
<b>Loyers courus à recevoir</b>	<b>4.976,18</b>	<b>9.824,88</b>		<b>14.801,06</b>						<b>14.801,06</b>
<b>Loyers restructurés</b>										
<b>Loyers impayés</b>	<b>12.304,13</b>	<b>837,39</b>		<b>13.141,52</b>						<b>13.141,52</b>
<b>Créances en souffrance</b>										
<b>Immobilisation données en location simple</b>										
<b>Biens mobiliers en location simple</b>										
<b>Biens immobiliers en location simple</b>										
<b>Loyers courus à recevoir</b>										
<b>Loyers restructurés</b>										
<b>Loyers impayés</b>										
<b>Créances en souffrance</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>854.269,57</b>	<b>188.055,90</b>	<b>610,74</b>	<b>1.041.714,73</b>	<b>55.426,30</b>	<b>128.505,42</b>	<b>239,99</b>	<b>686,98</b>	<b>-446,99</b>	<b>916.878,84</b>

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPOREELLES (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSIIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT DE FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			MONTANT NET DE FIN DE L'EXERCICE		
					MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES			
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>429.683</b>	<b>11.052</b>		<b>440.735</b>	<b>53.269</b>	<b>9.078</b>		<b>62.347</b>	<b>378.388</b>	
. Droit au bail	3.445			3.445					3.445	
. Immobilisations en recherche et développement	64.084	9.915		73.999	36.541	7.101		43.642	30.357	
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	362.154	1.137		363.291	16.728	1.977		18.705	344.587	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
. Immeubles d'exploitation	163.745	6.020	69.276	100.489	13.959	3.200		17.159	83.331	
. Mobilier et Matériel d'exploitation	102.853	23.123	29	125.948	67.120	15.597	2	82.715	43.233	
. Autres immobilisations corporelles d'exploitation	137.417	20.442	30.704	127.155	50.091	8.171		58.262	68.893	
<b>Autres immobilisations corporelles hors exploitation</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>833.698</b>	<b>60.638</b>	<b>100.008</b>	<b>794.328</b>	<b>184.439</b>	<b>36.046</b>		<b>220.483</b>	<b>573.845</b>	

# COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU MAROC				TOTAL AU 31/12/2021	TOTAL AU 31/12/2020
	BANK AL-MAGHRIB TRESOR PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES A L'ETRANGER		
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>						
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>	<b>1.000.089</b>				<b>1.000.089</b>	<b>465.029</b>
- Au jour le jour						
- A terme	1.000.089				1.000.089	465.029
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>	<b>220.000</b>	<b>189.297</b>			<b>409.297</b>	<b>422.164</b>
- Au jour le jour		105.165			105.165	100.000
- A terme	220.000	84.132			304.132	322.164
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES DETTES</b>						
- Au jour le jour						
- A terme						
<b>DETTES OPERATIONS DE CREDIT BAIL</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	<b>1.311</b>				<b>1.311</b>	<b>1.553</b>
- Au jour le jour						
- A terme	1.311				1.311	1.553
<b>TOTAL</b>	<b>1.221.399</b>	<b>189.297</b>			<b>1.410.696</b>	<b>888.746</b>

### DEPOTS DE LA CLIENTELE (En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			TOTAL AU 31/12/2021	TOTAL AU 31/12/2020
		Entreprise financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	2	287.490	917.123	2.459.932	3.664.547	2.577.281
Comptes d'épargne				585.829	585.829	418.973
Dépôts à terme		574.000	567.666	307.375	1.449.041	1.225.514
Autres comptes créditeurs			128.697		128.697	98.611
Interests courus à payer		7.395	6.467	3.215	17.078	15.289
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>868.885</b>	<b>1.619.953</b>	<b>3.356.351</b>	<b>5.845.191</b>	<b>4.335.668</b>

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
Instruments vendus		
<b>COMPTE DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES</b>		
Dettes sur titres	93.976	152.481
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs	357	55
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>		
Sommes dues à l'état	61.814	75.132
Sommes dues aux organismes de prévoyance	33.288	28.897
Sommes dues aux organismes de prévoyance	2.811	7.583
Sommes diverses dues au personnel	3.171	3.105
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2.771	2.771
Fournisseurs de biens et de services	19.650	32.140
Divers autres créditeurs	122	637
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges à payer	176.401	161.223
Produits Constatés d'avance	23.076	22.004
Produits Constatés d'avance	62.863	47.683
Autres comptes de régularisation	90.462	91.536
<b>TOTAL</b>	<b>332.191</b>	<b>388.836</b>

### TITRES DE CREANCES EMIS (En milliers de DH)

NATURE DES TITRES (1)	Caractéristiques					Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire en Dhs	Taux nominal	Mode de remboursement (2)		Entreprises liées	Autres apparentés	
Certificats de dépôt	01/02/2021	01/02/2022	100.000,00	0,01%	In fine	3.100	-	-	-
Certificats de dépôt	16/02/2021	15/02/2022	100.000,00	2,70%	In fine	15.000	-	-	-
Certificats de dépôt	19/02/2021	18/02/2022	100.000,00	2,70%	In fine	10.000	-	-	-
Certificats de dépôt	19/02/2021	01/03/2022	100.000,00	0,01%	In fine	5.300	-	-	-
Certificats de dépôt	10/03/2021	09/03/2022	100.000,00	2,60%	In fine	10.000	-	-	-
Certificats de dépôt	05/04/2021	04/04/2022	100.000,00	2,60%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/04/2021	12/04/2022	100.000,00	2,60%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/10/2021	13/04/2022	100.000,00	2,70%	In fine	10.000	-	-	-
Certificats de dépôt	16/03/2021	18/04/2022	100.000,00	2,70%	In fine	8.000	-	-	-
Certificats de dépôt	20/04/2021	19/04/2022	100.000,00	2,60%	In fine	65.000	-	-	-
Certificats de dépôt	22/10/2021	22/04/2022	100.000,00	2,40%	In fine	5.000	-	-	-
Certificats de dépôt	11/05/2021	10/05/2022	100.000,00	2,50%	In fine	40.000	-	-	-
Certificats de dépôt	12/05/2021	11/05/2022	100.000,00	2,50%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	17/05/2021	16/05/2022	100.000,00	2,50%	In fine	25.000	-	-	-
Certificats de dépôt	09/06/2021	08/06/2022	100.000,00	2,50%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	11/06/2021	10/06/2022	100.000,00	2,50%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	15/06/2021	15/06/2022	100.000,00	3,15%	In fine	24.000	-	-	-
Certificats de dépôt	30/12/2021	30/06/2022	100.000,00	3,20%	In fine	470.000	-	-	-
Certificats de dépôt	29/07/2021	29/07/2022	100.000,00	3,00%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	18/08/2021	17/08/2022	100.000,00	2,50%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	15/09/2021	14/09/2022	100.000,00	2,50%	In fine	130.000	-	-	-
Certificats de dépôt	17/09/2021	19/09/2022	100.000,00	2,80%	In fine	200.000	-	-	-
Certificats de dépôt	01/11/2021	31/10/2022	100.000,00	2,60%	In fine	10.000	-	-	-
Certificats de dépôt	05/11/2021	04/11/2022	100.000,00	2,40%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	28/12/2020	31/01/2024	100.000,00	3,00%	In fine	15.000	-	-	-
Certificats de dépôt	11/12/2021	11/12/2024	100.000,00	2,68%	In fine	150.000	-	-	-
Certificats de dépôt	11/12/2021	11/12/2024	100.000,00	3,40%	In fine	350.000	-	-	-
Certificats de dépôt	18/12/2021	18/12/2024	100.000,00	3,40%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	18/12/2021	18/12/2024	100.000,00	3,05%	In fine	150.000	-	-	-
Certificats de dépôt	04/09/2021	04/09/2025	100.000,00	3,00%	In fine	80.000	-	-	-
Certificats de dépôt	15/04/2021	30/03/2026	100.000,00	2,49%	In fine	109.600	-	-	-
Certificats de dépôt	21/05/2021	30/09/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/07/2021	30/09/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	28/09/2021	29/11/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
<b>TOTAL</b>						<b>2.785.000</b>			

(1) Il s'agit de : Certificats de dépôt - Emprunts obligataires - Bons de sociétés de financement - Autres titres de créance

(2) Amortissement : Annuel - In fine

### PROVISIONS (En milliers de DH)

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2020	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2021
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>133.609</b>	<b>178.119</b>	<b>14.269</b>		<b>297.461</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	19.252	28.266	3.969		43.549
Titres de transaction					
Titres de placement	9.613	9.625	9.613		9.625
Titres de participation et emplois assimilés	102.160	138.863			241.023
Titres d'investissement					
Créances sur crédit-bail et en location					
Immobilisations incorporelles et corporelles					
Autres actifs	1.900	1.124			3.024
Créances subordonnées					
Autres immobilisations données en crédit-bail	687	240	687		240
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>12.966</b>	<b>32.659</b>	<b>5.489</b>		<b>40.136</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	12.966	32.659	5.489		40.136
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					

### VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	ENCOURS 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	ENCOURS 31/12/2021
<b>Ecart de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liés au capital</b>	<b>915.560</b>		<b>48.803</b>	<b>964.363</b>
Réserve légale	6.830			6.830
Autres réserves	3.084			3.084
Primes d'émission, de fusion et d'apport	905.646		48.803	954.449
<b>Capital</b>	<b>542.890</b>		<b>16.283</b>	<b>559.173</b>
- Capital appelé	542.890		16.283	559.173
- Capital non appelé				
- Certificats d'investissement				
- Fonds de dotation				
<b>Actionnaires, Capital non versé</b>				
Report à nouveau (+/-)	-407.947	-63.276		-471.223
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
Résultat net de l'exercice (+/-)	-63.276	63.276	-175.788	-175.788
<b>TOTAL</b>	<b>987.226</b>		<b>-110.701</b>	<b>876.525</b>

### VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (En milliers de DH)

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
<b>Bons du Trésor et valeurs assimilées</b>			
<b>Autres titres</b>			
<b>Hypothèques</b>	<b>3.458.915</b>	<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>1.871.197</b>
<b>Autres valeurs et sûretés réelles</b>	<b>3.739.542</b>	<b>Créances sur la clientèle et titres de transaction et de placement</b>	<b>1.497.806</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.198.457</b>		<b>3.369.003</b>
VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique du passif ou du Hors Bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
<b>Bons du Trésor et valeurs assimilées</b>			
<b>Autres titres</b>			
<b>Hypothèques</b>			
<b>Autres valeurs et sûretés réelles</b>			
<b>TOTAL</b>			

# COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

## AU 31 DÉCEMBRE 2021

# CFG BANK



### VENTILATION DES EMPLOIS ET RESSOURCES SUIVANT LA DUREE 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
<b>Actif</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	6.644	10.053	561.798	994.951	3.961.480	5.534.926
Titres de créance	59.970	491.359	1.006.895	43.592	10.688	1.612.504
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	500		29.989	119.794	731.527	881.810
<b>TOTAL</b>	<b>67.114</b>	<b>501.412</b>	<b>1.598.682</b>	<b>1.158.337</b>	<b>4.703.695</b>	<b>8.029.240</b>
<b>Passif</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1.084.221	-	-	220.000	-	1.304.221
Dettes envers la clientèle	138.505,00	320.374	950.050	40.112	-	1.449.041
Titres de créance émis		43.400	1.537.000	904.600	300.000	2.785.000
Emprunts subordonnés				-	200.000	200.000
<b>TOTAL</b>	<b>1.222.726</b>	<b>363.774</b>	<b>2.487.050</b>	<b>1.164.712</b>	<b>500.000</b>	<b>5.738.262</b>

### MARGES D'INTERET (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	141	1.075
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	15.764	10.272
<b>Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)</b>	<b>-15.623</b>	<b>-9.196</b>
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	248.428	200.112
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)	50.302	46.090
<b>Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)</b>	<b>198.126</b>	<b>154.021</b>
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	35.888	23.996
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	87.042	63.207
<b>Marge d'intérêts sur opérations sur titres de créances (3)</b>	<b>-51.154</b>	<b>-39.211</b>
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	85.296	67.354
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	55.798	46.970
<b>Marge d'intérêts sur opérations en crédit-bail et en location (4)</b>	<b>29.498</b>	<b>20.384</b>
<b>MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)</b>	<b>160.848</b>	<b>125.998</b>

### COMMISSIONS (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Commissions sur prestations de service</b>	<b>74.907</b>	<b>58.238</b>
Commissions sur fonctionnement de compte	13.065	10.777
Commissions sur moyens de paiement	15.383	10.157
Commissions sur opérations sur titres	6.798	4.899
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	29.654	23.838
Commissions sur prestations de service sur crédit	1.223	1.380
Produits sur activités de conseil et d'assistance	1.000	-
Commissions sur ventes de produits d'assurance	3.189	2.099
Autres produits sur prestations de service	4.595	5.088
<b>Produits sur engagements sur titres</b>	<b>1.375</b>	<b>1.514</b>
- Commissions de placement sur le marché primaire	1.375	1.514
- Commissions de garantie sur la marché primaire		
<b>Produits sur engagements sur produits dérivés</b>		
- Commissions sur produits dérivés		
<b>Produits sur opérations de change</b>	<b>4.250</b>	<b>2.429</b>
- Commissions sur opérations de change virements	4.250	2.429
- Commissions sur opérations de change billes		
<b>TOTAL COMMISSIONS</b>	<b>80.532</b>	<b>62.181</b>

### RESULTAT SUR OPERATIONS DE MARCHE (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
+ Gains sur titres de transaction	679	
- Pertes sur titres de transaction	2.072	226
<b>Résultat des opérations sur titres de transactions</b>	<b>-1.393</b>	<b>-226</b>
+ Plus-values sur cessions des titres de placement	43.674	32.157
+ Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	9.613	2.207
- Moins-values de cession sur titres de placement	15.341	15.298
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	9.627	9.613
<b>Résultat des opérations sur titres de placement</b>	<b>28.318</b>	<b>9.453</b>
+ Gains sur opérations de change virement	21.916	11.954
+ Gains sur opérations de change billes		
- Pertes sur opérations de change virement	406	553
- Pertes sur opérations de change billes	290	
<b>Résultat des opérations de change</b>	<b>21.220</b>	<b>11.401</b>
+ Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt		
+ Gains sur produits dérivés de cours de change		
+ Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
- Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt		
- Pertes sur produits dérivés de cours de change		
- Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
<b>Résultat des opérations sur produits dérivés</b>		

### CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>133.740</b>	<b>106.303</b>
Salaires et appointements	114.780	91.423
Charges d'assurances sociales	13.351	10.803
Charges de retraite	3.688	3.311
Charges de formation	701	104
Autres charges de personnel	1.220	662
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>68.346</b>	<b>59.048</b>
Loyers de crédit-bail et de location	11.441	12.380
Frais d'entretien et réparation	17.042	12.319
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	4.352	3.289
Transport et déplacements	7.352	2.270
Publicité, publications et relations publiques	3.677	7.258
Autres charges externes	24.481	21.532
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>55.519</b>	<b>53.067</b>
Frais préliminaires	4.888	4.982
Frais d'acquisition des immobilisations	1.634	1.634
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	496	1.319
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges d'exploitation	48.501	45.131

### PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT. TITRES DE PROPRIETE</b>	<b>1.229</b>	<b>2.901</b>
Dividendes sur titres d'OPCVM	1	389
Dividendes sur autres titres de propriété	1.228	2.511
Autres produits sur titres de propriété		
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES</b>	<b>24.859</b>	<b>14.099</b>
Dividendes sur titres de participation entreprises liées	24.859	14.099
Dividendes sur titres de participation		
Dividendes sur titres de l'activité de portefeuille		
Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés		
<b>TOTAL</b>	<b>26.087</b>	<b>17.000</b>

### AUTRES PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>36.048</b>	<b>2.090</b>
Produits sur valeurs et emplois divers		
Plus values de cession sur immobilisations financières		
Plus values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Produits accessoires		
Autres produits non bancaires	36.048	2.090
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
Charges sur valeurs et emplois divers	26	
Moins values de cession sur immobilisations financières		
Moins values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles		
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>9.541</b>	<b>10.195</b>
Reprises de provisions pour créances en souffrances	3.969	7.908
Récupérations sur créances amorties	83	410
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Reprise de provision pour autres risques et charges	5.489	1.877
Reprises des autres provisions		
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>201.407</b>	<b>23.987</b>
Dotations aux provisions pour créances en souffrances	28.266	11.508
Pertes sur créances irrécouvrables	495	658
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	138.863	
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	32.659	11.821
Dotations aux autres provisions	1.124	

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2021



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol)  
Anfa - Casablanca  
Maroc

CFG BANK S.A.

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 876.525, compte tenu d'une perte nette de KMAD 175.788, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Banque. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 9 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CFG Bank S.A. arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG  
S.A.R.L.  
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
CASABLANCA  
Tél: (212) 522 91 79 00 Fax: (212) 522 39 02 26  
Abdelmejid FAIZ  
Associé

