



التجاري وفا بنك
Attijariwafa bank

ATTIJARIWAFABANK S.A

Document de référence relatif à l'exercice 2021

Enregistrement de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC)

Conformément aux dispositions de la circulaire de l'AMMC, le présent document de référence a été enregistré par l'AMMC en date du 17 juin 2022 sous la référence n°EN/EM/010/2022.

Le présent document de référence ne peut servir de base pour effectuer du démarchage ou pour la collecte des ordres dans le cadre d'une opération financière que s'il fait partie d'un prospectus dûment visé par l'AMMC.

Mise à jour annuelle du dossier d'information relatif au programme d'émission de certificat de dépôt.

A la date d'enregistrement du présent document de référence, la mise à jour annuelle du dossier d'information relatif au programme d'émission de certificats de dépôts est composée :

- du présent document de référence ;
- de la note relative au programme de certificats de dépôt enregistrée par l'AMMC en date du 9 juillet 2020 sous la référence EN/EM/007/2020 et disponible sur le lien suivant :

https://www.ammc.ma/sites/default/files/Note_CD_AWB_007_20_1.pdf.

AVERTISSEMENT

Le présent document de référence a été enregistré par l'AMMC. L'enregistrement du document de référence n'implique pas authentification des informations présentées. Il a été effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée.

L'attention du public est attirée sur le fait que le présent document de référence ne peut servir de base pour le démarchage financier ou la collecte d'ordres de participation à une opération financière s'il ne fait pas partie d'un prospectus visé par l'AMMC.

Le présent document de référence peut faire l'objet d'actualisations ou de rectifications. Les utilisateurs de ce document de référence sont appelés à s'assurer de disposer, le cas échéant, desdites actualisations.

ABREVIATIONS

AED	Dirham Emirats Arabes Unis
AFAQ	Association Française de l'Assurance Qualité
AFNOR	Association Française de Normalisation
AGE	Assemblée Générale Extraordinaire
AGO	Assemblée Générale Ordinaire
AIMR	Association for Investment Management and Research
AMI	Assurance Maladie pour les Indépendants
AMMC	Autorité Marocaine du Marché des Capitaux
ANAPEC	Agence Nationale pour la Promotion de l'Emploi des Cadres
ANPME	Agence Nationale de Promotion de la Petite et Moyenne Entreprise
APSF	Association Professionnelle des Sociétés de Financement
AWB	Attijariwafa bank
BAM	Bank Al-Maghrib
BDI	Banque de détail à l'international
BCM	Banque Commerciale du Maroc
BCP	Banque Centrale Populaire
BIAT	Banque Internationale Pour l'Afrique au Togo
BIM	Banque Internationale pour le Mali
BMAO	Banque Marocaine pour l'Afrique et l'Orient
BMCE BANK	Banque Marocaine du Commerce Extérieur
BMCI	Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie
BNDE	Banque Nationale pour le Développement Economique
BMF	Banque des Marocains sans Frontière
BNR	Bénéfice Net Réel
BNS	Bénéfice Net Simplifié
BP	Boîte Postale
BPP	Banque des Particuliers et des Professionnels
BST	Banque Sénégal-Tunisienne
BTP	Bâtiments et Travaux publics
CA	Chiffre d'affaires
CAD	Dollar canadien
CAI	Crédit Agricole Indosuez
CAM	Crédit Agricole du Maroc
CBAO	Compagnie Bancaire de l'Afrique Occidentale
CCO	Conserverie des Cinq Océans
CDG	Caisse de Dépôt et de Gestion
CDM	Crédit du Maroc
CEMA	Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Centrale
CGI	Code Général des Impôts
CHF	Franc suisse
CIC	Crédit Industriel et Commercial
CIH	Crédit Immobilier et Hôtelier
CIMR	Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraite
CNCA	Caisse Nationale du Crédit Agricole
CNIA	Compagnie Nord Africaine et Intercontinentale d'Assurances
CRM	Customer Relation Management
Dh	Dirham
DKK	Couronne danoise
DZD	Dinars algériens
E	Estimé
EUR	Euro
ETIC	Etat des Informations Complémentaires
F	Forward
FCP	Fonds Commun de Placement
F3I	Financière d'Investissements Industriels et Immobiliers (ex-Financière Diwan)
FOGARIM	Fonds de Garantie pour les Revenus Irréguliers et Modestes
FRA	Forward Rate Agreement
FTA	First Time Adoption
GAB	Guichet Automatique Bancaire
GBP	Livre Sterling
GE	Grande Entreprise
GGR	Gestion Globale des Risques
GPBM	Groupement Professionnel des Banques du Maroc
HBM	Habitat Bon Marché
HT	Hors Taxes
IAS	International Accounting Standards

IFRS	International Financial Reporting Standards
IR	Impôt sur le Revenu
IS	Impôt sur les Sociétés
IVT	Intermédiaires en Valeurs du Trésor
JPO	Journées Portes Ouvertes
JPY	Yens japonais
Kdh	Milliers de dirhams
KMAD	Milliers de dirhams
KWD	Dinar koweïtien
LLD	Location Longue Durée
LYD	Dinar libyen
MAD	Dirham marocain
MAMDA	Mutuelle Agricole Marocaine d'Assurances
MPP	Marché des Particuliers et des Professionnels
MCMA	Mutuelle Centrale Marocaine d'Assurances
Mdh	Millions de dirhams
MDT	Millions de Dinars Tunisiens
MMAD	Millions de dirhams
MENA	Middle East & North Africa
MFCFA	Millions de Francs CFA
Mrds Dh	Milliards de dirhams
MRE	Marocains Résidant à l'Etranger
MRO	Ouguiya Mauritanienne
MSF	Marocains Sans Frontière
N°	Numéro
ND	Non disponible
NOK	Couronnes Norvégiennes
NA	Non applicable
Ns	Non significatif
OGM	Omnium de Gestion Marocain
ONA	Omnium Nord Africain
ONDA	Office Nationale des Aéroports
ONCF	Office Nationale des Chemins de Fer
OPA	Offre Publique d'Achat
OPCVM	Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières
OPE	Offre Publique d'Echange
OPR	Offre Publique de Retrait
OPV	Offre Publique de Vente
PCEC	Plan Comptable des Etablissements de Crédit
PDG	Président Directeur Général
PDM	Part de marché
PEB	Produits d'Exploitation Bancaire
P&L	Profit And Loss
PME	Petite et Moyenne Entreprise
PNB	Produit Net Bancaire
PRG	Provision pour Risques Généraux
Pb	Points de base
Pts	Points
RGGG	Ressource Golden Gram Gabon
RH	Ressources Humaines
RNPG	Résultat Net Part du Groupe
ROA	Return On Assets (résultat net de l'exercice n / total bilan moyen des exercices n, n-1)
ROE	Return On Equity (résultat net de l'exercice n / fonds propres moyens des exercices n, n-1)
SA	Société Anonyme
SAR	Riyal saoudien
SARL	Société à Responsabilité Limitée
SBC	Société de Banques et de Crédit
SCB	Société Commerciale de Banque Cameroun
SCI	Société Civile Immobilière
SEK	Couronnes suédoises
SGMB	Société Générale Marocaine de Banques
SIB	Société Ivoirienne de Banque
SICAV	Société d'Investissement à Capital Variable
SIG	Systèmes d'Information Groupe
SIRH	Système d'information des ressources humaines
SNEP	Société Nationale d'Electrolyse et de Pétrochimie
TCN	Titres de Créances Négociables
TND	Dinar tunisien
TMP JJ	Taux Moyen Pondéré du jour le jour
TPE	Très Petite Entreprise

TTC	Toutes Taxes Comprises
TVA	Taxe sur la Valeur Ajoutée
UGB	Union Gabonaise de Banque
USD	Dollar américain
Var.	Variation
Vs	Versus

DEFINITIONS

Banque offshore	La loi, n°58-90 relative aux places financières offshore, promulguée par le dahir n°1-91-131 du 21 Chaabane 1412 (26 février 1992) et publiée au B.O. n° 4142 du 18 mars 1992, a institué dans la municipalité de Tanger une place financière offshore ouverte aux activités de banques et des sociétés de gestion de portefeuille et de prise de participations. On entend par banque offshore : ▪ toute personne morale, quelle que soit la nationalité de ses dirigeants et des détenteurs de son capital, ayant un siège dans une place financière offshore et qui : 1. exerce comme profession habituelle et principale la réception de dépôts en monnaies étrangères convertibles ; 2. effectue, en ces mêmes monnaies, pour son propre compte ou pour le compte de ses clients toutes opérations financières, de crédit, de bourse ou de change. ▪ toute succursale créée, pour l'exercice d'une ou de plusieurs des missions visées ci-dessus, dans une place financière offshore par une banque ayant son siège hors de ladite place.
Créancier chirographaire	Créancier dont la créance n'est assortie d'aucune sûreté réelle. En cas d'inexécution de ses obligations par le débiteur et de réalisation de son actif, les créanciers chirographaires sont primés par les créanciers titulaires de sûretés.
Créancier privilégié	Créancier possédant une garantie sur sa créance. En cas de défaillance, il est le premier dans la hiérarchie de remboursement de la dette.
Cross-selling	Concept qui consiste à croiser les métiers de l'entreprise pour proposer au même client une gamme complète de produits et services et répondre au mieux à l'ensemble de ses besoins.
Greenfield	Projet d'investissement sur site entièrement vierge.

SOMMAIRE

AVERTISSEMENT.....	2
PARTIE I : ATTESTATIONS ET COORDONNEES	8
I. LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	9
II. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES D'ATTIJARIWABA BANK.....	10
III. LE CONSEILLER FINANCIER	12
IV. LES RESPONSABLES DE L'INFORMATION ET DE LA COMMUNICATION FINANCIERE D'ATTIJARIWABA BANK.....	13
V. AGENCE DE NOTATION.....	13
PARTIE II : PRÉSENTATION D'ATTIJARIWABA BANK	14
I. PRESENTATION GENERALE D'ATTIJARIWABA BANK	15
II. GOUVERNANCE D'ATTIJARIWABA BANK.....	36
II. PRESENTATION DE L'ACTIVITE D'ATTIJARIWABA BANK.....	60
III. INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES ET SOCIALES	174
IV. STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET MOYENS TECHNIQUES	199
PARTIE III : SITUATION FINANCIERE D'ATTIJARIWABA BANK	209
I. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES IFRS	232
PARTIE IV :PERSPECTIVES.....	278
I. STRATEGIE ET PERSPECTIVES	279
PARTIE V : FAITS EXCEPTIONNELS.....	280
PARTIE VI : LITIGES ET AFFAIRES CONTENTIEUSES.....	282
PARTIE VII : FACTEURS DE RISQUE	284
I. RISQUE DE TAUX ET DE CHANGE	285
II. RISQUE DE LIQUIDITE	288
III. GESTION DU RISQUE DE CONTREPARTIE	290
IV. RISQUES REGLEMENTAIRES	294
V. GESTION DU RISQUE PAYS.....	296
VI. RISQUE OPERATIONNEL ET P.C.A.	298
VII. CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE	300
PARTIE VIII : ANNEXES.....	301

Partie I : ATTESTATIONS ET COORDONNEES

I. LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Dénomination ou raison sociale	Attijariwafa bank
Représentant légal	M. Mohamed EL KETTANI
Fonction	Président Directeur Général
Adresse	2, boulevard Moulay Youssef – Casablanca
Numéro de téléphone	05.22.46.97.01
Télécopieur	05.22.27.72.38
E-mail	kettani@attijariwafa.com

Objet : Document de référence relatif à l'exercice 2021

Le Président du conseil d'administration atteste que les données du présent document de référence dont il assume la responsabilité, sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires au public pour fonder son jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives d'Attijariwafa bank. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Mohamed EL KETTANI
Président Directeur Général

II. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES D'ATTIJARIWafa BANK

Dénomination ou raison sociale	Deloitte Audit	Ernst & Young
Prénom et nom	Sakina Bensouda Korachi	Abdeslam Berrada Allam
Fonction	Associée	Associé
Adresse	Bd Sidi Mohammed Benabdellah, Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3 ^{ème} étage La Marina - Casablanca Tel : 05.22.22.40.81	37, Bd Abdellatif Benkaddour – 20 050 Casablanca Tel : 05.22.95.79.00
Numéro de téléphone et fax	Fax : 05.22.22.40.78	Fax : 05.22.39.02.26
E-mail	sbensouda@deloitte.com	abdeslam.berrada@ma.ey
Date du premier exercice soumis au contrôle	2017	2014
Date d'expiration du dernier mandat	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2022

Deloitte Audit

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

Ernst & Young

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

Objet : Document de référence relatif à l'exercice 2021**Attestation de concordance des commissaires aux comptes relative aux états de synthèse sociaux et aux états financiers consolidés d'Attijariwafa bank pour les exercices clos au 31 décembre 2019, 2020 et 2021.**

Nous avons procédé à la vérification des informations comptables et financières contenues dans le présent document de référence en effectuant les diligences nécessaires et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Nos diligences ont consisté à nous assurer de la concordance desdites informations avec :

- les états de synthèse annuels sociaux tels qu'audités par nos soins au titre des exercices 2019, 2020 et 2021 ;
- les états financiers annuels consolidés tels qu'audités par nos soins au titre des exercices 2019, 2020 et 2021.

Sur la base des diligences ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la concordance des informations comptables et financières fournies dans le présent document de référence, avec les états précités.

Sakina BENSOUA KORACHI

Deloitte Audit
Associée

Abdeslam Berrada Allam

Ernst & Young
Associé

III. LE CONSEILLER FINANCIER

Identité du conseiller financier

Dénomination ou raison sociale	Attijari Finances Corp.
Représentant légal	M. Idriss BERRADA
Fonction	Directeur Général
Adresse	163, avenue Hassan II – Casablanca
Numéro de téléphone	05.22.47.64.35/36
Télécopieur	05.22.47.64.32
E-mail	i.berrada@attijari.ma

Objet : Document de référence relatif à l'exercice 2021

Attestation

Le présent document de référence a été préparé par nos soins et sous notre responsabilité. Nous attestons avoir effectué les diligences nécessaires pour nous assurer de la sincérité des informations qu'il contient.

Ces diligences ont notamment concerné l'analyse de l'environnement économique et financier d'Attijariwafa bank à travers

- les commentaires, analyses et statistiques de la Direction Générale d'Attijariwafa bank notamment lors des due diligences effectuées auprès de celle-ci ;
- les rapports annuels et rapports de gestion d'Attijariwafa bank relatifs aux exercices 2019, 2020 et 2021 ;
- les rapports et statistiques du GPBM pour les exercices 2019, 2020 et 2021 ;
- les comptes sociaux d'Attijariwafa bank pour l'exercice 2019, 2020 et 2021 ;
- les comptes consolidés IFRS d'Attijariwafa bank pour les exercices 2019, 2020 et 2021 ;
- les comptes sociaux et consolidés IFRS d'Attijariwafa bank au 31 mars 2021 et au 31 mars 2022 ;
- les rapports généraux des commissaires aux comptes d'Attijariwafa bank pour les exercices 2019 2020 et 2021 (comptes sociaux) ;
- les rapports des commissaires aux comptes d'Attijariwafa bank pour les exercices 2019 2020 et 2021 (comptes consolidés IFRS) ;
- les rapports spéciaux des commissaires aux comptes d'Attijariwafa bank relatifs aux conventions réglementées des exercices clos aux 31 décembre 2019, 2020 et 2021 ;
- les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires d'Attijariwafa bank relatifs aux exercices 2019, 2020 et 2021 et de l'exercice en cours jusqu'à la date d'enregistrement du présent document de référence.

A notre connaissance, le document de référence contient toutes les informations nécessaires au public pour fonder son jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives d'Attijariwafa bank. Il ne comporte pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Attijari Finances Corp. est une filiale à 100% du groupe Attijariwafa bank. Nous attestons avoir mis en œuvre toutes les mesures nécessaires pour garantir l'objectivité de notre analyse et la qualité de la mission pour laquelle nous avons été mandatés.

Idriss BERRADA
Directeur Général

IV. LES RESPONSABLES DE L'INFORMATION ET DE LA COMMUNICATION FINANCIERE D'ATTIJARIWafa BANK

Pour toute information et communication financières, prière de contacter :

Mme Ibtissam ABOUHARIA

Responsable de l'Information Financière et Relations Investisseurs

2, boulevard Moulay Youssef

Tél. : 05.22.46.98.90

Fax : 05.22.46.99.03

i.abouharia@attijariwafa.com

V. AGENCE DE NOTATION

MOODY'S INVESTORS SERVICE

Kanika Business Centre, 319, 28th October Avenue, PO Box 53205

Tél : 0097142 37 95 33

olivier.panis@moodys.com

S&P Ratings

Anais Ozyavuz, Paris

Tél : + 33 14 420 6773

anais.ozyavuz@spglobal.com

Fitch Ratings

Louisa Williams, London

Tél : +44 20 3530 2452

louisa.williams@thefitchgroup.com

PARTIE II : PRÉSENTATION D'ATTIJARIWAFABANK

I. PRESENTATION GENERALE D'ATTIJARIWABA BANK

I.1. Renseignements à caractère général

Dénomination sociale	Attijariwafa bank
Siège social	2, boulevard Moulay Youssef – Casablanca 20 000
Téléphone / télécopie	Téléphone : 0522.29.88.88 Télécopie : 0522.29.41.25
Site Internet	www.attijariwafabank.com // http://ir.attijariwafabank.com/
Adresse électronique	ir@attijariwafa.com
Forme juridique	Société anonyme à Conseil d'Administration
Date de constitution	1911
Durée de vie de la société	31 mai 2060 (99 ans)
Registre du commerce	R.C 333 à Casablanca
Exercice social	Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre
Objet social (article 5 des statuts)	« La société a pour objet de faire, en tous pays, toutes opérations de Banque, de Finance, de Crédit, de Commission et, d'une façon générale, sous les seules restrictions résultant des dispositions légales en vigueur, toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à celles-ci, notamment les opérations suivantes, dont la liste n'a pas un caractère limitatif : ▪ recevoir du public des dépôts de fonds en compte ou autrement, productifs ou non d'intérêts, remboursables à vue, à préavis ou à terme ; ▪ escompter tous effets de commerce, lettres de change, billets à ordre, chèques, warrants, effets, bons de valeurs émis par le Trésor Public ou par les Collectivités Publiques ou semi-publiques et, en général, toutes sortes d'engagements résultant d'opérations industrielles, agricoles, commerciales ou financières ou d'opérations faites par toutes Administrations Publiques, négocier ou réescompter les valeurs ci-dessus, fournir et accepter tous mandats, lettres de change, billets à ordre, chèques ; ▪ consentir sous des formes quelconques des crédits, avec ou sans garanties, faire des avances sur rentes marocaines et étrangères, sur valeurs émises par l'Etat, les Collectivités Publiques ou semi-publiques et sur les valeurs émises par des sociétés industrielles, agricoles, commerciales ou financières, marocaines ou étrangères ; ▪ recevoir en dépôt tous titres, valeurs et objets; accepter ou effectuer tous paiements et recouvrements de lettres de change, billets à ordre, chèques, warrants, coupons d'intérêts ou de dividendes, servir d'intermédiaire pour l'achat ou la vente de toute espèce de fonds publics, d'actions, d'obligations ou de parts bénéficiaires ; ▪ accepter, ou conférer à l'occasion de prêts ou d'emprunts toutes affectations hypothécaires et toutes autres garanties; souscrire tous engagements de garantie, cautions ou avals, opérer toutes acquisitions, ventes mobilières ou immobilières et toutes prises à bail ou locations d'immeubles ; ▪ procéder ou participer à l'émission, au placement, à l'introduction sur le marché, à la négociation de tous titres de collectivités publiques ou privées, soumissionner tous emprunts de ces collectivités, acquérir ou aliéner tous titres de rentes, effets publics, actions, parts, obligations, bons ou effets de toutes nature desdites collectivités, assurer la constitution de sociétés et accepter en conséquence tout mandat ou pouvoir, prendre éventuellement une part dans le capital desdites sociétés ; ▪ établir en un lieu quelconque au Maroc, ou hors du Maroc, les succursales, agences, bureaux et filiales nécessaires pour effectuer les opérations indiquées ci-dessus ; ▪ prendre des participations dans des entreprises existantes ou en création, sous réserve du respect des limites fixées, par rapport à ses fonds propres et au capital social ou aux droits de votes de la société émettrice,

	conformément à la réglementation en vigueur. ▪ Et généralement, toute opération se rattachant à son objet social. »
Capital social au 31 décembre 2021	2 151 408 390 Dh
Nombre d'actions formant le capital au 31 décembre 2021	215 140 839 actions d'une valeur nominale de 10 Dh/action.
Lieu de consultation des documents juridiques	Les documents juridiques de la société et notamment les statuts, les procès-verbaux des assemblées générales et les rapports des commissaires aux comptes peuvent être consultés au siège social d'Attijariwafa bank
Liste des textes législatifs applicables à l'émetteur	De par sa forme juridique, Attijariwafa bank est régie par le droit marocain et la Loi n°17-95 promulguée par le Dahir n°1-96-124 du 30 août 1996 relative aux sociétés anonymes tel que modifiée et complétée ; De par son activité, Attijariwafa bank est régie par le Dahir n° 1-14-193 du 1^{er} Rabii I 1436 portant promulgation de la loi n° 103-12 relative aux établissements de crédits et organismes assimilés (loi bancaire). De par sa cotation à la Bourse de Casablanca et ses opérations d'appel public à l'épargne, elle est soumise à toutes les dispositions légales et réglementaires relatives au marché financier et notamment : ▪ Le Dahir portant loi n°19-14 relative à la bourse des valeurs, aux sociétés de bourse et aux conseillers en investissement financier ; ▪ Le règlement Général de la Bourse des Valeurs approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n°2208-19 du 3 juillet 2019 ; ▪ La loi n° 44-12 relative à l'appel public à l'épargne et aux informations exigées des personnes morales et organismes faisant appel public à l'épargne ; ▪ La loi 43-12 relative à l'AMMC ; ▪ Le règlement général de l'AMMC approuvé par l'arrêté du ministre de l'économie des finances n° 2169-16 ; ▪ les circulaires de l'AMMC ; ▪ le Dahir 1-95-03 du 26 janvier 1995 portant promulgation de la loi n°35-94 relative à certains titres de créances négociables et l'arrêté du ministère des finances et des investissements extérieurs n° 2560-95 du 09 octobre 1995 relatif au titre de créances négociables ; ▪ le Dahir n°1-96-246 du 09 janvier 1997 portant promulgation de la loi n°35-96 relative à la création du dépositaire central et à l'institution d'un régime général de l'inscription en compte de certaines valeurs, modifié et complété ; ▪ le Règlement Général du dépositaire central approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n°932- 98 du 16 avril 1998 et amendé par l'arrêté du Ministre de l'Economie, des Finances, de la Privatisation et du Tourisme n°1961-01 du 30 octobre 2001 ; ▪ le Dahir n°1-04-21 du 21 avril 2004 portant promulgation de la loi n°26-03 relative aux offres publiques sur le marché boursier marocain, telle que modifiée et complétée.
Régime fiscal	Attijariwafa bank est soumise, en tant qu'établissement de crédit, à l'impôt sur les sociétés (37%) et à la TVA (10%).
Tribunal compétent en cas de litige	Tribunal de Commerce de Casablanca.

I.2. Renseignements sur le capital social de l'émetteur

I.2.1. Composition du capital social

Attijariwafa bank est née de la fusion de la Banque Commerciale du Maroc avec Wafabank. Cette fusion a été effective au 1^{er} septembre 2004.

Au 31 décembre 2021, le capital social d'Attijariwafa bank s'établit 2 151 408 390 dirhams, entièrement libéré. Il se compose de 215 140 839 actions nominatives d'une valeur nominale de 10 dirhams chacune, toutes de même catégorie.

I.2.2. Evolution de l'actionnariat

Depuis 2003, Attijariwafa bank a effectué huit augmentations de capital, la plus importante étant celle réalisée à l'occasion de l'OPA/OPE/OPR sur les titres Wafabank en 2004. Le détail de ces opérations se présente comme suit :

Exercice	Nature de l'opération	Capital social (avant opération)	Prix par action	Nombre d'actions émises	Montant total du capital social (après opération)
2003	Augmentation de capital en numéraire (Emission d'actions nouvelles en paiement du dividende de l'exercice 2002)	1 325 000 000 Dh	623 Dh	435 137	1 368 513 700 Dh
2004	- Offre publique d'achat sur les titres Wafabank - Offre publique d'échange sur les titres Wafabank - Offre publique de retrait	1 368 513 700 Dh	825 Dh 7 actions BCM pour 8 actions Wafabank	5 614 459 (OPA/OPE/OPR)	1 929 959 600 Dh
2008 ¹	Division de la valeur nominale de l'action Attijariwafa bank de 100 Dh à 10 Dh	1 929 959 600 Dh	-	173 696 364	1 929 959 600 Dh
2012	Augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank et de ses filiales au Maroc	1 929 959 600 Dh	- Formule Classique : 240 Dh - Formule Plus : 290 Dh	8 247 126	2 012 430 860 Dh
2013	Augmentation de capital par conversion optionnelle de 50% au plus des dividendes 2012 en actions Attijariwafa bank	2 012 430 860 Dh	300 Dh	2 284 140	2 035 272 260 Dh
2018	Augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank de ses filiales au Maroc, de Wafa Assurance et Wafa Ima Assistance	2 035 272 260 Dh	379 Dh	6 332 453	2 098 596 790 Dh
2021	Augmentation de capital social par conversion optionnelle totale ou partielle en actions des sommes mises en distribution	2 098 596 790 Dh	388 Dh	3 313 308	2 131 729 870 Dh
2021	Augmentation de capital social par conversion optionnelle totale ou partielle en actions d'une partie des dividendes relatifs à l'exercice 2020	2 131 729 870 Dh	411 Dh	1 967 852	2 151 408 390 Dh

Source : Attijariwafa bank

En date du 24 novembre 2003, la Banque Commerciale du Maroc et Sopar² ont conclu un accord portant sur l'acquisition par la BCM de 100% du capital d'OGM détenu par Sopar, pour un montant de 2,081 Mrds Dh³. Le holding OGM regroupe les participations de la famille KETTANI dans le secteur financier et contrôlait :

- 1 003 724 actions, soit 15,54% du capital de Wafabank (20,65% des droits de vote) ;

¹ Il s'agit d'une opération de division de la valeur nominale de l'action d'Attijariwafa bank sans incidence sur le capital social de la Banque

² Holding détenant les participations de Feu Moulay Ali KETTANI

³ Acquisition par fonds propres

- 2 467 439 actions, soit 70,50% du capital de Wafa Assurance ; Wafa Assurance disposant elle-même d'une participation de 20,84% (26,00% des droits de vote) dans Wafabank.

A l'issue de cette opération, la BCM contrôle 36,38% du capital et 46,65% des droits de vote de Wafabank au 31 décembre 2003.

En complément de l'opération d'acquisition d'OGM, la BCM a lancé une opération d'offre publique d'achat et une offre publique d'échange visant 6 457 637 actions et représentant 100% du capital de Wafabank selon les conditions décrites ci-après :

- 825 Dh l'action dans le cadre de l'OPA ;
- parité d'échange de 7 actions BCM offertes pour 8 actions Wafabank présentées dans le cadre de l'OPE.

En réponse à l'OPA/OPE qui s'est déroulée du 26 avril 2004 au 10 mai 2004 inclus, 6 404 561 actions Wafabank ont été apportées à la Banque Commerciale du Maroc représentant 99,18% du capital et des droits de vote de Wafabank (98,78% dans le cadre de l'OPE et 0,4% dans le cadre de l'OPA).

Suite à cette opération, la Banque Commerciale du Maroc a procédé à une offre publique de retrait obligatoire, au prix unitaire de 825 Dh, sur la totalité des actions Wafabank non directement détenues par elle, soit 53 076 actions demeurant en circulation. Un solde de 34 038 actions Wafabank n'ayant pas été apporté à l'opération de retrait obligatoire a été échangé selon les mêmes modalités de l'OPE, lors de la décision de fusion de BCM avec Wafabank.

En 2008, la valeur nominale des actions formant le capital social de Attijariwafa bank a été réduite de 100 dirhams à 10 dirhams.

En 2012, Attijariwafa bank a procédé à une augmentation de capital d'un montant global de 2 100 000 000 Dh, réservée aux salariés de la société et de ses filiales au Maroc.

En 2013, Attijariwafa bank a procédé à une augmentation de son capital par conversion optionnelle de 50% au plus des dividendes 2012 en actions. Dans le cadre de cette opération, le nombre total d'actions souscrites s'élève à 2 284 140 pour un montant global de 685 242 000 dirhams (prime d'émission comprise).

En 2018, Attijariwafa bank a procédé à une augmentation de capital d'un montant global de 2 399 999 687 Dh, réservée aux salariés d'Attijariwafa Bank, de ses filiales au Maroc, de Wafa Assurance et Wafa IMA Assistance.

En 2021, Attijariwafabank a procédé à deux augmentations de capital social. La première est une augmentation du capital social par conversion optionnelle totale ou partielle en actions des sommes mises en distribution. À l'issue de la période de souscription, le nombre total d'actions souscrites s'est élevée à 3 313 308 pour un montant global de 1 285 563 504 dirhams. Suite à cette opération, le capital social d'Attijariwafa bank est passé de 2 098 596 790 MAD à 2 131 729 870 MAD.

La deuxième opération est une opération d'augmentation de capital par conversion optionnelle totale ou partielle en actions d'une partie des dividendes relatifs à l'exercice 2020. À l'issue de la période de souscription, le nombre total d'actions souscrites s'est élevée à 1 967 852. Suite à cette opération le capital social d'Attijariwafa bank est passé de 2 131 729 870 MAD à 2 151 408 390 MAD.

Au cours des cinq dernières années, la structure de l'actionnariat d'Attijariwafa bank n'a pas connu de changements significatifs. Au cours des cinq dernières années, il n'y a pas eu de franchissement de seuil.

Aucun changement significatif n'a affecté l'actionnariat d'Attijariwafa bank sur les cinq dernières années, hormis l'augmentation de capital réservée aux salariés réalisée en décembre 2018. Cette opération a porté la participation du personnel de la banque à 3,10% en 2018. À fin août 2021, elle est de 2,77%.

I.2.3. Structure de l'actionnariat⁴

Au 31 décembre 2021, le capital d'Attijariwafa bank s'élève à 2 151 408 390 dirhams, réparti en 215 140 839 actions d'une valeur nominale de 10 dirhams chacune. La répartition du capital se présente comme suit :

	Adresse	Nombre de titres détenus	% du capital	% des droits de vote
1- Actionnaires nationaux		157 383 293	73,15%	73,15%
1-1- Al Mada	Angle rue d'Alger et Duhaume - Casablanca	100 135 387	46,54%	46,54%
1-2- Compagnies d'assurances		29 553 634	13,74%	13,74%
MAMDA	Avenue Mohammed VI – ex Zaers, angle Houmane ElFetouaki 10200 Rabat	13 222 621	6,16%	6,16%
MCMA	Avenue Mohammed VI – ex Zaers, angle Houmane ElFetouaki 10200 Rabat			
RMA	83 avenue des FAR - Casablanca	2 049 754	0,95%	0,95%
Wafa Assurance	1 rue Abdelmoumen - Casablanca	13 602 015	6,32%	6,32%
Axa Assurances Maroc	120 avenue hassan II - Casablanca	679 244	0,32%	0,32%
1-3- Autres institutionnels		27 694 272	12,87%	12,87%
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	140 Place My El Hassan - Rabat	1 393 091	0,65%	0,65%
Caisse Marocaine de Retraite	Avenue Al Araar, BP 2048, Hay Riad, Rabat	5 174 512	2,41%	2,41%
CIMR	100 Bd Abdelmoumen - Casablanca	8 850 987	4,11%	4,11%
RCAR	Hay Riad - BP 2038 - Rabat	12 275 682	5,71%	5,71%
2- Actionnaires Etrangers		10 968 254	5,10%	5,10%
Santusa Holding	Paseo de la Castellana n°24 - Madrid (Espagne)	10 968 254	5,10%	5,10%
3- Flottant		46 789 292	21,75%	21,75%
OPCVM et autres	NA	42 120 632	19,58%	19,58%
Administrateurs de la banque	NA	0	0,00%	0,00%
Personnel de la banque	NA	4 668 660	2,17%	2,17%
Total		215 140 839	100,00%	100,00%

Source : Attijariwafa bank

⁴ Al Mada est devenue l'actionnaire de référence de Attijariwafa bank, suite essentiellement à la fusion absorption de ONA par Al Mada, intervenue au 31 décembre 2010.

L'évolution de l'actionnariat sur les 5 dernières années est comme ce qui suit :

	2017	2018	2019	2020	2021
A- ACTIONNAIRES MAROCAINS					
1-1- Al Mada	47,87%	46,43%	46,43%	46,43%	46,54%
1-2- Compagnies d'assurances					
MAMDA	7,66%	7,43%	7,43%	7,00%	6,16%
MCMA					
RMA	0,72%	1,28%	1,28%	0,97%	0,95%
Wafa Assurance	6,50%	6,30%	6,30%	6,31%	6,32%
Axa Assurances Maroc	0,76%	0,74%	0,74%	0,34%	0,32%
1-3- Autres institutionnels					
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	1,76%	1,70%	1,70%	0,76%	0,65%
Caisse Marocaine de Retraite	2,16%	2,10%	2,10%	2,59%	2,41%
RCAR	5,12%	4,96%	6,44%	6,49%	5,71%
CIMR	3,86%	3,75%	3,75%	4,10%	4,11%
2- Actionnaires Etrangers					
Santusa Holding	5,26%	5,11%	5,11%	5,11%	5,10%
3- Flottant					
OPCVM et autres	17,00%	17,10%	15,63%	17,01%	19,58%
Personnel de la banque	1,32%	3,10%	3,09%	2,89%	2,17%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Source : Attijariwafa bank

I.2.4. Renseignements relatifs aux principaux actionnaires détenant plus de 5%

Al Mada

Activité	Holding
Chiffre d'affaires consolidé au 31.12.2021 - Mdh	41 005
Résultat net consolidé au 31.12.2021 - Mdh	6 186
Actionnariat au 31.12.2021	COPROPAR : 42,0%
	GROUP INVEST : 5,6%
	Siger : 4,8%
	Investisseurs institutionnels : 47,6%

Source : Al Mada

MAMDA

Activité	Assurance
Chiffre d'affaires consolidé au 31.12.2021 – Mdh	1 172
Résultat net consolidé au 31.12.2021 – Mdh	238
Situation nette au 31.12.2021- Mdh	6 003
Actionnariat au 31.12.2021	Sociétaires

Source : Attijariwafa bank

MCMA

Activité	Assurance
Chiffre d'affaires consolidé au 31.12.2021 – Mdh	2 067
Résultat net consolidé au 31.12.2021 – Mdh	345
Situation nette au 31.12.2021- Mdh	5 855
Actionnariat au 31.12.2021	Sociétaires

Source : Attijariwafa bank

Santander Group

Santusa Holding porte les participations du Groupe Santander dans Attijariwafa bank.

Activité	Banque
Produit Net Bancaire consolidé au 31.12.2021	46 404 M€ (soit 489 603 Mdh)
Résultat net part du groupe au 31.12.2021	9 653 M€ (soit 101 848 Mdh)
Fonds propres consolidé au 31.12.2021	97 053 M€ (soit 1 023 996 Mdh)
Actionnariat au 31.12.2021	Conseil d'administration : 1,05%
	Investisseurs institutionnels : 58,10%
	Retail : 40,85%
Cours de change (EUR / MAD)*	10,5509

Source : Santander - *Cours au 31/12/2021

Wafa Assurance

Activité	Assurance
Chiffre d'affaires au 31.12.2021 – Mdh	9 785 Mdh
Résultat net au 31.12.2021 - Mdh	424 Mdh
Situation nette au 31.12.2021 - Mdh	6 168 Mdh
Actionnariat au 31.12.2021	Omnium de Gestion Marocain (OGM) : 79,3%*
	Divers actionnaires : 20,7%

Source : Wafa Assurance

*Au 30 juin 2021, OGM est détenue à hauteur de 50% par Attijariwafa bank. A noter qu'en octobre 2016, Attijariwafa bank et Al Mada ont annoncé la formation d'une alliance dans les métiers de l'assurance en devenant co-actionnaires à parts égales de Wafa Assurance. Cette opération a été réalisée par la prise de participation de Al Mada à hauteur de 50% dans le capital de la holding OGM qui détient 79,3% de Wafa Assurance.

RCAR

Activité	Institution de prévoyance sociale
Produits du régime général au 31/12/2020 – Mdh	20 669,8
Produits du régime complémentaire au 31/12/2020 – Mdh	259,2
Résultat net du régime général au 31.12.2020 – Mdh	1 530,4
Résultat net du régime complémentaire au 31/12/2020 – Mdh	-34,8
Total bilan au 31/12/2020 – Mdh	116 780,7
Capitaux propres au 31/12/2020 – Mdh	1 495,6
Actionnariat au 31/12/2021	CDG (Caisse de Dépôt et de Gestion)

Source : RCAR

I.2.5. Pactes d'actionnaires

Il n'existe pas de pacte d'actionnaires liant les actionnaires majoritaires d'Attijariwafa bank.

I.2.6. Capital potentiel d'Attijariwafa bank

A la date d'enregistrement du présent document de référence, aucune opération pouvant avoir un impact sur le capital social ou modifier significativement la structure de l'actionnariat n'a été conclue.

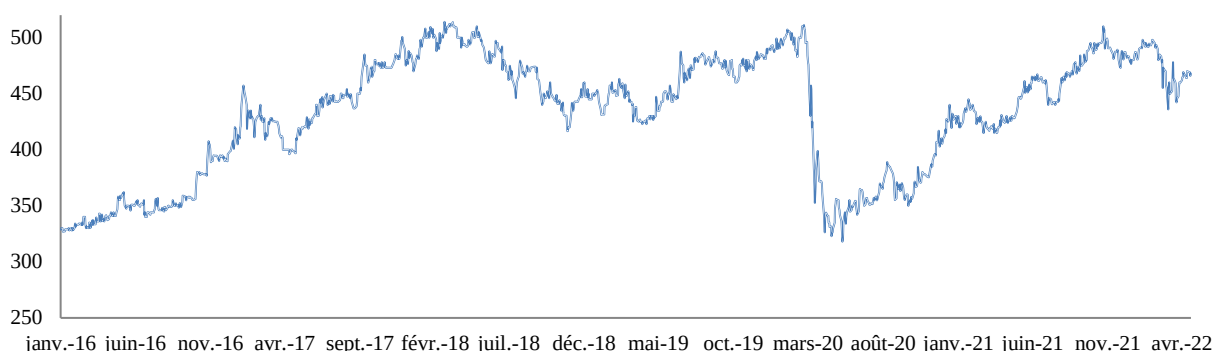
I.2.7. Négociabilité des titres de capital

Les actions Attijariwafa bank sont cotées à la Bourse de Casablanca sous le code ISIN MA0000011926. Il n'existe aucune restriction en matière de négociabilité des titres conformément à la réglementation en vigueur.

La croissance du cours du titre Attijariwafa bank ressort à -6,4% entre le 31 décembre 2017 et le 31 décembre 2018, à 10,2% entre le 31 décembre 2018 et le 31 décembre 2019, à -15,2% entre le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2020, à +13,3% entre le 4 janvier 2021 et le 31 décembre 2021, et à -2,6% entre le 3 janvier 2022 et le 22 avril 2022.

L'action AWB a évolué comme suit sur la période 2016 – 22 avril 2022 :

Evolution du cours de l'action AWB sur la période 2016 – 22 avril 2022 :



Source : Bourse de Casablanca

Après un repli de 15,2% sur l'exercice 2020, principalement lié aux effets de la crise sanitaire du Covid-19, le cours de bourse s'est apprécié de 13,3% sur l'ensemble de l'exercice 2021. Cette hausse s'explique principalement par (i) l'opération d'augmentation de capital par conversion en actions d'une partie des dividendes relatifs à l'exercice 2020, (ii) les bonnes performances de la banque sur 2021 liées à la reprise de l'activité, ainsi que par (iii) la distribution d'un dividende ordinaire de 11 dh par action dont le paiement est intervenu le 27 août 2021.

Les cours enregistrés ainsi que le volume de transactions sur le marché central des titres Attijariwafa bank se présentent comme suit :

Période d'observation annuelle sur les trois derniers exercices et l'exercice en cours

Cours	Du 02/01/2019 au 03/12/2019	Du 02/01/2020 au 31/12/2020	Du 04/01/2021 au 31/12/2021	Du 03/01/2022 au 22/04/2022
Plus Haut (Dh)	488	511	510	498
Plus Bas (Dh)	423	318	415	436
Volume quotidien moyen des transactions (Kdh)	27 320	27 490	31 720	22 024
Volume global des transactions moyen (Kdh)	6 174 292	6 685 575	7 898 400	1 739 915

Source : Bourse de Casablanca

Période d'observation trimestrielle du dernier exercice et de l'exercice en cours

Cours	Du 04/01/2021 au 31/03/2021	Du 01/04/2021 au 30/06/2021	Du 01/07/2021 au 30/09/2021	Du 01/10/2021 au 31/12/2021	Du 03/01/2022 au 31/03/2022	Du 01/04/2022 au 22/04/2022
Plus Haut (Dh)	445	467	495	510	498	470
Plus Bas (Dh)	415	424	440	473	436	460

Source : Bourse de Casablanca

Période d'observation mensuelle sur les six derniers mois

Cours	nov-21	déc-21	janv-22	févr-22	mars-22	avr-22
Plus Haut (Dh)	499	488	498	498	478	470
Plus Bas (Dh)	473	477	481	455	436	460
Volume de transactions (Kdh)	235 401	3 757 819	437 353	827 131	284 699	190 732

Source : Bourse de Casablanca

Au cours des 3 derniers exercices et de l'exercice en cours, le titre Attijariwafa bank n'a pas subi de suspension à la cote de la Bourse de Casablanca.

I.2.8. Politique de distribution des dividendes

Conformément aux dispositions de l'article 35 des statuts de la Banque, les produits de l'exercice, déduction faite des charges de la période, de tous amortissements et de toutes provisions, quelles qu'en soit la nature, constituent le résultat net de l'exercice.

En cas de résultat positif, le bénéfice net ainsi dégagé, diminué le cas échéant, des pertes nettes antérieures, fait l'objet d'un prélèvement de 5% affecté à la formation d'un fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le montant de la réserve légale excède le dixième du capital social.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice net de l'exercice, après dotation à la réserve légale et affectation des résultats nets antérieurs reportés.

Sur ce bénéfice, l'assemblée générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge opportun d'affecter à la dotation de tous fonds de réserve facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Le solde, s'il en existe, est attribué aux actionnaires sous forme de dividendes.

Après approbation des états de synthèse de l'exercice, l'assemblée ordinaire détermine, conformément aux lois en vigueur, la répartition du résultat net de l'exercice. Il sera servi aux actionnaires un premier dividende aux taux de 6% calculé dans les conditions autorisées par la loi.

L'assemblée générale ordinaire du 29 juin 2020 a décidé d'affecter la totalité du bénéfice distribuable au report à nouveau 2019 suite à la demande de Bank Al Maghrib de suspendre la distribution de dividendes jusqu'à nouvel ordre. Cette demande entre dans le cadre des mesures d'atténuation du risque systémique adoptées par le régulateur.

Par ailleurs, l'assemblée générale ordinaire du 21 décembre 2020 a décidé de la mise en distribution, à titre exceptionnel, au profit des actionnaires par versement en espèces, d'une somme globale de 1 416 552 833,25 dirhams à prélever sur le poste « Réserves facultatives », soit un montant unitaire par action de 6,75 dirhams (les sommes mises en distribution 1). Cette même assemblée générale ordinaire a décidé la mise en distribution, à titre exceptionnel, au profit des actionnaires, d'une somme globale de 1 416 552 833,25 dirhams à prélever sur le poste « réserves facultatives », soit un montant unitaire par action de 6,75 dirhams (les Sommes Mise En Distribution 2). La mise en paiement au profit des actionnaires des Sommes Mises En Distribution 2, d'une option entre le paiement en espèces ou la conversion en totalité ou en partie en actions de la société.

L'assemblée Générale Ordinaire décide que le dividende de l'exercice 2020 d'un montant global de 2 308 456 469 dirhams fera l'objet (i) d'un paiement en espèces aux actionnaires à hauteur d'un montant global de 1 416 552 833, 25 soit 6,75 dirhams par action ; et (ii) d'une option entre le paiement du dividende en espèces ou sa conversion en totalité ou en partie en actions de la Banque à hauteur d'un montant global de 891 903 635,75 dirhams, soit 4,25 dirhams par action.

Les actions émises au titre de l'augmentation de capital social par conversion optionnelle totale ou partielle de sommes mises en distribution en actions, objet du propsetus visé par l'AMMC en date du 25 décembre 2020 sous la référence VI/EM/030/2020, et dont la date de jouissance est le 1^{er} janvier 2021 ne donnent pas droit aux dividendes à distribuer au titre de l'exercice 2020.

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale Ordinaire devant se tenir le 21 juin 2022 la distribution d'un dividende d'un montant global de 3 227 112 585 dirhams au titre de l'exercice 2021, soit 15,0 dirhams par action qui sera mis en paiement à partir du 4 juillet 2022, au siège de la banque conformément à la réglementation en vigueur.

L'évolution des dividendes distribués se présente comme suit :

	2019	2020	2021	2022
Résultat net (n-1) (Mdh)	4 604	4 840	2 319	4 099
Nombre d'actions	209 859 679	209 859 679	215 140 839	215 140 839
Dividende distribué (Mdh)	2 728	2 833	2 308	3 227
Pay out	59%	59%	99,5%	78,7%
Résultat net / action (dh)	22	23	11	19
Dividende / action (dh)	13,0	13,5	11	15
Autres distribution (dh)	0,0	11,0*	0,0	0,0

Source : Attijariwafa bank

* L'Assemblée Générale du 27 mai 2021 décide que le dividende fera l'objet (i) d'un paiement en espèces aux actionnaires à hauteur d'un montant global de 1 416 552 833,25 dirhams soit 6,75 dirhams par action et (ii) d'une option entre le paiement du dividende en espèces ou sa conversion en totalité ou en partie en actions de la Banque à hauteur d'un montant global de 891 903 635,75 dirhams, soit 4,25 dirhams par action.

I.3. Endettement d'Attijariwafa bank

I.3.1. Dette privée d'Attijariwafa bank

Certificats de dépôts⁵

Au 31 mars 2022, l'encours de certificats de dépôts d'Attijariwafa bank s'établit à 11 462 Mdh.

L'état des encours des certificats de dépôt émis par Attijariwafa bank se présente comme suit :

Date de jouissance	Date d'échéance	Taux en vigueur	Nature du taux	Fréquence	Mode de remboursement	Montant
02/02/2018	02/02/2023	4,00%	Variable	Annuelle	In Fine	300 000
24/11/2021	25/11/2022	1,42%	Variable	Annuelle	In Fine	50 000
13/06/2018	13/06/2023	3,30%	Fixe		In Fine	400 000
14/12/2018	14/12/2023	3,40%	Fixe		In Fine	500 000
28/03/2019	28/03/2023	3,06%	Fixe		In Fine	450 000
29/03/2019	29/03/2023	3,05%	Fixe		In Fine	210 000
18/04/2019	18/04/2022	2,90%	Fixe		In Fine	200 000
18/04/2019	18/04/2023	3,03%	Fixe		In Fine	200 000
20/06/2019	20/06/2022	2,74%	Fixe		In Fine	500 000
20/06/2019	20/06/2023	2,86%	Fixe		In Fine	500 000
10/07/2019	10/07/2023	2,88%	Fixe		In Fine	500 000
31/07/2019	01/08/2022	2,84%	Fixe		In Fine	400 000
28/11/2019	28/11/2022	2,71%	Fixe		In Fine	350 000
28/11/2019	28/11/2023	2,78%	Fixe		In Fine	500 000
12/03/2020	13/03/2023	2,75%	Fixe		In Fine	630 000
20/03/2020	25/03/2025	2,98%	Fixe		In Fine	450 000
29/07/2020	29/07/2022	2,10%	Fixe		In Fine	270 000
07/09/2020	07/09/2022	2,16%	Fixe		In Fine	390 000
07/09/2020	09/09/2024	2,39%	Fixe		In Fine	110 000
02/10/2020	03/10/2022	2,15%	Fixe		In Fine	133 000
02/10/2020	02/10/2025	2,55%	Fixe		In Fine	100 000
01/02/2021	01/02/2023	1,98%	Fixe		In Fine	414 000
01/02/2021	02/02/2026	2,41%	Fixe		In Fine	726 000
20/04/2021	20/04/2026	2,35%	Fixe		In Fine	1 125 000
15/03/2022	15/03/2024	2,10%	Fixe		In Fine	1 550 000
15/03/2022	15/03/2027	2,54%	Fixe		In Fine	503 500
Total						11 461 500

Source : Attijariwafa bank - en Kdh. NB : Toutes les émissions ont une valeur nominale de 100 000 dirhams. La date d'émission est la même que la date de jouissance. La fréquence de paiement des coupons est annuelle.

L'encours des certificats de dépôts a évolué comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021	Mars 2022
Encours des certificats de dépôts	12 773	11 664	11 048	11 462

Source : Attijariwafa bank

Emprunts obligataires

En décembre 2014, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard deux cents Mdh, dont une partie au taux nominal de 4,75% et une partie à taux révisable annuellement. L'emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de quatre tranches, dont trois ont été souscrites (la tranche cotée à taux fixe, la tranche non cotée à taux fixe et la tranche non cotée au

⁵ Source : Attijariwafa bank

taux révisable annuellement). La prime de risque proposée dans le cadre de cette opération est de 100 pbs.

En décembre 2015, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard de dirhams. Cet emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de six tranches, dont quatre tranches ayant une maturité de 7 ans (dont une partie au taux nominal de 4,13% et une partie à taux révisable annuellement) et deux tranches ayant une maturité de 10 ans (au taux nominal de 4,52%). Seule une tranche cotée ayant une maturité de 7 ans à taux révisable annuellement n'a pas été souscrite.

En juin 2016, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard de dirhams. Cet emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de six tranches, dont quatre tranches ayant une maturité de 7 ans (dont une partie au taux nominal de 3,34% et une partie à taux révisable annuellement) et deux tranches ayant une maturité de 10 ans (au taux nominal de 3,74%). Seules deux tranches cotées ayant une maturité de 7 ans n'ont pas été souscrites.

En décembre 2016, Attijariwafa bank a réalisé une émission obligataire subordonnée d'un montant d'un milliard cinq cent millions de dirhams. Cette opération a été structurée au tour de huit tranches, dont 4 tranches ayant une maturité de 7 ans (avec une partie au taux nominal de 3,44% et une autre partie à taux révisable annuellement) et quatre tranches ayant une maturité de 10 ans (avec une partie à taux fixe et une autre partie à taux révisable annuellement). Les souscriptions retenues dans le cadre de cette opération portent sur les tranches cotées et non cotées d'une maturité de 7 ans.

Simultanément à cet emprunt obligataire subordonné de décembre 2016, Attijariwafa bank a réalisé la première émission obligataire subordonnée perpétuelle avec mécanisme d'absorption de pertes sur le marché financier marocain. Le montant global de cette opération s'élève à 500 millions de dirhams réparti sur deux tranches non cotées, dont une première tranche à taux révisable chaque 20 ans de 5,73% et une deuxième tranche révisable annuellement.

En juin 2017, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard cinq cents millions de dirhams. Cet emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de quatre tranches ayant une maturité de 7 ans (dont une partie au taux nominal de 3,63% et une partie à taux révisable annuellement). Seule une tranche cotée à taux révisable annuellement n'a pas été souscrite.

En décembre 2017, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard deux cent cinquante Mdh, dont une partie au taux nominal de 3,69% et une partie à taux révisable annuellement. L'emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de quatre tranches, dont deux cotées et deux autres non cotées. Toutes les tranches ont été souscrites.

En juin 2018, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard cinq cent millions de dirhams. Cette opération a été structurée au tour de six tranches ayant une maturité de 7 ans dont 4 tranches à taux fixes (avec 2 tranches au taux nominal de 3,57% et 2 tranches au taux nominal de 3,32% avec remboursement du principal sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années), et 2 tranches à taux révisables annuellement. Seule une tranche cotée à taux révisable annuellement n'a pas été souscrite.

En décembre 2018, Attijariwafa bank a émis 5.000 obligations subordonnées perpétuelles d'un montant global de cinq cent millions de dirhams. Cette opération a été structurée au tour de deux tranches : une tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 500.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 500.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh.

En juin 2019, Attijariwafa bank a émis 10.000 obligations subordonnées perpétuelles d'un montant global d'un milliard de dirhams. Cette opération a été structurée au tour de deux tranches : une tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh.

En décembre 2019, Attijariwafa bank a émis 10.000 obligations subordonnées perpétuelles d'un montant global d'un milliard de dirhams. Cette opération a été structurée au tour de deux tranches : une

tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh.

En décembre 2019, Attijariwafa bank a également émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard dh, dont une partie au taux fixe et une partie à taux révisable annuellement. L'emprunt obligataire subordonné a été proposé sous forme de six tranches, dont trois cotées. Une tranche a été souscrite.

En juin 2020, Attijariwafa bank a émis 10000 obligations subordonnées perpétuelles avec mécanismes d'annulation de coupons et d'absorption de pertes, d'un montant global d'un milliard de dirhams. Cette opération a été structurée autour de deux tranches : une tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh.

En juin 2020, Attijariwafa bank a également émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant global de cinq cents millions de dirhams. Cette opération a été structurée autour de six tranches ayant une maturité de 7 ans dont 4 tranches à taux fixes (avec 2 tranches au taux nominal de 3,19% et 2 tranches au taux nominal de 2,97% avec remboursement du principal sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années), et 2 tranches à taux révisables annuellement. Seule la tranche F, non cotée, à taux fixe et amortissable, a été souscrite.

En décembre 2020, Attijariwafa bank a émis 5 000 obligations subordonnées perpétuelles avec mécanismes d'annulation de paiement des coupons et d'absorption de pertes, d'un montant global de 500 millions de dirhams. Cette opération a été structurée autour de deux tranches : une tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca.

En décembre 2020, Attijariwafa bank a également émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 500 millions de dh, dont une partie au taux fixe et une partie à taux révisable annuellement. L'emprunt obligataire a été proposé sous forme de six tranches, dont trois cotées. Trois tranches ont été souscrites.

En décembre 2021, Attijariwafa bank a émis deux emprunts obligataires (subordonnée et perpétuelle) d'un montant global de mille millions de dirhams. L'emprunt obligataire subordonnée a été structurée autour de 4 tranches ayant une maturité de 7 ans dont 2 tranches à taux fixe (avec une tranche cotée) et deux tranches à taux révisable annuellement (avec une tranche cotée). Attijariwafa bank a également procédé à l'émission de 5000 obligations subordonnées perpétuelles avec mécanismes d'annulation de coupons et d'absorption de pertes, d'un montant global de cinq cents millions de dirhams. Cette opération a été structurée autour de deux tranches : une tranche « A » à une maturité perpétuelle, à taux révisable chaque 10 ans, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 500.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh ; et une tranche « B » à une maturité perpétuelle, à taux révisable annuellement, non cotée à la Bourse de Casablanca, d'un plafond de 500.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100 000 Dh.

En juin 2022, Attijariwafa bank envisage une émission obligataire subordonnée perpétuelle avec mécanisme d'absorption de pertes et d'annulation de paiement des coupons d'un montant global maximum de 1.000.000.000 de dirhams et qui sera structurée en deux tranches non cotées (une tranche A à taux fixe, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100.000 dirhams, et tranche B à taux révisable annuellement, d'un plafond de 1.000.000.000 de dirhams et d'une valeur nominale de 100.000 dirhams également), sous réserve de l'obtention du visa de l'AMMc relatif à ladite opération.

Au 31 mars 2022, l'encours des dettes subordonnées s'élève à 16 372 Mdh.

Au 31 mars 2022, l'état des émissions obligataires par Attijariwafa bank en circulation se présente comme suit :

Montant de l'émission	Date de l'émission*	Cotation de la tranche	# de titres	Taux d'intérêt en vigueur****	Nature du taux	Prime de risque	Maturité	Remboursement	Encours des lignes amortissables	Echéance
1 200 000										
45 600	2014	Cotée	456	4,75%	Fixe	100 pb	10 ans	In fine		22/12/2024
834 400	2014	Non cotée	8 344	4,75%	Fixe	100 pb	10 ans	In fine		22/12/2024
320 000	2014	Non cotée	3 200	2,54%	Résivable annuellement	100 pb	10 ans	In fine		22/12/2024
1 000 000										
64 800	2015	Cotée	648	4,13%	Fixe	80 pb	7 ans	In fine		22/12/2022
192 700	2015	Non cotée	1 927	4,13%	Fixe	80 pb	7 ans	In fine		22/12/2022
154 300	2015	Non cotée	1 543	2,34%	Résivable annuellement	80 pb	7 ans	In fine		22/12/2022
64 600	2015	Cotée	646	4,52%	Fixe	80 pb	10 ans	In fine		22/12/2025
523 600	2015	Non cotée	5 236	4,52%	Fixe	80 pb	10 ans	In fine		22/12/2025
1 000 000										
1 200	2016	Non cotée	12	3,34%	Fixe	75 pb	7 ans	In fine		28/06/2023
240 800	2016	Non cotée	2 408	2,28%	Résivable annuellement	75 pb	7 ans	In fine		28/06/2023
100 000	2016	Cotée	1 000	3,74%	Fixe	75 pb	10 ans	In fine		28/06/2026
658 000	2016	Non cotée	6 580	3,74%	Fixe	75 pb	10 ans	In fine		28/06/2026
1 500 000										
50 000	2016	Cotée	500	3,44%	Fixe	65 pb	7 ans	In fine		23/12/2023
200 000	2016	Non cotée	2 000	3,44%	Fixe	65 pb	7 ans	In fine		23/12/2023
1 250 000	2016	Non cotée	12 500	2,13%	Résivable annuellement	55 pb	7 ans	In fine		23/12/2023
500 000**										
50 000	2016	Non cotée	500	5,73%	Révisable chaque 20 ans	200 pb	Pérpet.**	-		Pérpet.
450 000	2016	Non cotée	4 500	3,28%	Résivable annuellement	170 pb	Pérpet.**	-		Pérpet.
1 500 000										
300 000	2017	Cotée	3 000	3,63%	Fixe	60 pb	7 ans	In fine		29/06/2024
303 500	2017	Non cotée	3 035	3,63%	Fixe	60 pb	7 ans	In fine		29/06/2024
896 500	2017	Non cotée	8 965	2,08%	Résivable annuellement	55 pb	7 ans	In fine		29/06/2024
1 250 000										
150 000	2017	Cotée	1 500	3,69%	Fixe	70 pb	7 ans	In fine		28/12/2024

5 000	2017	Non cotée	500	2,22%	Résivable annuellement	65 pb	7 ans	In fine	28/12/2024
175 000	2017	Cotée	1 750	3,69%	Fixe	70 pb	7 ans	In fine	28/12/2024
920 000	2017	Non cotée	9 200	2,22%	Résivable annuellement	65 pb	7 ans	In fine	28/12/2024
1 500 000									
18 200	2018	Cotée	182	3,57%	Fixe	60 pb	7 ans	In fine	29/06/2025
1 091 800	2018	Non cotée	10 918	3,57%	Fixe	60 pb	7 ans	In fine	29/06/2025
60 000	2018	Cotée	600	3,32%	Fixe	50 pb	7 ans	Amort. Lin***	48 000 29/06/2025
330 000	2018	Non cotée	3 300	3,32%	Fixe	50 pb	7 ans	Amort. Lin***	264 000 29/06/2025
500 000**									
100 000	2018	Non cotée	1 000	5,98%	Résivable chaque 10 ans	260 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
400 000	2018	Non cotée	4 000	3,93%	Résivable annuellement	235 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
1 000 000									
151 000	2019	Non cotée	1 510	5,48%	Révisable chaque 10 ans	250 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
849 000	2019	Non cotée	8 490	3,83%	Résivable annuellement	230 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
1 000 000									
350 100	2019	Non cotée	3 501	5,23%	Révisable chaque 10 ans	250 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
649 900	2019	Non cotée	6 499	3,88%	Variable	230 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
1 000 000									
1 000 000	2019	Non cotée	10 000	2,97%	Fixe	50 pb	7 ans	Amort. Lin***	09/12/2026
1 000 000									
175 000	2020	Non cotée	1 750	5,31%	Révisable chaque 10 ans	250 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
825 000	2020	Non cotée	8 250	3,82%	Révisable annuellement	230 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
500 000									
500 000	2020	Non cotée	5 000	2,97%	Fixe	50 pbs	7 ans	Amort. Lin***	29/06/2027
500 000									
500 000	2020	Non cotée	5 000	3,98%	Révisable annuellement	240 pb	Pérpet.**	-	Pérpet.
500 000									
100 000	2020	Non cotée	1 000	2,97%	Fixe	70 pbs	7 ans	In fine	29/12/2027
330 000	2020	Non cotée	3 300	2,24%	Révisable annuellement	65 pbs	7 ans	In fine	29/12/2027
70 000	2020	Non cotée	700	2,79%	Fixe	60 pbs	7 ans	Amort. Lin***	29/12/2027

500 000**									
500 000	2021	Non cotée	5 000	4,58%	Révisable chaque 10 ans	225-235 pbs	Pérpet**.		Pérpet.
-	2021	Non cotée	-	Non adjugée	Révisable annuellement	205-215 pbs	Pérpet**.		Pérpet.
500 000									
-	2021	Cotée	-	Non adjugée	Fixe	50-55 pbs	7 ans	In fine	21/12/2028
-	2021	Cotée	-	Non adjugée	Révisable annuellement	40-45 pbs	7 ans	In fine	21/12/2028
500 000	2021	Non cotée	5 000	2,66%	Fixe	50-55 pbs	7 ans	In fine	21/12/2028
-	2021	Non cotée	-	Non adjugée	Révisable annuellement	40-45 pbs	7 ans	In fine	21/12/2028
16 450 000								16 372 000	

*La date de jouissance correspond à la date d'émission

**Obligations subordonnées perpétuelles avec mécanisme d'absorption de pertes et annulation des coupons

***Amortissement linéaire avec 2 ans de différé

****La date de référence du taux d'intérêt présenté est la date de jouissance quand il s'agit d'un taux fixe et la date d'anniversaire quand il s'agit d'un taux variable

NB : Toutes les émissions ont une valeur nominale de 100 000 dirhams.

Source : Attijariwafa bank - En Kdh

En Mrds Dh	2019	2020	2021	Mars 2022
Encours des émissions obligataires	13	16	16	16

Source : Attijariwafa bank

Au 31 mars 2022, l'encours des emprunts obligataires d'Attijariwafa bank s'élève à 16 372 Mdh.

L'assemblée générale du 29 juin 2020 a autorisé le conseil d'administration à procéder à une ou plusieurs émissions pour un plafond global maximal de 10 Mrds.

I.3.2. Dette envers les établissements de crédit et assimilés d'Attijariwafa bank

Les dettes envers les établissements de crédits et assimilés d'Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Mdh	2019	2020	Var.20/19	2021	Var. 21/ 20
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	37 493	42 805	14,20%	35 471	-17,13%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux

A la veille de la présente opération, Attijariwafa bank ne dispose pas de conventions non usuels sur ses dettes bancaires.

I.3.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan d'Attijariwafa bank ont évolué comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	Var.20/19	2021	Var. 21/20
Engagements donnés	138 738	143 370	3,3%	157 116	9,6%
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédits et assimilés	3 673	1 077	-70,7%	2 526	>100%
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	70 761	71 128	0,5%	79 516	11,8%
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	11 139	14 786	32,7%	16 000	8,2%
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	52 056	56 379	8,3%	59 043	4,7%
Autres titres à livrer	1 109	0	-100,0%	31	Ns
Engagement reçus	18 556	17 696	-4,6%	34 971	97,6%
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	192	-	Ns	-	Ns
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	16 827	17 229	2,4%	34 546	>100%
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	500	464	-7,2%	424	-8,6%
Titres vendus à recevoir	1 037	3	-99,7%	1	-74,6%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux

Revue analytique 2020 - 2021

Au 31 décembre 2021, les engagements donnés par la banque ont atteint près de 157,1 Mrds Dh, enregistrant une hausse de 9,6% comparativement à fin décembre 2020. Cette hausse résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- la hausse des engagements de financement donnés en faveur de la clientèle de 11,8% (+8,4 Mrds Dh) à plus de 79,5 Mrds Dh à fin 2021 ;
- la hausse des engagements de garantie d'ordre de la clientèle de 4,7% (+2,6 Mrds Dh) ;
- la hausse des engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés de 8,2% (+1,2 Mrds Dh) ;
- la hausse des engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédits et assimilés de plus de 100% (+1,5 Mrds Dh) ;
- la hausse de 0,3 Mrds dh des autres titres à livrer.

Les engagements reçus ont affiché une hausse de 97,6% à près de 35,0 Mrds Dh à fin 2021, essentiellement en lien avec l'augmentation de plus de 100% des engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés, qui provient essentiellement de AWB (+17 Mrds de dhs).

Revue analytique 2019 – 2020

Au 31 décembre 2020, les engagements donnés par la banque ont atteint près de 143,4 Mrds Dh, enregistrant une hausse de 3,3% comparativement à fin décembre 2019. Cette hausse résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- la hausse des engagements de financement donnés en faveur de la clientèle de 0,5% (+0,5 Mrds Dh) à plus de 71,1 Mrds Dh à fin 2020 ;
- la hausse des engagements de garantie d'ordre de la clientèle assimilés de 8,3% (+4,3 Mrds Dh) ;
- la hausse des engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés de 32,7% (+3,6 Mrds Dh).
- la baisse des engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédits et assimilés de 70,7% (-2,6 Mrds Dh) ;
- la baisse de 1,1Mrds dh des autres titres à livrer.

Les engagements reçus ont affiché une baisse de 4,6% à près de 17,7 Mrds Dh à fin 2020, essentiellement en lien avec le repli des engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers (-7,2%) et des titres vendus à recevoir.

I.3.4. Nantissements d'actions

Les actions d'attijariwafa bank détenues par Al Mada ne sont pas nanties.

I.3.5. Nantissements d'actifs

Les actifs d'Attijariwafa bank ne font l'objet d'aucun nantissement.

I.3.6. Saisie conservatoire ou hypothécaire

Les actifs d'Attijariwafa bank ne font l'objet d'aucune saisie conservatoire ou hypothécaire.

I.3.7. Notations d'attijariwafa bank⁶

a. Notation de Moody's –13 février 2021⁷ (extrait du communiqué traduit)

Résumé

La note Ba1 attribuée aux dépôts à long terme d'Attijariwafa bank (Attijariwafa) reflète (i) son évaluation de crédit de base (BCA) ba3 et (ii) une hausse de deux points de la BCA basée sur notre évaluation d'une probabilité très élevée de soutien du gouvernement du Maroc (Ba1 négatif) en cas de

⁶Attijariwafa bank s'est engagée à procéder à sa notation pour une durée de trois ans au moins, à compter de la date d'obtention du dernier visa d'opération.

⁷ Dernier rapport disponible à date

besoin. Cette augmentation reflète la participation de 46,4% d'Al Mada dans la banque, l'importance de la banque pour le système financier local ainsi que sa désignation en tant que banque nationale d'importance systématique (D-SIB) par Bank Al-Maghrib.

La BCA ba3 d'Attijariwafa reflète la liquidité élevée et le financement stable de la banque, associés à une rentabilité sous-jacente solide (bien que plus faible cette année en raison de la pandémie), soutenue par une gamme solide et diversifiée au Maroc, en Afrique du Nord, en Afrique de l'Ouest et en Afrique centrale. Ces points forts sont atténués par le ralentissement économique causé par la pandémie de coronavirus, la capitalisation modeste de la banque, les fortes concentrations de crédit et l'exposition à l'Afrique sub-saharienne.

Les notations des dépôts à long terme d'Attijariwafa ont une perspective négative. La banque est également notée Aa1.ma/MA-1 pour les dépôts en monnaie locale et en devises étrangères à l'échelle nationale.

Points forts du crédit

- Des franchises fortes et diversifiées au Maroc, en Afrique du Nord, en Afrique de l'Ouest et en Afrique centrale, qui favorisent une rentabilité solide (bien que plus faible cette année en raison de la pandémie) ;
- Liquidité élevée, combinée à un financement stable et diversifié ;
- Probabilité très élevée d'un soutien gouvernemental en cas de besoin.

Défis en matière de crédit

- Un ralentissement économique, de fortes concentrations de crédit, combinés à une exposition à l'Afrique subsaharienne, constituant un risque de qualité des actifs ;
- Une capitalisation modeste.

Perspectives

La perspective négative reflète l'affaiblissement potentiel de la capacité du gouvernement à soutenir la banque en cas de besoin, conformément à la perspective négative de la dette souveraine marocaine.

Les facteurs qui pourraient mener à un surclassement

La pression à la hausse sur les notes à long terme est limitée compte tenu des perspectives négatives. Une stabilisation des perspectives de la notation souveraine pourrait conduire à une stabilisation des notes de la banque.

Les facteurs qui pourraient entraîner une rétrogradation

Une pression à la baisse sur les notations pourrait résulter (1) d'une détérioration du profil de crédit du souverain, pouvant se traduire par une baisse de la note souveraine, (2) d'un nouvel affaiblissement significatif des environnements opérationnels des juridictions d'Afrique subsaharienne où la banque est présente, ou (3) d'une détérioration significative de la qualité des actifs et de la capitalisation.

b. Notation de S&P –3 février 2022 (extrait du communiqué traduit)

Points forts

- Position de leader au Maroc et bonne diversification géographique ;
- Une stratégie bien conçue ;
- Un financement bénéficiant d'un fort volume de dépôts non rémunérés.

Points faibles

- Capitalisation modérée ;
- Exposition marquée aux souverains à haut risque ;
- Exposition importante aux risques de marché à travers un important portefeuille de négociation.

Justifications

Nous avons confirmé nos notes sur Attijariwafa Bank (AWB), reflétant la forte position commerciale de la banque et sa capitalisation modeste. Bien que nous considérions positivement la diversification géographique de la banque - avec plus de 45 % des revenus provenant d'autres pays africains - nous

notons également les pertes de crédit et la qualité des actifs, notamment en raison d'une concentration des risques encore élevée, bien que décroissante. Par conséquent, nous prévoyons que les nouvelles provisions pour pertes sur prêts resteront élevées en 2021-2022, mais en deçà de leur pic de plus de 150 points de base (pb) en 2020, en raison de l'augmentation des taux de défaillance, en particulier parmi les petites et moyennes entreprises (PME) au niveau national et international. Bien que nous nous attendions également à ce que la baisse de la marge d'intérêt et la croissance modérée des prêts à la clientèle continuent à limiter les revenus d'exploitation, elle continuera néanmoins à soutenir nos notations. En 2022, nous nous attendons à ce que les bénéfices d'AWB restent inférieurs aux niveaux pré-pandémiques, sans toutefois nuire à sa capitalisation grâce à une politique de distribution de dividendes plus prudente cette année et l'année prochaine. Dans notre scénario de base, nous prévoyons que le ratio de capital ajusté au risque (RAC) de la banque restera supérieur à 5 % en 2021-2022. Nous ne prévoyons pas de changement majeur dans les autres facteurs de notation.

c. Notation Fitch – 9 février 2022 (extrait du communiqué traduit)

Facteurs de soutien de l'Etat

Les notes de défaut émetteur (IDR) d'Attijariwafa Bank (AWB) tient compte de l'importance systémique de la banque en tant que plus grande banque marocaine mais aussi des limites financières du pays. Fitch considère AWB comme une banque d'importance systémique nationale (D-SIB) au Maroc sur la base de sa part de marché de 25% des prêts et des dépôts. Les perspectives stables reflètent celles de la note souveraine.

La note de viabilité (=Viability Rating) reflète la forte présence de la banque au niveau national, son modèle économique stable et diversifié, la qualité de sa gestion et sa bonne performance en matière de rentabilité et de stratégie internationale. Elle tient également compte de l'affaiblissement de l'environnement opérationnel dû à la pandémie de coronavirus, qui a entraîné des pressions sur la qualité des actifs et la rentabilité de la banque.

Forte franchise nationale

AWB est la première banque du Maroc avec une part de marché de 25 % des prêts à la fin du premier semestre 2021. Elle détient de fortes parts de marché dans l'ensemble du secteur des services financiers nationaux, est leader dans les services bancaires aux entreprises et dispose d'un vaste réseau national. AWB a également une large présence régionale en Afrique qui soutient la diversification de son modèle économique. Ces éléments soutiennent la génération de revenus, le financement et la liquidité de la banque.

Stabilisation de la qualité des actifs

Les paramètres de qualité des actifs se sont stabilisés à la fin du premier semestre 2021, le ratio consolidé de prêts de stade 3 de la banque étant plus faible, à 7,7 % contre 7,9% à fin 2020. Les recouvrements ont été particulièrement importants au sein de la filiale de crédit à la consommation, Wafasalaf, après la détérioration de son portefeuille en 2020. La couverture des réserves des prêts de stade 3 (101% à la fin du premier semestre 2021) est supérieure à celle des autres banques. Nous pensons que le ratio des prêts de stade 3 de la banque devrait rester à son niveau actuel en 2022.

Redressement de la rentabilité

Le bénéfice d'exploitation/total des actifs pondérés en fonction des risques a augmenté à 2,4 % au premier semestre 2021, après avoir atteint son niveau le plus bas en 2020 (1,5 %), et reste bien supérieur à la moyenne de ses pairs (1 %). Nous pensons que le rebond se poursuivra en 2022, car les conditions commerciales s'améliorent encore et les charges de dépréciation diminuent. Toutefois, un retour à ses niveaux historiques d'environ 2,5% est peu probable.

Faible capitalisation

Le ratio CET1 (common equity Tier 1) d'AWB s'est amélioré, passant de 9,6 % à la fin du premier semestre 2021 contre 9,9 % à la fin du second semestre 2020, principalement grâce à une bonne génération de capital interne. Le ratio CET1 de la banque se compare favorablement par rapport à celui de ses pairs nationaux. Cependant, nous considérons toujours que les ratios de fonds propres de base de la banque sont modestes, compte tenu de l'environnement opérationnel national et régional et des risques de concentration.

Financement et liquidités solides

Les dépôts de la clientèle (dont 70 % proviennent du Maroc) représentaient 81 % du financement total hors fonds propres à la fin du premier semestre 2021. Les dépôts des particuliers représentant environ 75% des dépôts de la clientèle au Maroc, la concentration des dépôts est faible. La banque dispose de solides coussins de liquidité avec un ratio de couverture de liquidité consolidé de 185%. AWB dispose d'actifs liquides suffisants pour couvrir ses financements de gros arrivant à échéance dans les 12 mois.

d. Evolution de la notation d'Attijariwafa bank sur la période considérée

Evolution de la notation de Moody's

Catégorie	2019	Mai 2020	Novembre 2020	Février 2021
Perspectives	Stable	Stable	Stable	Négative
Taux de risque de contrepartie	Ba1/NP	Ba1/NP	Ba1/NP	Ba1/NP
Dépôts Bancaires - Devise Étrangère	Ba2/NP	Ba2/NP	Ba2/NP	Ba1/NP*
Dépôts Bancaires - Devise Nat	Ba1/NP	Ba1/NP	Ba1/NP	
Evaluation du Crédit de Base	ba3	ba3	ba3	ba3
Evaluation du Crédit de Base Rajustée	ba3	ba3	ba3	ba3
Evaluation du risque de contrepartie	Ba1(cr)/NP(cr)	Ba1(cr)/NP(cr)	Ba1(cr)/NP(cr)	Ba1(cr)/NP(cr)
Actions privilégiées à dividende non cumulatif - Devise Nat	B3 (hyb)	B3 (hyb)	B3 (hyb)	B3 (hyb)

Source : Moody's *Dépôts bancaires sans précision si c'est en monnaie locale ou en devises

Notation de S&P

Catégorie	2019	Novembre 2020	Décembre 2020	Février 2022
Perspectives	Stable	Stable	Stable	Stable
Notation long terme	BB	BB	BB	BB
Notation court terme	B	B	B	B

Source : S&P

Notation de Fitch

Catégorie	Février 2020	Mai 2020	Juillet 2020	Novembre 2020	Mars 2021	Février 2022
Perspectives	Stable	Negative	Negative	Stable	Stable	Stable
Notation crédit :						
- Notation en devise à long terme	BB+	BB+	BB+	BB	BB	BB
- Notation en devise à court terme	B	B	B	B	B	B
- Notation en monnaie locale à long terme	BB+	BB+	BB+	BB	BB	BB
- Notation en monnaie locale à court terme	B	B	B	B	B	B

Source : Fitch

II. GOUVERNANCE D'ATTIJARIWABA BANK

II.1. Assemblées générales

Conformément à l'article 29 des statuts de la banque, les actionnaires de la société se réunissent en assemblées générales, ordinaires, ou extraordinaires, et en assemblées spéciales dans les conditions fixées par la loi.

Convocation des assemblées générales

Les assemblées sont convoquées par le Conseil d'Administration.

Les Assemblées Générales ordinaires peuvent également être convoquées, en cas d'urgence, par :

- Les Commissaires Aux Comptes ;
- Un mandataire désigné par le président du tribunal statuant en référé, à la demande soit de tout intéressé en cas d'urgence, soit d'un ou plusieurs actionnaires réunissant au moins le dixième du capital social.
- Les liquidateurs, le cas échéant ;
- Les actionnaires majoritaires en capital ou en droits de vote après une offre publique d'achat ou d'échange ou après une cession d'un bloc de titres modifiant le contrôle de la société.

Leurs convocations sont faites 30 jours francs au moins avant la réunion, au moyen d'un avis inséré dans un journal d'annonces légales agréé.

Cet avis doit contenir les informations obligatoires édictées par la loi.

Accès aux Assemblées Générales

Pour pouvoir assister ou se faire représenter aux Assemblées Générales, les actionnaires doivent s'inscrire sur le registre des actions nominatives ou produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement dépositaire agréé, avant l'expiration d'un délai de cinq jours précédant la tenue de l'Assemblée.

Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint, par un ascendant ou descendant, sans qu'il soit nécessaire que ces derniers soient personnellement actionnaires, il peut également se faire représenter par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

Les sociétés actionnaires se font représenter quant à eux, par leur mandataire spécial qui peut ne pas être lui-même actionnaire.

Exercice du droit de vote

Chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions.

Pour les actions grevées d'un usufruit, le droit de vote appartient au nu-propriétaire tant dans les Assemblées Générales Ordinaires que dans les Assemblées Générales Extraordinaires.

En cas de nantissement des actions, le droit de vote est exercé par le propriétaire.

Par ailleurs, la société ne peut voter avec des actions qu'elle a acquises ou prises en gage.

Conditions de quorum et de majorité

Pour délibérer valablement, l'Assemblée Générale Ordinaire doit réunir le quart, au moins, des actions ayant le droit de vote, à l'exclusion des actions acquises ou prises en gage par la société ; si elle ne réunit pas ce quorum, une nouvelle assemblée est convoquée pour laquelle aucun quorum n'est requis.

Dans les Assemblées Générales Ordinaires, les délibérations sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

L'Assemblée Générale Extraordinaire quant à elle, n'est régulièrement constituée et ne peut valablement délibérer que si elle est composée d'un nombre d'actionnaires représentant au moins, sur première convocation, la moitié des actions ayant droit de vote, et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote, à l'exclusion des actions acquises ou prises en gage par la société.

A défaut de réunir le quorum du quart, cette 2^{ème} assemblée peut être prorogée à une date ultérieure de 2 mois au plus tard à partir du jour auquel elle avait été convoquée et se tenir valablement avec la présence ou la représentation d'un nombre d'actionnaires représentant le quart, au moins du capital social.

Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte des actions que la société a acquises ou prises en gage.

Dans les Assemblées Générales Extraordinaires, les délibérations sont prises à la majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés.

II.2. Conseil d'Administration

Au 31 mai 2022, Attijariwafa bank est administrée par un Conseil d'Administration composé de 11 membres et présidé par Mohamed EL KETTANI.

Administrateurs	Date de nomination ⁸	Expiration du mandat
M. Mohamed EL KETTANI Président Directeur Général du Groupe Attijariwafa bank, Président du Conseil d'Administration	2020	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025
SIGER Représentée par M. Mohammed Mounir EL MAJIDI, Président Directeur Général de la SIGER ⁹ , Administrateur Attijariwafa bank	2021	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2026
Al Mada Représentée par M. Hassan OURAGLI, Président Directeur Général d'Al Mada, Administrateur Attijariwafa bank	2017	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2022
M. Abdelmjid TAZLAOU Président Directeur Général d'AMETYS ¹⁰ , Administrateur Attijariwafa bank	2017	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2022
M. Aymane TAUD Directeur Général Délégué AL Mada, Administrateur d'Attijariwafa bank	2016	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2021*
M. José REIG Administrateur d'Attijariwafa bank	2018	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2023
M. Abed YACOUBI SOUSSANE Président du conseil de surveillance de la MAMDA/MCMA, Administrateur Attijariwafa bank	2017	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2022
M. Aldo OLCESI SANTONJA Administrateur indépendant, Docteur en Economie	2020	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025
Santusa Holding (Groupe Santander) Représenté par M. Jose Manuel VARELA, Ex Directeur Général Adjoint, Administrateur d'Attijariwafa bank	2020	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025
M. Lionel ZINSOU Managing Partner Southbridge, Administrateur indépendant	2019	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2024
M. Azdine El Mountassir Billah Président Directeur Général Wana Corporate ¹¹ Administrateur d'Attijariwafa bank	2020	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025

Source : Attijariwafa bank

* Renouvellement du mandat de Monsieur Taud à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires prévue le 21 juin 2022

Il n'existe aucun lien d'alliance ou de parenté entre des administrateurs et des dirigeants d'Attijariwafa bank.

⁸ Nomination ou renouvellement de mandat - l'année correspond à celle de la tenue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice précédent

⁹ Siger est actionnaire de Al Mada

¹⁰ AMETYS est une société sœur d'Attijariwafa bank

¹¹ Wana Corporate est une société sœur d'Attijariwafa bank

En outre, un règlement intérieur définit les missions ainsi que les modalités d'organisation et de tenue des réunions du Conseil d'Administration. Il précise également les missions et les modalités de travail des comités spécialisés.

La charte de l'administrateur regroupe l'ensemble des droits et obligations liés à la fonction d'administrateur, notamment sur le plan de la confidentialité des informations, de la gestion des conflits d'intérêts et des opérations portant sur la valeur de la banque.

II.2.1. Curriculum Vitae des administrateurs¹²

▪ **M. Mohammed Mounir EL MAJIDI**

M Mohammed Mounir El Majidi est Président Directeur Général de la Siger.

▪ **M. Hassan OURIAGLI**

Diplômé de l'Ecole Polytechnique de Paris et de l'Ecole Nationale des Ponts et Chaussées, M. Hassan OURIAGLI a rejoint le groupe ONA en avril 2003 en tant que Directeur des Participations Financières et du Plan Stratégique. Il a ensuite occupé le poste de Directeur Général Adjoint puis de Directeur Général Délégué en mars 2009, jusqu'à la fusion ONA-SNI. Il est alors nommé Président du Directoire d'Optorg à Paris qu'il quitte en 2014 pour devenir Président directeur général de SNI, devenue AL MADA en 2018.

▪ **M. Aymane TAUD**

Diplômé de l'ESSEC et titulaire d'un DESS en droit des affaires et fiscalité de l'Université de Panthéon Sorbonne (Paris I), M. TAUD démarre sa carrière en 1997 au sein du cabinet BDO Gendrot (Paris) avant de rejoindre la banque d'affaires CFG où il occupe plusieurs postes dont celui de Directeur des Fusions & Acquisitions. En 2001, il fonde Financia, société de conseil en Fusions & Acquisitions, qu'il cède à BMCE Capital en 2005 et prend alors la direction générale de BMCE Capital Conseil. Il rejoint SNI en 2006 en tant que Directeur en charge des investissements. Il est nommé directeur exécutif en 2015. En 2017, il est nommé Président Directeur Général de Nareva Holding puis Directeur Général Délégué d'AL MADA.

▪ **M. Abdelmjid TAZLAOUI**

Diplômé de l'ESSEC, de l'Institut d'Etudes Politiques de Paris et de la London Business School (SEP), M. Tazlaoui a démarré sa carrière en 1985 à la direction informatique de l'Union de Prévoyance des Cadres (France), filiale de l'UAP, avant d'être directeur d'un GIE créé à travers le rapprochement d'une dizaine d'institutions de protections sociales dont l'UPC était leader. En 1995 il devient Directeur Délégué en charge des fonctions supports de ce GIE devenu le Groupe URP. En 2000, M. Tazlaoui prend la Direction Générale de Cognitis Consulting, société de conseil avant d'être nommé Secrétaire Général de la CNSS en 2001 puis DGA de la Samir en 2004.

Depuis 2006, il est Président Directeur Général du groupe ONAPAR-AMETYS et ses filiales. Depuis 2019, il est également Président Directeur Général du groupe Samed et de ses filiales.

M. Tazlaoui a par ailleurs été décoré Chevalier du Trône le 30 juillet 2004 par sa Majesté le Roi Mohamed VI que dieu l'assiste.

▪ **M. Abed YACOUBI SOUSSANE**

M. Abed YACOUBI SOUSSANE est Président, Fondateur Honoraire et Administrateur de la MAMDA/MCMA. Après ses études au Lycée mixte Français à Fès il a été diplômé Ingénieur Agronome de l'Institut Agronomique de Paris. Il a été Directeur Général de la SOGETA qui gère 600.000 ha agricole puis Président du Conseil de Surveillance de MAMDA-MCMA. M. Yacoubi Soussane est également membre du bureau de l'ASIAM (Association Internationale des Sociétés d'Assurances Mutuelles) et Membre du bureau exécutif d'Euresa.

▪ **M. José REIG**

Diplômé d'un Master de l'instituto de Empresa de Madrid et d'un Master de I.E.S.E (Université de Michigan), M. Reig a occupé divers postes de responsabilité au sein de Banco Central, Banco de

¹² Le CV de M.Mohamed El Kettani est présenté dans la section I.2.2. Curriculum Vitae des principaux dirigeants

Valencia et Banco Central Hispano de 1977 à 1998 avant de rejoindre le Grupo Santander en 1998 en tant que Directeur Général Adjoint du Pôle filiales en Europe et en Afrique du Nord jusqu'en 2002 puis Directeur Général Adjoint du Pôle filiales Afrique du Nord & Ouest jusqu'en 2017. Il occupe depuis diverses fonctions d'administrateur au sein du Groupe Attijariwafa bank.

▪ **M. Aldo OLCESE**

Aldo Olcese, (1957) est Docteur en économie financière, membre de l'Académie Royale des Sciences Économiques et Financières et Vice-président de l'Académie Royale Européenne des Docteurs.

Il a présidé l'Institut espagnol des analystes financiers et la Fondation des Études Financières entre 2000 et 2006.

Il a aussi présidé le conseil consultatif de la Société Générale en Espagne entre 2003 et 2011 et de la société américaine de consulting en stratégie et leader mondial Bain & Co (entre 1996 et 2006), ainsi que le conseil de TSystems du groupe Deutsche Telekom (entre 2002 et 2012). Il a également été Administrateur d'Ericsson (entre 1996 et 2011) et Senior Advisor de KPMG (entre 2011 et 2012).

Il a été Administrateur délégué d'Iberagentes, société de bourse et de valeurs, et Président d'Iberbolsa, fonds d'investissement mobiliers, entre 1985 et 1990. Il a dirigé les investissements de la banque Hispano Industrial entre 1983 et 1985.

Actuellement, il est membre du Conseil d'Administration de Working Capital Management España (société d'origine italienne, leader en Europe, spécialisée dans la récupération de crédits non performants), Senior Advisor de la banque d'affaires et de gestion des patrimoines Alantra Wealth Management (leader sur le marché espagnol), et Président (Seul Administrateur et propriétaire) de Fincorp Mediación, leader en matière de conseil de gouvernance et responsabilité sociale de l'entreprise. Il est aussi conseiller indépendant du Conseil national pour la responsabilité sociale de l'entreprise et Président du Conseil Consultatif pour le Sud de l'Europe de McGraw Hill, la maison éditrice numéro 1 mondiale. Senior Advisor de Bridgeweave société britannique spécialisée en Intelligence artificielle pour la finance et la gestion des investissements.

Nommé en mars 2021 Commissaire de l'Digital Coins&European Financial System Summit. Et la 2020 Président du Comité Scientifique et Académique de Programme Top Boards pour la formation des administrateurs des grandes entreprises cotées crée par le Financia! times et Instituto de Empresa.

Il est l'auteur de plusieurs livres d'économie, parmi lesquels « El Capitalismo Humanista », aux éditions Marcial Pons et « Manual de la Empresa Responsable y Sostenible », aux éditions McGraw Hill.

Il a reçu la Grande Croix du mérite civil des mains de S.M. le Roi d'Espagne en 2007 et a été nommé Commandeur du Wissan Al Aloui en 2008 par S.M. Mohammed VI, après en avoir été nommé Officier par S.M. Hassan II en 2004.

En 2021 il a été nommé ambassadeur de Gênes pour le monde.

▪ **M. Manuel VARELA**

Diplôme en sciences économiques de l'Universidad Complutense de Madrid, M. Varela a rejoint Banco Exterior de España en 1978 où il a occupé le poste de Chef des bureaux de représentation au Venezuela et en Colombie, puis Directeur Général Extébanes (Colombie, Venezuela, Pérou, Bolivie, Équateur) et Directeur général de la succursale américaine de Banco Exterior (New York, Floride, Californie) jusqu'en 1987. M. Varela rejoint Banco Santander en 1988 où il occupe le poste de Senior Vice-Président jusqu'en 2007 avant de prendre en charge l'unité Asie de 2007 à 2010 puis Vice-Président Exécutif de 2010 à 2014.

▪ **M. Lionel ZINSOU**

Diplômé de l'École Normale Supérieure, de Sciences Po, de la London School of Economics et de la Sorbonne, Lionel Zinsou est un économiste franco-béninois et ancien Premier ministre de la République du Bénin (2015-2016). Il est Fondateur, co-Président de SouthBridge. Il est également Président de la Fondation de l'École Normale Supérieure et du think tank Terra Nova et Administrateur des fondations Ashinaga et Sanofi. Lionel Zinsou a commencé sa carrière en tant que Professeur agrégé des sciences économiques et sociales, enseignant à l'Université de Paris XIII et à l'École Normale Supérieure et membre du Cabinet du ministre de l'Industrie et du Premier Ministre, M. Laurent Fabius avant de rejoindre Danone où il occupe plusieurs fonctions puis Rothschild & Cie en tant qu'Associé Gérant. Il

est ensuite successivement Directeur Général et Président de PAI Partners puis Président de SouthBridge.

▪ **M. Azdine El Mountassir Billah**

M. Azdine El Mountassir Billah est Ingénieur de l'Ecole Nationale Supérieure des Télécommunications (E.N.S.T) de Paris et titulaire d'une Maîtrise en Electronique Electrotechnique et Automatique de l'Université Paul Sabatier.

Il a occupé de nombreuses fonctions notamment tant que qu'Ingénieur d'études au sein du Département Informatique de la RAM, Consultant Senior au Cabinet de Conseil Français SEMA Group, Directeur Central au Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH), Directeur Général à Interbank, Directeur Général à Maroc Télécommerce SA, Directeur Général (Fondateur) à IXIA Technologies (Ixiatech) (Société d'ingénierie et de Conseil), Directeur Général à l'Agence Nationale de Réglementation des Télécommunications, et Directeur Général de ALTEA CONSULTING (Société de conseil spécialisée dans le domaine du digital).

Depuis septembre 2020, Monsieur El Mountassir Billah est Président Directeur Général de Wana Corporate.

II.2.2. Critères adoptés par Attijariwafa bank en matière d'indépendance des administrateurs

La qualité d'Administrateur Indépendant répond aux critères définis dans la circulaire du Wali de Bank Al-Maghrib du 5/W/2016 du 10 juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration ou de surveillance des établissements de crédit.

Un administrateur est qualifié d'indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation avec la banque, son groupe ou son organe de direction, qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement.

Il doit ainsi répondre aux critères d'indépendance définis par les exigences de la banque centrale. Ces critères se présentent comme suit :

- L'Administrateur n'a pas été, au cours des 3 dernières années, salarié ou membre de l'organe d'Administration de l'établissement, représentant permanent, salarié ou membre de l'organe d'administration d'un actionnaire ou d'une entreprise consolidée par Attijariwafa bank,
- L'Administrateur n'a pas été, au cours des 3 dernières années, membre de l'organe de direction ou d'Administration d'une société dans laquelle Attijariwafa bank détient une participation indépendamment du pourcentage de détention,
- L'Administrateur n'est pas membre de l'organe de direction ou d'Administration d'une société dans laquelle Attijariwafa bank détient un mandat au sein même de l'organe d'administration ou dans laquelle un membre des organes de direction ou d'Administration d'Attijariwafa bank, en exercice ou l'ayant été depuis moins de trois ans, détient un mandat au sein de son organe d'Administration,
- L'Administrateur n'est pas membre des organes de direction ou d'administration d'un client ou fournisseur significatifs d'Attijariwafa bank ou de son groupe, ou pour lequel le Groupe en amont ou en aval représente une part significative de l'activité,
- L'Administrateur n'a pas de lien de parenté jusqu'au 2nd degré avec un membre de l'organe de direction ou d'administration de l'établissement ou de son conjoint,
- L'Administrateur n'a pas exercé, au cours des 3 dernières années, un mandat de Commissaires aux Comptes au sein de l'établissement,
- L'Administrateur est ou a été dans les 3 dernières années salarié ou membre de l'organe de direction d'Attijariwafa bank en tant que représentant permanent,
- L'Administrateur n'a pas exercé, au cours des 3 dernières années, un mandat de conseil de l'établissement,
- L'Administrateur n'a pas été, au cours des 6 dernières années, membre de l'organe d'administration de l'établissement.

La qualification en tant qu'indépendant de ses membres est revue annuellement par le Comité de Gouvernance, de Nomination et de Rémunération Groupe. Les résultats de cet exercice sont transmis, conformément à la procédure en vigueur, à Bank Al Maghrib.

II.2.3. Les autres mandats des administrateurs d'Attijariwafa bank

Les autres mandats d'administrateur du Président M. Mohamed EL KETTANI

Au 31 mai 2022, M. Mohamed EL KETTANI, Président Directeur Général d'Attijariwafa bank est également administrateur dans les sociétés suivantes :

Sociétés	Fonction
Filiales Groupe Attijariwafa bank	
Attijariwafa bank	Président du Conseil d'Administration
Wafasalaf	Membre du Conseil de Surveillance
Wafa Immobilier	Membre du Conseil de Surveillance
Wafacach	Administrateur
Bank Assafa	Membre du Conseil de Surveillance
Attijariwafa bank Europe	Président du Conseil d'Administration
Attijariwafa bank Egypt	Administrateur Non Exécutif
Attijari bank Tunisie	Administrateur
CBAO	Administrateur
Société ivoirienne de Banque (SIB)	Administrateur représentant AWB
Société Camerounaise de Banque (SCB)	Administrateur
Attijari Africa Holding	Administrateur représentant AWB
Attijari West Africa	Administrateur représentant Attijari Africa Holding (AAH)
Attijari Ivoire	Administrateur
Omnium de Gestion Marocain OGM SA	Président du Conseil d'Administration
BCM Corporation	Président du Conseil d'Administration
Attijari Finances Corp	Président représentant Attijariwafa bank
Wafa Gestion	Administrateur
Andalu Carthage	Administrateur représentant AWB
Hors Groupe Attijariwafa bank	
Wafa Assurance	Administrateur et représentant OGM
AL MADA	Représentant Attijariwafa bank
CIMR	Administrateur représentant OGM
OPTORG	Membre du Conseil de Surveillance
Fondation ONA	Administrateur
Université Al Akhawayn	Administrateur
GPBM	Vice-Président Délégué
Fondation Actua	Président
Fondation Attijariwafa bank	Président
Fondation Mohammed V pour la Solidarité	Administrateur
Fondation gestion centre national Med VI pour les handicapés	Administrateur
Association gestion centre des TPE solidaires	Président

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Mohammed Mounir El Majidi

Au 31 décembre 2021, M. Mohammed Mounir El Majidi, est Président Directeur Général de la SIGER.

Autres mandats d'administrateur de Hassan Ouriagli

Sociétés	Fonction
Al Mada	Président Directeur Général
Compagnie Chérifienne Des Produits Du Naphte	Président Directeur Général
Compagnie Marocaine D'huilerie	Président Directeur Général et Représentant de l'administrateur Al Mada
Dan Maroc	Président Directeur Général
Financière De Prise De Participations	Président Directeur Général
First Connect Sat	Président Directeur Général
ONA Courtage	Président Directeur Général
ONA International	Président Directeur Général
Réserves Immobilières	Président Directeur Général et Représentant de l'administrateur Al Mada
Fondation Al Mada	Président
Fondation Suzanne Et Jean Epinat	Président
Immo Masur	Gérant
Acima	Administrateur
Africaplane	Administrateur
Arrijariwafa Bank	Représentant de l'administrateur Al Mada
Compagnie Optorg	Représentant de l'administrateur Ona International
Digibay	Administrateur
Hospitality Holding Company « H.Co »	Administrateur
Lafarge Maroc	Administrateur
Lafargeholcim Maroc	Administrateur
Managem	Administrateur et Représentant de l'administrateur Al Mada
Marjane Holding	Représentant de l'administrateur Al Mada
Nareva Holding	Administrateur
Nareva Power	Administrateur
Ofna	Administrateur et Représentant de l'administrateur Al Mada
Omnium De Gestion Marocain	Représentant de l'administrateur Al Mada
Onapar-Amety	Représentant de l'administrateur Al Mada
Orientis Invest	Administrateur
Prestige Resorts	Administrateur
Rihla Ibn Battuta Prod	Administrateur
Société Immobilière Agena	Administrateur
Société Africaine De Tourisme	Administrateur
Société Centrale D'investissements Immobiliers Scii	Administrateur
Société Immobilière Centuris	Administrateur
Société Immobilière Darwa	Représentant de l'administrateur Onapar-Amety
Société Immobilière Mandarona	Administrateur
Wafa Assurance	Administrateur
Wana Corporate	Administrateur

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Abdelmjid Tazlaoui

Sociétés	Fonction
Wafa Assurance	Administrateur
Lafarge Holcim Maroc	Administrateur
Fénie Brossette	Administrateur
Zellidja	Président Directeur Général
Rebab	Président Directeur Général
Al Mada	Administrateur
ONAPAR-AMETYS et ses Filiales	Président Directeur Général du groupe – Administrateur ou Dirigeant des filiales
SOMED HOLDING et ses Filiales	Président Directeur Général du groupe – Administrateur ou Dirigeant des filiales
Marjane Holding	Administrateur
Acima	Administrateur
Wana Corporate	Administrateur
Nareva Holding	Administrateur
Atlas Hospitality Holding	Administrateur
Lafarge Maroc	Administrateur
Lafarge Holcim Maroc Afrique	Administrateur
CIMR	Administrateur
Fondation AL MADA	Administrateur
Université ONA	RP de Al Mada, Président
OFNA	Président Directeur Général

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Aymane Taud

Sociétés	Fonction
Al Mada	Directeur Général Délégué
Lafargeholcim Maroc	Vice-Président Administrateur
Lafargeholcim Maroc Afrique	Vice-Président Administrateur
Lafarge Maroc	Vice-Président Administrateur
Société Civile Immobilière Detroit Nt Développement	Gérant
Atlas Hospitality Morocco	Administrateur
Arrijariwafa Bank	Administrateur
Compagnie Chérifienne Des Produits Du Naphte	Administrateur
Dan Maroc	Représentant de l'administrateur Al Mada
Energie Eolienne du Maroc	Administrateur
Financière de Prise de Participations	Administrateur
First Connect Sat	Administrateur
Fondation Al Mada	Administrateur
Fondation Suzanne Et Jean Epinat	Administrateur
Nareva Holding	Administrateur
Nareva Power	Administrateur
Nareva Renouvelables	Administrateur
Omnium De Gestion Marocain	Administrateur
Ona Courtage	Administrateur
Ona International	Administrateur et Directeur Général Délégué
Réserves Immobilières	Administrateur
Société Immobilière Azzahro	Représentant de l'administrateur Agma
Société Immobilière Mandarona	Représentant de l'administrateur Onapar-Ametys
Société Maroc Emirats Arabes Unis De Développement « Somed »	Représentant de l'administrateur Al Mada
Tractafric Equipment Maroc	Représentant de l'administrateur Tractafric Equipment Corporation
Wafa Assurance	Administrateur
Wana Corporate	Administrateur

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Abed Yacoubi Soussane

Sociétés	Fonction
MAMDA-MCMA	Président, Fondateur Honoraire, Administrateur
Mutuelle Centrale de Réassurance (groupe Monceau Paris)	Vice-Président
Al Mada	Administrateur
Alma Capital (gérant du fonds Permal - France)	Administrateur
Wafa IMA ASSISTANCE	Administrateur
NSI	Administrateur
EURESA	Administrateur
SOYAPAR groupe famille	Président
Offshore groupe de remorquage africain aux	Président

Ports de Mohammedia, Casablanca et Jorf Lasfar	
Yacsous Groupe Immobilier	Président
Soema groupe Agro-Alimentaire	Président

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Jose Reig

Sociétés	Fonction
Attijariwafa bank	Administrateur
Attijariwafa International Bank	Président du Conseil d'Administration
Attijari bank Tunisie	Administrateur
Attijari Factoring	Administrateur
Attijariwafa bank Europe	Administrateur

Source : Attijariwafa bank

Les autres mandats d'administrateur de M.Aldo Olcese Santonja

Au 31 décembre 2021, M.Aldo Olcese Santonja est aussi administrateur de :

Sociétés	Fonction
Fincorp Mediación, , S.L.U. (100% M. Olcese)	Seul Administrateur
Gobernanza y Responsabilidad Corporativa, S.L. (100% Fincorp)	Seul Administrateur
Working Capital Management España, S.L. (37,5% Fincorp)	Membre du Conseil d'Administration
Alantra Wealth Management Agencia de Valores,S.A.	Mandataire (Registré à la Commission Espagnole des Valeurs)
Ibermobiliaria, S.L.U. (100% M. Olcese, Société Patrimoniale Inactive)	Seul Administrateur

Source : Attijariwafa bank

Les autres mandats d'administrateur de M.Manuel Varela

M.Manuel Varela n'a pas d'autres mandats dans d'autres entités au 31 décembre 2021.

Autres mandats d'administrateur de Lionel ZINSOU

Sociétés	Fonction
Danone Sa	Administrateur
Southbridge Sas	Président
Les Domaines Barons De Rothschild (Lafite) Sca	Président du Conseil de Surveillance
Ap-Hp International (Sasu)	Membre du Conseil de Surveillance
Southbridge Holding (Iles Maurice)	Président du Conseil d'Administration
I&P (Ile Maurice), I&P Afrique Entrepreneurs (Ile Maurice)	Administrateur
Southbridge Partners (Cote D'ivoire)	Administrateur
Eurazeo	Conseiller Consultatif du Groupe

Source : Attijariwafa bank

Autres mandats d'administrateur de Azdine El Mountassir Billah

Sociétés	Fonction
Wana Corporate	Président Directeur Général
Wana Distribution	Président Directeur Général Représentant permanent de l'Administrateur Wana Corporate
Oteo	Président Directeur Général Représentant permanent de l'Administrateur Wana Corporate
CGEM	Administrateur (Président de la commission e-entreprise)
Injaz Al Maghrib	Administrateur

Source : Attijariwafa bank

II.2.4. Rémunérations octroyées aux membres des organes d'administration

- Le montant global des jetons de présence est fixé par l'Assemblée Générale des Actionnaires, sur proposition du Conseil d'Administration.
- Le montant individuel des jetons est fixé par le Conseil d'Administration, sur proposition du Comité de Gouvernance, de Nomination et de Rémunération Groupe.

En 2021, la rémunération attribuée aux membres du Conseil d'Administration d'Attijariwafa bank s'établit à 5,7 Mdh, au titre des jetons de présence.

Les jetons de présence alloués au Conseil d'administration au titre des trois derniers exercices se détaillent comme suit :

M dh	2019	2020	2021
Jetons de présence	4	5,2	5,7

Source : Attijariwafa bank

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 juin 2022 prévoit un montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2022 à 5,7 Mdh.

I.1. Comités spécialisés

I.1.1. Comités issus du Conseil d'Administration

Le système de gouvernance mis en place respecte les principes généraux du gouvernement d'entreprise. Ce système se compose de 5 comités spécialisés, issus du Conseil d'Administration :

Comité Stratégique :

Présidé par le Président Directeur Général, ce Comité est chargé du pilotage, de la surveillance et de la gestion des activités stratégiques de la Banque, de ses différents métiers tant au niveau national qu'à l'international. Il examine également, avant leur approbation par le Conseil d'Administration, les grands achats du Groupe et les opérations immobilières significatives.

Règle de Composition : Le Comité Stratégique est composé de 6 membres permanents désignés parmi les membres du Conseil d'Administration dont le Président Directeur Général.

Fréquence des réunions : Le Comité Stratégique se réunit au moins 8 fois par an et chaque fois qu'il le juge nécessaire sur convocation du Président.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité Stratégique se présente comme suit :

Membres	Fonction
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général Attijariwafa bank
M. Hassan OURIAGLI	Administrateur - Représentant Al Mada
M. Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur
M. Aymane TAUD	Administrateur
M. José REIG	Administrateur
M. Azdine EL MOUNTASSIR BILLAH	Administrateur
Membres non permanents :	
M. Hassan Bertal	Directeur Général Délégué - Pôle Banque de Détail Maroc, Europe
M. Ismaïl DOURI	Directeur Général Délégué - Pôle Banque de Détail à l'International et Filiales de Financement Spécialisées
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué – Pôle Gestion Globale des Risques Groupe
M. Hassan El Bedraoui	Directeur Général Délégué – Responsable du Pôle Transformation, Innovation, Technologies et Opérations
M. Youssef Rouissi	Directeur Général Délégué – Responsable du pôle Corporate & Investment Banking
Secrétaire du Comité	
Mme Wafaâ GUESSOUS	Directeur Général Adjoint – Logistique et Sécurité Groupe

Source : Attijariwafa bank

Comité d'Audit Groupe :

Le Comité d'Audit Groupe analyse les comptes du Groupe, examine le programme d'intervention des commissaires aux comptes, s'assure de l'efficacité des services d'audit interne et externe, veille au renforcement de l'indépendance de l'audit interne.

Règle de Composition : Le Comité d'Audit Groupe est composé d'un minimum de 3 membres permanents non exécutifs, choisis parmi les membres du Conseil d'Administration.

Fréquence des réunions : Le Comité d'Audit Groupe se réunit au moins 4 fois par an et chaque fois qu'il le juge nécessaire sur convocation du Président.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité d'Audit Groupe se présente comme suit :

Membres	Fonction
Membres permanents :	
M. Aymane TAUD	Président du Comité
M. Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur
M. José REIG	Administrateur
M. Aldo Olcese	Administrateur Indépendant
Membres non permanents :	
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué –Gestion Globale des Risques Groupe
M. Younes BELABED	Directeur Général Adjoint - Audit Général Groupe
M.Larbi KABLY	Directeur Exécutif - Responsable Conformité Groupe
M. Rachid KETTANI	Directeur Général Adjoint - Finances Groupe
Secrétaire du Comité	
Mme. Bouchra BOUSSERGHINE	Directeur Exécutif - Responsable Conformité Groupe

Source : Attijariwafa bank

Comité des Risques Groupe :

Le Comité des Risques Groupe est chargé du suivi du processus d'identification et de gestion des risques, en vue d'assister le Conseil d'Administration en matière de stratégie, de gestion et de surveillance des risques auxquels la banque est exposée.

Règle de Composition : Le Comité des Risques Groupe est composé d'un minimum de 3 membres permanents non exécutifs, choisis parmi les membres du Conseil d'Administration.

Fréquence des réunions : Le Comité des Risques Groupe se réunit 4 fois par an et chaque fois que le Conseil d'Administration le juge nécessaire sur convocation du Président.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité des Risques Groupe se présente comme suit :

Membres	Fonction
<u>Membres permanents :</u>	
M. Lionel ZINSOU	Président du Comité (Administrateurs Indépendant)
M. Aymane TAUD	Administrateur
M. José REIG	Administrateur
M. Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur
<u>Membres non permanents :</u>	
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué –Gestion Globale des Risques Groupe
M. Younes BELABED	Directeur Général Adjoint - Audit Général Groupe
M. Larbi KABLY	Directeur Exécutif - Responsable Conformité Groupe
<u>Secrétaire du Comité</u>	
Mme Myriam NAFakh LAZRAQ	Responsables des Affaires Générales

Source : Attijariwafa bank

Comité de Gouvernance, de Nomination et de Rémunération Groupe :

Le Comité de Gouvernance, de Nomination et de Rémunération Groupe soumet au Conseil les propositions relatives au dispositif de gouvernance, à la nomination et la rémunération des membres du Conseil et des principaux dirigeants du Groupe.

Fréquence des réunions : Le Comité de Gouvernance, de Nomination et de Rémunération Groupe se réunit 2 fois par an et chaque fois qu'il le juge nécessaire sur convocation du Président

Il est réparti en trois sous-comités :

Au 31 mai 2022, le premier sous-comité est composé des membres suivants :

Membres	Fonction
M. Mohammed Mounir EL MAJIDI	Administrateur - Représentant SIGER
M. Hassan OURIAGLI	Administrateur - Représentant Al Mada

Source : Attijariwafa bank

Au 31 mai 2022, le deuxième sous-comité est composé des membres suivants :

Membres	Fonction
M. Mohammed Mounir EL MAJIDI	Administrateur - Représentant SIGER
M. Hassan OURIAGLI	Administrateur - Représentant Al Mada
M. Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général Attijariwafa bank
M. José REIG	Administrateur

Source : Attijariwafa bank

Au 31 mai 2022, le troisième sous-comité est composé des membres suivants :

Membres	Fonction
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général Attijariwafa bank
M. Hassan OURIAGLI	Administrateur - Représentant Al Mada
M. Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur
M. José REIG	Administrateur

Secrétaires du Comité

M. Mohamed SOUSSI	Directeur Directeur Général Adjoint - Responsable Capital
Mme Wafaa GUESSOUS	Directeur Général Adjoint – Logistique et Sécurité Groupe

Source : Attijariwafa bank

Comité des Grands Crédits Groupe :

Le Comité des Grands Crédits Groupe, qui se réunit sur convocation du Président Directeur Général, est chargé de statuer sur les engagements et les opérations de recouvrement dépassant un certain seuil Groupe avant leurs ratifications par le Conseil d'Administration.

Règle de Composition : Le Comité des Grands Crédits Groupe est présidé par le Président Directeur Général. Il est composé de 4 membres (dont le Président Directeur Général), désignés parmi les membres du Conseil.

Fréquence des réunions : le Comité des Grands Crédits Groupe se réunit au moins 1 fois par mois et peut être convoqué à tout instant à l'initiative du Président lorsqu'il le juge nécessaire, que l'opération ou la transaction revêt un caractère urgent ou que l'actualité de la Banque le requiert.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité des Grands Crédits Groupe se présente comme suit :

Membres	Fonction
<u>Membres permanents :</u>	
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général Attijariwafa bank
M. Hassan OURIALI	Administrateur - Représentant Al Mada
M. Aymane TAUD	Administrateur
M. José REIG	Administrateur
<u>Membres non permanents :</u>	
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué – Pôle Gestion Globale des Risques Groupe
<u>Secrétaire du Comité</u>	
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué – Pôle Gestion Globale des Risques Groupe

Source : Attijariwafa bank

I.2. Organes de direction

I.2.1. Organisation

L'organisation d'Attijariwafa bank vise à placer le client au centre des préoccupations du groupe, dans une optique de cross-selling, et afin d'assurer un service conforme aux meilleurs standards, grâce à une technologie à la pointe de l'innovation.

Afin d'accompagner le développement de la Banque et de ses métiers, la macro-organisation de la Banque s'articule autour de trois pôles métiers et deux pôles supports :

Pôles métiers

e. Pôle Banque de Détail Maroc et Europe :

- ✓ Unification des réseaux « entreprises et particuliers » sous des Directions Régionales ayant une autonomie de pilotage accrue. Ainsi, chaque Direction Régionale a la responsabilité de réseaux étendus d'agences particuliers (résidents et MRE) et professionnels, de centre d'affaires et de succursales entreprises. En outre, les Directeurs Régionaux représentent la Direction Générale de la banque au niveau de leurs régions respectives, aussi bien vis-à-vis des Autorités que vis-à-vis des clients et partenaires ;
- ✓ Renforcement des capacités d'intervention des Directions des Marchés, ayant une couverture nationale, comme un interlocuteur fort vis-à-vis des Directions Régionales pour la fixation des objectifs de production et de rentabilité ainsi que le co-pilotage des réalisations ;
- ✓ Chaque région dispose de sa propre équipe de supports et moyens, reportant fonctionnellement aux entités centrales associées (ex : risque, capital humain, logistique, etc...) et bénéficie de l'animation centrale pour les produits bancaires, et de l'animation régionale des filiales pour les produits associés.

f. Pôle Banque de détails à l'International et Filiales de Financements Spécialisées (DBI & FFS) :

- ✓ Filiales de Financement Spécialisées : Le Groupe Attijariwafa bank dispose d'une offre para-bancaire complète via ses filiales spécialisées (crédit à la consommation, crédit immobilier acquéreur et crédit-bail). Elles constituent un relais de croissance significatif dans le développement du Groupe
- ✓ Banque De Détail à l'International : La Banque de Détail à l'international a pour mission de développer un réseau de banques de proximité dans les pays d'Afrique et de renforcer la présence du groupe Attijariwafa bank sur le marché asiatique et ce, dans le but d'en faire un moteur de croissance.

g. Pôle Corporate & Investment Banking :

- ✓ Renforcement des organisations les plus porteuses de synergies comme la Banque des Marchés de Capitaux Groupe, la Banque de Détail à l'International et les Filiales para-bancaires et financières ;

- ✓ Affirmation du caractère international de certaines activités, comme la Banque de Financement & d'Investissement ;
- ✓ Création d'une organisation dédiée, « Banque Transactionnelle Groupe » qui regroupe les différentes compétences associées en provenance de différentes entités de la Banque, dont l'international et la Gestion des Flux.

Pôles Support

h. Pôle Transformation, Innovation, Technologies et opérations :

- ✓ Ce pôle a fait l'objet, au même titre que les entités rattachées au Président Directeur Général et au Comité de Direction Général, d'ajustements organisationnels en cohérence avec la finalité de la nouvelle organisation et reflète l'attachement aux principes généraux que sont : l'optimisation de l'efficacité organisationnelle, le développement permanent des talents managériaux et la valorisation des contributions au développement du groupe.
- ✓ Ce pôle regroupe les fonctions support suivantes : Systèmes d'Information Groupe, Logistique et Achats Groupe, Digital Center, Services et Traitements Groupe, Attijari IT Africa, Organisation & Reengineering, Transformation & Innovation, Qualité Groupe, Monétique Attijari Payment Processing et Chief Data Office

i. Pôle Gestion Globale des Risques Groupe (GGRG) :

- ✓ Le pôle GGR centralise la gestion des risques dans le cadre des normes réglementaires Bâloises des bonnes pratiques à l'international et des recommandations émises par les autorités de tutelle.
- ✓ Indépendante des activités commerciales et de support, la Gestion Globale des Risques Groupe dépend directement de la Présidence. Sa mission est de veiller à l'identification des risques liés aux activités du Groupe, de les mesurer, de les suivre et de les contrôler.
- ✓ Sa nouvelle organisation s'articule autour de 5 entités opérationnelles : Risques de crédit, risques de marché, Risques opérationnels, Pilotages des Risques et Risques pays et recouvrement.
- ✓ À ces entités, s'ajoutent 4 entités transverses : Politique et stratégie des risques, Risk management, Audit des engagements et Support & moyens.

Afin d'accompagner la transformation de la banque et son développement sécurisé, le groupe a décidé la refonte de sa macro-organisation, dont la mise en œuvre est intervenue en mars 2020.

La complexification du contexte d'Attijariwafa bank, du fait de facteurs internes (diversification des activités, croissance du périmètre de consolidation, taille, internationalisation) et externes (pression réglementaire et prudentielle, intensification de la concurrence d'acteurs bancaires et non bancaires..) plaide pour une refonte de la macro-organisation du Groupe.

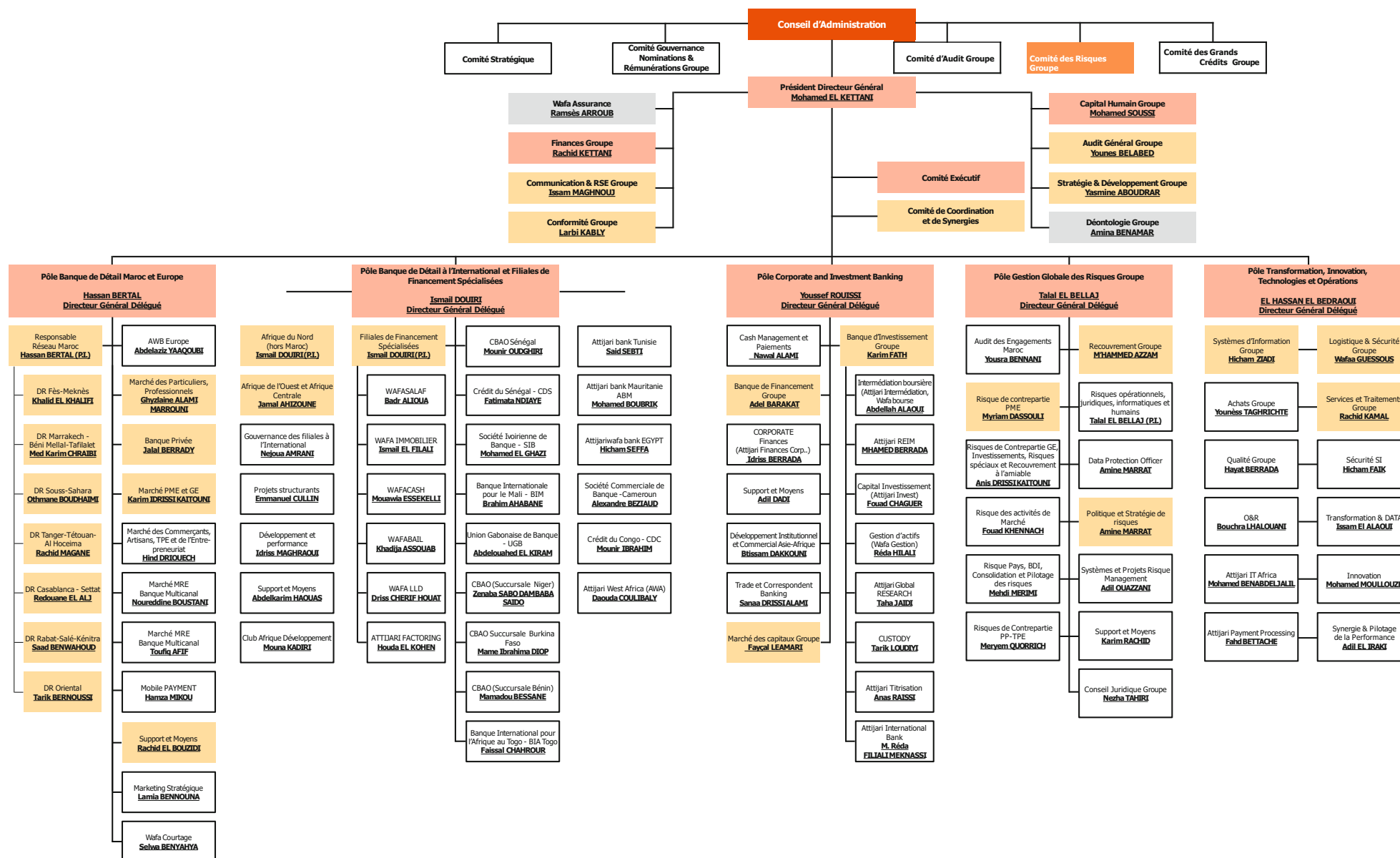
Cette refonte vient répondre à 2 défis majeurs que sont :

1. La consolidation des fondamentaux organisationnels du Groupe à travers l'évolution de ses gouvernances Corporate et opérationnelle ;
2. La réussite d'une triple transformation internationale, RH et digitale.

Le Conseil d'Administration du 17 mai 2022 a approuvé les aménagements apportés aux instances de gouvernance d'Attijariwafa bank, au service des ambitions de transformation et de croissance du Groupe, portées par le Plan Stratégique @ambitions 2025 et le Plan Stratégique IT25. Dans ce cadre, le Conseil a approuvé la nomination de Hassan Bertal en qualité de Directeur Général Délégué et membre du Comité Exécutif, en charge du Pôle Banque de Détail Maroc et Europe, en remplacement de Omar Bounjou, ainsi que la nomination de deux nouveaux Directeurs Généraux Délégués, El Hassane El Bedraoui, Responsable du Pôle Transformation, Innovation, Technologies et Opérations, et Youssef Rouissi, Responsable du Pôle Corporate & Investment Banking et les a confirmés en tant que membres du Comité Exécutif. Le Conseil a également confirmé Ismaïl Douiri, Responsable du Pôle Banque de

Détail à l'International et Filiales de Financements Spécialisées, et Talal El Bellaj, Responsable du Pôle Gestion Globale des Risques Groupe, en qualité de Directeurs Généraux Délégués et de membres du Comité Exécutif.

L'organigramme du groupe Attijariwafa bank, à la date d'enregistrement du document de référence, se décline comme suit :



Source : Attijariwafa bank

I.2.2. Curriculum Vitae des principaux dirigeants

■ M. Mohamed EL KETTANI : Président Directeur Général – 63 ans

- Depuis sa nomination en septembre 2007, en tant que Président Directeur Général du Groupe Attijariwafa bank, Mohamed EL KETTANI a conduit le développement du Groupe bancaire et financier, tant au niveau national que régional, pour le hisser au premier rang des banques du Maghreb et 6ème en Afrique.
- Diplômé ingénieur de l'ENSTA-Paris, Mohamed EL KETTANI entame sa carrière bancaire en 1984 en intégrant la Banque Commerciale du Maroc -BCM–.
- Il a exercé différentes responsabilités dans les différents métiers de la banque et de la finance, il a dirigé en 2004 le programme de fusion et de rapprochement entre BCM et Wafabank qui a donné naissance à Attijariwafa bank ; couronné par sa nomination en tant que Directeur Général de la banque.
- Sous sa présidence, le Groupe Attijariwafa bank a réalisé le déploiement du plan de développement stratégique « Attijariwafa 2012 » qui a permis au Groupe de conforter son leadership sur le marché marocain et lui donner un positionnement de référence à l'échelon Africain.
- En 2016, un nouveau plan stratégique « Energies 2020 » a été lancé ayant pour objectif de recentrer la banque sur ses ressources pour servir au mieux ses clients, et poursuivre son développement à l'international, dans un contexte caractérisé par de profondes mutations économiques et technologiques.
- Le Groupe opère actuellement dans 25 pays dont 14 pays en Afrique où il dispose du 1er réseau bancaire avec 5 024 agences et emploie 20 346 personnes.
- Mohamed EL KETTANI, est également Vice-président délégué du Groupement Professionnel des Banques du Maroc et Administrateur de plusieurs sociétés.
- Mohamed EL KETTANI est décoré Officier de l'Ordre du Trône, par S.M Le Roi Mohammed VI, Commandeur de l'ordre national du mérite de la République du Sénégal, et des insignes d'Officier de l'Ordre de la Légion d'Honneur de la République Française et le grade de Commandeur de l'Ordre National de Côte d'Ivoire

■ M. Hassan BERTAL : Directeur Général Délégué- Pôle Banque Maroc, Europe et Zone Offshore (BMET) – 59 ans

- Hassan BERTAL est lauréat de l'Ecole Centrale de Paris et titulaire du diplôme du cycle supérieur de gestion de l'ISCAE. Il intègre d'abord la BCM en 1989 à la Direction de l'informatique avant de rejoindre IVECO Maroc en 1994, en tant que directeur de projet, puis Directeur Général.
- En 1999, Hassan BERTAL intègre BMCI Leasing en tant qu'Administrateur-Directeur Général.
- Hassan BERTAL a été directeur général de Attijari bank Tunisie jusqu'en 2011, directeur général de Attijariwafa bank Europe jusqu'en 2006 et également directeur général adjoint en charge du Marché de l'Entreprise.
- En 2018, Hassan BERTAL a été nommé directeur régional du Grand Casablanca de Attijariwafa bank.
- Hassan BERTAL est le nouveau Directeur Général Délégué et membre du Comité Exécutif, en charge du Pôle Banque de Détail Maroc et Europe, en remplacement de Omar Bounjou.

■ M. Ismail DOUIRI : Directeur Général Délégué - Pôle Banque de Détail à l'International et Filiales de Financement Spécialisées – 51 ans

- M. Ismail DOUIRI est diplômé de l'Ecole Polytechnique de Paris, de l'Ecole Nationale Supérieure des Télécommunications et est titulaire d'un MBA de Harvard University en Business Administration.
- M. Ismail DOUIRI débute sa carrière à Westinghouse Electric Corporation en 1992 en tant qu'ingénieur développeur. En 1994, il rejoint CFG Group en tant que directeur de la recherche et directeur des systèmes d'information avant d'intégrer Morgan Stanley en 1999, en tant qu'Associate au sein du groupe Télécommunications de la division Investment Banking. En 2000, M. Ismail DOUIRI fonde la société DIAL Technologies S.A spécialisée dans les offres de services de données aux utilisateurs du téléphone mobile, au Maroc et dans la région MENA. Dans le même temps, M. Ismail DOUIRI intègre l'équipe de Mc Kinsey & CO en tant qu'Associate au sein de la cellule du bureau de Genève chargée de l'Afrique du Nord.
- M. Ismail DOUIRI a rejoint Attijariwafa bank en 2004 pour prendre en charge la Stratégie & Développement du Groupe. Depuis septembre 2008, M. DOUIRI assure la fonction de Directeur Général d'Attijariwafa bank.
- Dans le cadre de la nouvelle organisation, M. DOUIRI est en charge du pôle « Finance, Technologie et Opérations ».
- En 2010, il est nommé Young Global Leader par le World Economic Forum.
- M. Ismaïl DOUIRI est Membre du Moroccan British Business Council, Administrateur de Care Maroc, et Administrateur d'Injaz Al Maghrib.
- **M. Talal EL BELLAJ : Directeur Général Délégué – Gestion Globale des Risques – 59 ans**
- M. Talal EL BELLAJ est diplômé de l'Académie de Bordeaux et du Cycle Supérieur de l'Institut Supérieur de Commerce et d'Administration des Entreprises (ISCAE).
- M. Talal EL BELLAJ entame sa carrière en 1989 au sein de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie (BMCI) au département des engagements puis adjoint du chef de département du crédit. Il participe, en 1994, à la création de la Direction des Grandes Entreprises (DGE) dans le cadre du plan de restructuration de la BMCI.
- Il occupe la fonction de Senior Banker à la DGE – Secteur Energie, Céréales et Risque Etat (offices, régies...) entre 1994 et 1996, avant de prendre ses nouvelles fonctions, en 1997, en tant qu'Adjoint Directeur Régional du Souss, Responsable PME et Grandes Entreprises.
- En juillet 2000, M. Talal EL BELLAJ se verra confier la responsabilité du projet de filiale BMCI Factoring avant de prendre en charge la Direction du Factoring en 2001.
- En 2003, il a contribué au lancement l'activité factoring internationale, puis nommé en tant que membre du comité du Groupe.
- M. Talal EL BELLAJ a rejoint le Groupe Attijariwafa bank en novembre 2004 en tant qu'Administrateur Directeur Général d'Attijari Factoring pour mener la mission de réorganisation et de dynamisation de l'activité en synergie avec la banque, et son réorientation stratégique sur le marché domestique.
- Une année plus tard, il est nommé en tant que Directeur de l'Animation du Marché de la PME au sein d'Attijariwafa Bank, puis président du Directoire de Wafabail, filiale leasing du Groupe, en 2006.
- Depuis fin 2007, M. Talal EL BELLAJ est Directeur de la Gestion Globale des Risques. En septembre 2014, il est nommé en tant que Directeur Général Délégué d'Attijariwafa bank en charge de la Gestion Globale des Risques Groupe.
- **M. Youssef Rouissi : Directeur Général Délégué en charge du pôle Corporate & Investment Banking– 49 ans**
- M. Youssef ROUISSI est diplômé de l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Paris (HEC).

- M. Youssef ROUISSI rejoint la Banque Commerciale du Maroc en 1994. En 1996, il participe à la création de la banque d'affaires du groupe, Attijari Finances Corp, où il contribue à la réalisation de plusieurs opérations stratégiques de privatisation, fusions acquisitions et d'appels au marché financier en tant que responsable de projets, Directeur, Directeur Général Adjoint, puis en tant qu'Administrateur Directeur Général.
- En 2005, M. Youssef ROUISSI se voit confier la Direction de la Banque des Particuliers et des Professionnels, où il contribue à plusieurs chantiers et projets de développement post fusion dont : la fusion des réseaux d'agences ex BCM – ex Wafa, la spécialisation des réseaux particuliers et entreprises, l'implémentation du CRM dans le réseau.
- En 2008, M. Youssef ROUISSI prend en charge la direction de la Banque de Financement Groupe, entité comprenant la direction des grandes entreprises, les financements de projets, l'international (trade finance, correspondent banking, Attijari International Bank) ainsi que la gestion des flux. Il contribue à la réalisation de financements de référence au Maroc et dans les pays de présence du groupe.
- En 2012, M. Youssef ROUISSI prend la responsabilité de la Banque de Financement et d'Investissement groupe (BFIG), entité qui réunit outre les activités de banque de financement, les activités de banque d'affaires, de Private equity ainsi que l'immobilier hors exploitation.
- En 2015, M. Youssef ROUISSI se voit confier les activités de financement des corporates, marchés des capitaux, banque d'affaires, gestion d'actifs, private equity, intermédiation boursière, recherche, titrisation et conservation. Il mène alors une réorganisation des activités visant à renforcer la gouvernance, accroître les synergies et l'impact de tous les métiers à l'international.
- En 2020, M. Youssef ROUISSI se voit confier le nouveau pôle Corporate & Investment Banking. A ce titre, il consolide les lignes métiers dédiées à la clientèle des grandes entreprises, institutionnels et Etats aussi bien au Maroc, que dans les pays de présence du groupe. Il intègre le Comité Exécutif du groupe Attijariwafa bank.
- M. Youssef ROUISSI est membre du Club de Chefs d'entreprise France - Maroc, membre bénévole de Injaz Al Maghrib, ancien président du Conseil d'affaires Maroc-Turquie, et administrateur ou président du conseil de différentes filiales du groupe Attijariwafa bank.
- **M. El Hassan El BEDRAOUI : Directeur Général Délégué – Transformation, Innovation, Technologies et Opérations (TITO) - 58 ans**
- M. Hassan EL BEDRAOUI est titulaire d'un DESS de l'IAE de Lille 1 et d'un diplôme de maîtrise informatique à la même université. Il a débuté sa carrière au Crédit Général Industriel à Marcq-en-Barœul en France comme chef de projet en charge de la mise en place du système de gestion et de suivi des dossiers en difficultés.
- Il rejoint la Banque Commerciale du Maroc (BCM) en tant que chef de projet pour la mise en place du nouveau système d'information de la banque et la migration des systèmes vers les bases de données relationnelles. Après une très riche expérience couronnée de succès, il a contribué à la refonte globale de l'ensemble des systèmes vitaux de la banque ce qui a permis à la banque de passer le cap AN 2000 sans aucun incident. Une grande partie des systèmes mis en place à l'époque continue à fonctionner à aujourd'hui.
- En 2003, il a été nommé Responsable du Système d'Information de la banque et a œuvré durant la fusion des deux banques BCM et Wafabank au maintien en condition du système de référence du Groupe tout en assurant la responsabilité de la bascule du système d'information.
- En Décembre 2004, il a été nommé responsable du Système d'Information du Groupe Attijariwafa bank En 2012, il a été chargé de mettre en place et d'opérationnaliser la banque transactionnelle Groupe.
- En Octobre 2014, M. EL BEDRAOUI a été nommé Administrateur Directeur Général d'Attijariwafa bank Europe.

- En mai 2018, il a été nommé responsable de la Direction de la Transformation de la banque ayant comme principal mission la mise en œuvre du plan stratégique « Energies 2020 ». Parmi les programmes et initiatives presque livrés et clôturés : le nouveau modèle relationnel de la banque, le nouveau modèle entreprise, le digital, le programme risque, le nouveau concept agence, capacité d'exécution, la transformation RH, l'innovation et la DATA...
- En mars 2020, il a été nommé responsable du Pôle Transformation, Innovation, Technologies et Opérations (TITO), regroupant les entités Systèmes d'Information Groupe, Organisation, Transformation, Logistique & Achats Groupe, Qualité, Digital Center, Data, Innovation, IT Africa et APP.

I.1.1. Rémunérations et prêts accordés aux membres du comité de direction¹³

Rémunération brute

La rémunération annuelle brute attribuée aux dirigeants d'Attijariwafa bank au titre des trois derniers exercices s'établit comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021
Rémunération annuelle brute attribuée aux membres du comité de direction	118	113	120

Source : Attijariwafa bank

Prêts accordés aux membres du comité de direction

Les prêts accordés aux membres du comité de direction sur les trois derniers exercices s'établissent comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021
Prêts accordés aux membres du comité de direction	183	142	150

Source : Attijariwafa bank

I.1.2. Comité Exécutif

Le Comité Exécutif réunit, sous la présidence du Président Directeur Général. Ce comité, les responsables des pôles métiers et pôles support ainsi que le responsable du Capital Humain Groupe et le Responsable Finances Groupe. Ce comité, qui se tient une fois par semaine, assure une vue synthétique des activités opérationnelles et la préparation des questions à soumettre au Conseil d'Administration, dans une démarche collégiale.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité Exécutif se présente comme suit :

Membres	Fonction	Date d'entrée en fonction
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général	2007
M. Hassan Bertal	Directeur Général Délégué	2022
M. Ismail DOUIRI	Directeur Général Délégué	2008
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué	2014
M. Hassan EL BERAoui	Directeur Général Délégué	2022
M. Youssef ROUSSI	Directeur Général Délégué	2022
M. Rachid KETTANI	Directeur Général Adjoint	2022
M. Mohamed SOUSSI	Directeur Général Adjoint	2022

Source : Attijariwafa bank

¹³Le comité de direction comprend les directeurs généraux, les directeurs généraux adjoints et les directeurs exécutifs.

I.1.3. Comité de Coordination et de Synergies

Sous la présidence du Président Directeur Général ou d'au moins deux Directeurs Généraux Délégués, le Comité de Coordination et de Synergies est une instance d'échange et de partage d'informations. Plus particulièrement le Comité :

- assure la coordination d'ensemble entre les différents programmes du Groupe et se concentre principalement sur l'examen des indicateurs clés de performance ;
- prend acte des grandes orientations stratégiques et de la politique générale du Groupe, ainsi que des décisions et des priorités arrêtées dans les instances ad hoc ;
- prend les décisions fonctionnelles et opérationnelles pour maintenir les objectifs et maximiser les résultats.

D'une périodicité mensuelle, le Comité de Coordination et de Synergies est composé des membres du Comité Exécutif et des responsables des principaux domaines d'activité.

Au 31 mai 2022, la composition du Comité de Coordination et de Synergies se présente comme suit :

Membres	Fonction	Date d'entrée en fonction
<u>MEMBRES DU COMITE EXECUTIF</u>		
M. Mohamed EL KETTANI	Président Directeur Général	2007
M. Hassan BERTAL	Directeur Général Délégué - Pôle Banque Maroc, Europe et Zone Offshore (BMET)	2022
M. Ismail DOUIRI	Directeur Général Délégué - Pôle Banque de Détail à l'International et Filiales de Financement Spécialisées	2008
M. Talal EL BELLAJ	Directeur Général Délégué – Gestion Globale des Risques Groupe	2014
M. Hassan BEDRAOUI	Directeur Général Délégué – Responsable du Pôle Transformation, Innovation, Technologies et Opérations	2014
M. Youssef ROUISSI	Directeur Général Délégué - Responsable du Pôle Corporate & Investment Banking	2005
M. Mohamed SOUSSI	Directeur Général Adjoint- Responsable Capital Humain Groupe	2016
M. Rachid KETTANI	Directeur Général Adjoint - Responsable Finances Groupe	2012
<u>RESEAU</u>		
M. Saad BENWAHOUD	Directeur Général Adjoint - Responsable de la Région Rabat - Salé - Kenitra	2012
M. Othmane BOUDHAIMI	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Souss-Massa-Sahara	2019
M. Tarik BERNOUSSI	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Oriental	2019
M. Mohamed Karim CHRAIBI	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Marrakech - Beni Mellal - Tafilalet	2019
M. Rédouane EL ALJ	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Responsable de la Région Casablanca - Settat	2020
M. Khalid EL KHALIFI	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Fès - Meknes	2019
M. Rachid MAGANE	Directeur Exécutif - Responsable de la Région Tanger - Tetouan - Al Hoceima	2019
<u>ENTITES CENTRALES</u>		
M. Jamal AHIZOUNE	Directeur Général Adjoint – Responsable de la Banque de Détail Afrique de l'Ouest & Afrique Centrale	2015
Mme Wafaa GUESSOUS	Directeur Général Adjoint - Responsable Logistique et Sécurité Groupe	2007
Mme Yasmine ABOUDRAR	Directeur Exécutif - Responsable Stratégie & Développement Groupe	2020
M. Jalal BERRADY	Directeur Exécutif - Responsable Banque Privée	2018
M. Younes BELABED	Directeur Général Adjoint - Responsable Audit Général Groupe	2016
M. Issam MAGHNOUJ	Directeur Exécutif - Responsable Communication Groupe	2021

Membres	Fonction	Date d'entrée en fonction
Mme Bouchra BOUSSERGHINE	Directeur Exécutif	2018
M.Rachid EL BOUZIDI	Directeur Exécutif - Responsable Supports & Moyens du pôle Banque de Détail	2016
M.Rachid KAMAL	Directeur Exécutif - Responsable des Services et Traitements Groupe	2020
M.Karim Idrissi KAITOUNI	Directeur Exécutif - Responsable Marché de l'Entreprise	2016
Mme Ghizlane ALAMI MARROUNI	Directeur Exécutif - Responsable Marché des Particuliers, Professionnels	2020
M. Hicham ZIADI	Directeur Exécutif – Responsable des Systèmes d'Information Groupe	2021
M. Larbi KABLI	Directeur Exécutif - Responsable Conformité Groupe	2022
Mme Myriam DASSOULI	Directeur Exécutif - Responsable Risque de Contrepartie Maroc	2022
M. Ahmed Amine MARRAT	Directeur Exécutif - Responsable Management des Risques	2022
M. M'hammed AZZAM	Directeur Exécutif - Responsable Recouvrement Groupe	2022
M. Adel BARAKAT	Directeur Exécutif - Responsable Banque de Financement Groupe	2022
M. Karim FATH	Directeur Exécutif - Responsable Banque d'Investissement Groupe	2022
M. Faiçal LEAMARI	Directeur Exécutif - Responsable Marché des Capitaux Groupe	2022

Source : Attijariwafa bank

II. PRESENTATION DE L'ACTIVITE D'ATTIJARIWAFABANK

II.1. Historique d'Attijariwafa bank

1911	Création avec implantation d'une succursale de la Banque Transatlantique à Tanger.
Mars 1975	Ouverture de la première délégation à l'étranger destinée aux marocains à Francfort.
Mai 1984	Création du groupement Interbank avec la BMCI, la SGMB et le Crédit du Maroc.
juin 1988	L'ONA acquiert 25% du capital auprès du CIC Paris et devient l'actionnaire de référence de BCM.
Décembre 1989	Entrée du Banco Central (devenu Grupo Santander) au capital de BCM qui devient le 2 ^{ème} actionnaire de référence aux côtés de l'ONA.
Avril 1992	Fusion-Absorption de la SBC.
Novembre 1993	Le capital de BCM est porté à 1 067 126 000 Dh, franchissant le capital du milliard de dirhams.
Décembre 2003	Obtention de l'agrément de Bank Al Maghrib concernant le changement de contrôle de Wafabank et le projet de fusion avec la Banque Commerciale du Maroc.
26 avril - 10 mai 2004	Offre publique d'achat/Offre publique d'échange sur les titres Wafabank, à l'initiative de la Banque Commerciale du Maroc.
2004	Renforcement du positionnement du nouvel ensemble dans le crédit à la consommation, avec l'acquisition de Crédor par Wafasalaf. Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Banque Commerciale du Maroc ratifiant l'augmentation de capital par apports en nature des titres Wafabank et modifiant les statuts. Lancement de la nouvelle identité visuelle et de la dénomination du nouvel ensemble « Attijariwafa bank ». Offre publique de retrait sur les titres Wafabank de la cote de la Bourse de Casablanca. Fusion juridique des deux banques (rétroactive au 31/08/2004).
2005	Acquisition de Crédit du Maroc Gestion par Wafa Gestion, dans le cadre du partenariat entre Attijariwafa bank et Crédit Agricole SA. Obtention d'un agrément bancaire pour la création d'une filiale au Sénégal. Fusion d'Attijari Management, Wafa Gestion et Crédit du Maroc Gestion. Les trois sociétés sont réunies sous la dénomination Wafa Gestion. Offre Publique de Vente réservée aux salariés du Groupe Attijariwafa bank. Les salariés se sont portés acquéreurs de 0,89% du capital. Acquisition de 53,54% du capital de la Banque du Sud (Tunisie) par le consortium Attijariwafa bank et Grupo Santander. Création d'une filiale bancaire de droit français «Attijariwafa bank Europe », ayant son siège social à Paris et obtention d'un passeport européen délivré par la Banque Centrale Française.
2006	Lancement de l'activité d'Attijariwafa bank au Sénégal avec la création d'une filiale bancaire disposant de 4 agences à Dakar. Lancement du plan de développement de la Banque du Sud « Intilak », avec une recapitalisation financière via une augmentation de capital de 50 MDT et

	l'émission d'obligations convertibles en actions atteignant les 80 MDT. Changement de la dénomination « Banque du Sud » pour la marque Attijari bank. Création d'Attijariwafa Finanziaria en Italie, société financière filiale d'Attijariwafa bank Europe.
2007	Acquisition de 66,67% du capital de la Banque Sénégal-Tunisienne (BST) auprès de certains actionnaires privés de cette banque. Fusion entre Attijariwafa bank Sénégal et la Banque Sénégal-Tunisienne pour donner naissance à Attijari bank Sénégal. Acquisition de 79,15% du capital de la banque sénégalaise CBAO par le consortium Attijariwafa bank, ONA et Al Mada. Lancement, par Attijariwafa bank et la BCP, de H Partners, le premier fonds d'investissement touristique. Lancement d'une OPV réservée aux salariés portant sur 289 494 actions soit 1,5% du capital social. Attijariwafa bank est élue par l'équipe éditoriale du magazine The Banker (publication du groupe Financial Times) « banque de l'année 2007 au Maroc ».
2008	Attijariwafa bank a été élue meilleure banque au Maroc par le magazine américain Global Finance « Best Emerging Market Banks Awards 2008 », et ce pour la quatrième année consécutive. Attijariwafa bank s'est implantée à Nouakchott. La banque a reçu l'agrément de la Banque Centrale Mauritanienne. Acquisition, par le consortium Attijariwafa bank, ONA et Al Mada de 51% de la Banque Internationale pour le Mali. Lancement d'un fonds à capital garanti et lancement d'un nouveau pack pour les jeunes. Split de la valeur nominale de l'action d'Attijariwafa bank. L'opération se traduit par la multiplication par 10 du nombre d'actions Attijariwafa bank en circulation, la valeur nominale de l'action est ainsi divisée par 10. Accord de cession de 24% du capital de Crédit du Maroc et de 15% du capital de Wafasalaf au Crédit Agricole France en contrepartie des participations de ce dernier dans le réseau des banques de détail en Afrique : Crédit du Sénégal, Union Gabonaise de Banques, Crédit du Congo, Société Ivoirienne de Banque et Société Commerciale de Banque Cameroun.
2009	Implantation d'Attijariwafa bank en Libye avec l'ouverture d'un bureau de représentation à Tripoli. Conclusion de l'accord portant sur l'acquisition de 91% du Crédit du Congo et de 58,71% de l'Union Gabonaise de Banques, dans le cadre de l'accord signé en novembre 2008 avec le Crédit Agricole. Finalisation de l'acquisition de deux banques africaines : la Société Ivoirienne de Banque et le Crédit du Sénégal. Cession d'une partie (24%) de la participation de Wafa Assurance dans le Crédit du Maroc au Crédit Agricole. Cession par Santander d'une partie de sa participation (10%) dans Attijariwafa bank à la Société Nationale d'Investissement.
2010	Conclusion de l'accord entre Attijariwafa bank et Banque Populaire pour l'acquisition de 60% du capital de BNP Paribas Mauritanie, à travers un holding détenu à hauteur de 67% par le groupe Attijariwafa bank et à 33% par le groupe Banque Populaire. Acquisition de 80% du capital de BNP Paribas Mauritanie conjointement avec le groupe Banque Populaire.

	Lancement des activités bancaires au Burkina Faso.
2011	Finalisation de l'opération d'acquisition de SCB Cameroun et celle d'Attijari bank Mauritanie.
2012	Une prise de participation complémentaire de 50% dans le capital d'Attijari International Bank – Bank Offshore (AIB Offshore), portant ainsi le taux de participation à 100%. Finalisation, en juin 2012, de l'opération d'augmentation de capital d'un montant global de 2 100 000 000 Dh , réservée aux salariés d'Attijariwafa bank et de ses filiales au Maroc.
2013	Finalisation avec succès de l'opération d'augmentation de capital par conversion optionnelle de 50% des dividendes 2012 en actions pour un montant de 685,2 Mdh (soit un taux de réalisation de 76%). Inauguration d'un bureau de représentation à Dubai et fusion d'Attijariwafa bank Europe avec CBIP (filiale de la CBAO en France).
2015	Finalisation de l'acquisition de 39% du capital de la Société Ivoirienne de la Banque (SIB) détenus par l'Etat de la Côte d'Ivoire. Attijariwafa bank a porté sa participation dans le capital de la SIB à 90% à la suite de cette opération. Organisation de la 3ème édition du Forum International Afrique Développement par le groupe Attijariwafa bank et Maroc Export sous le thème « le temps d'investir » Obtention par Attijariwafa bank de plusieurs distinctions et consécutions dont notamment : ▪ obtention du trophée de « banque marocaine de l'année 2015 » par le Global Finance Magazine ; ▪ distinction d'Attijariwafa bank en tant que « 1^{ère} banque au Maroc » par the Banker ; ▪ attribution à Attijariwafa bank par Euromoney du prix de « Best Bank in Morocco en 2015 » et du prix de « l'innovation en finance islamique en 2015 » ; ▪ classement d'Attijariwafa bank en tant que « 1^{ère} banque au Maroc » par African Business magazine et par Forbes Afrique Magazine ; ▪ distinction d'Attijari bank Tunisie « Bank of the year » par le magazine the Banker pour la deuxième année consécutive et émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 60 millions de dinars tunisiens.
2016	Obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires pour l'ouverture d'une filiale bancaire au Tchad. Lancement du Plan Stratégique 2016-2020 « Energies 2020 ». Signature un d'accord portant sur la cession par Barclays Bank PLC de 100% du capital de Barclays Bank Egypt à Attijariwafa bank, sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires requises au Maroc et en Egypte ; Dans le cadre de la visite Royale au Rwanda, signature d'un protocole d'accord portant sur l'acquisition par Attijariwafa bank d'une participation majoritaire dans Cogebanque.
2017	Formation d'une alliance, à partir de 2017, entre Attijariwafa bank et son actionnaire de référence, Al Mada, dans le métier de l'assurance en devenant co-actionnaires à parts égales de Wafa Assurance. Cette opération permettra de donner à Attijariwafa bank les capitaux nécessaires à son développement international.

Obtention par Attijariwafa bank de l'agrément de Bank Al Maghrib pour créer une banque participative: Bank Assafaa.

Inauguration d'un bureau de représentation à Abu-Dhabi dans le cadre de la stratégie de développement du Groupe visant à renforcer son rôle de partenaire privilégié entre le Maroc et le Moyen Orient.

Attijariwafa bank a remporté le prestigieux trophée « Meilleure banque africaine de l'année » lors de la 5ème édition du Africa CEO Forum à Genève.

Conformément à l'accord signé le 4 octobre 2016, Attijariwafa bank a finalisé le 3 mai 2017 l'acquisition de 100% du capital de Barclays Bank Egypt et ce, après l'obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires requises.

Démarrage de l'activité de Bank Assafa en tant que banque participative, présente dans 15 villes avec 21 agences. Cette nouvelle filiale capitalise sur les 8 années d'expérience du groupe Attijariwafa bank, pionnier au Maroc en matière de finance participative, à travers le lancement de sa société de financement spécialisée dès 2009.

Lancement par Attijariwafa bank pour la 1^{ère} fois d'un programme de titrisation de créances hypothécaire (1 Mrd de Dhs).

2018

Attijariwafa bank et Bpifrance, Banque Publique d'Investissement en France et acteur majeur de développement des entreprises européennes, ont signé le 12 janvier à Paris un nouvel accord de partenariat afin de développer des dispositifs de soutien aux PME.

Inauguration du nouveau siège de la Direction Régionale Nord-Ouest par M. Mohamed El Kettani, le jeudi 25 janvier.

La Banque Privée du groupe Attijariwafa bank remporte le prix de la « Meilleure Banque Privée au Maroc pour l'année 2018 » par Global Finance.

Lancement officiel du Club Afrique Développement Mauritanie le 20 février 2018.

La Banque Européenne d'Investissement (BEI) et Attijariwafa bank annoncent le 5 mars 2018 la signature d'une ligne de crédit de 100 millions d'euros pour renforcer le soutien aux petites et moyennes entreprises (PME) et aux entreprises de taille intermédiaires (ETI) marocaines.

Attijariwafa bank et IFC, un membre du Groupe de la Banque mondiale, ont signé lundi 26 mars 2018, à Abidjan, un accord visant à soutenir les entreprises et stimuler l'investissement et le commerce transfrontalier en Afrique.

Publication d'un Rapport RSE 2017 en suivant la Global Reporting Initiative Standard (principal référentiel international en matière de reporting extra-financier).

Attijariwafa bank nommée Top Performer 2018 au rating RSE de Vigeo Eiris, leader européen de la notation extra-financière.

Obtention de la certification Haute Qualité Environnementale (HQE) par Cerway pour la construction du nouveau siège régional de Rabat Souiss.

Création d'un indice RSE à la Bourse de Casablanca et intégration d'Attijariwafa bank dans cet indice pour ses bonnes performances en RSE.

Ouverture de centres « Dar Al Moukawil » avec l'objectif de porter une vision sociale pour le développement des TPEs, accompagner, conseiller et offrir des séminaires thématiques aux TPEs, et les doter d'espaces technologiques permettant l'exécution fluide et conviviale de leurs opérations

Organisation de la 6^{ème} édition du Forum International Afrique Développement, plateforme de mise en relation entre opérateurs clés du continent donnant accès à des opportunités d'affaires à de l'information, et à des services et expertises relatives à l'Afrique.

2019	Signature d'un Mémorandum d'entente avec Export Import Bank of China portant sur la promotion des exportations africaines vers la Chine, du financement de l'investissement et de la construction de parcs industriels dans les pays de présence du groupe Attijariwafa bank par l'intermédiaire d'un fonds doté de 5 Mrds USD mis en place par Export-Import Bank of China. Signature d'une convention de partenariat entre le groupe Attijariwafa bank et Mizuho Bank, visant à favoriser le partage des bonnes pratiques dans les domaines, bancaire, financier et des affaires. Mise en place de l'offre « Intelak ». Intelaka résulte d'une Initiative Royale pour le financement de porteurs de projet et TPE de moins de 5 ans aux taux de 2% et sans frais de dossier. Ce financement est adossé à la garantie « Damane Intelak » du Fonds d'Appui au Financement de l'Entrepreneuriat de la CCG et est assorti d'un prêt d'honneur de l'Etat s'élevant à 20% du montant du prêt avec un plafond de 50 Kdh (uniquement pour les crédits d'investissement inférieurs à 300 Kdh).
2020	Le groupe a lancé Wenov, une plateforme de sourcing des startups qui souhaitent présenter leurs produits et/ou services innovants. L'objectif du groupe Attijariwafa bank étant de soutenir et aller à la rencontre de startups/Fintechs régionales et de donner de la visibilité aux startups auprès des métiers de la banque et leur permettre d'éventuelles collaborations sur des projets banque. Lancement de Paytec, une carte internationale destinée aux entreprises, qui permet de charger la dotation autorisée par l'Office des Changes pour payer en devises, en ligne, les achats de prestations de services liées à l'activité de l'entreprise jusqu'à 500 000 dh par année civile. Attijariwafa bank a été élue « banque la plus sûre au Maroc et en Afrique en 2020 » par le magazine américain Global Finance. Lancement de Injad maroc, un produit d'assistance médicale à un prix forfaitaire familial. Ce produit d'assistance offre une couverture sur tout le Maroc. Déploiement d'un nouveau dispositif, baptisé « Offre Relance », réservé au soutien et à la relance de 100 000 TPME. Signature d'un mémorandum d'entente avec le groupe Groupe Arab Bank qui vise à renforcer la coopération multilatérale entre le Maroc, la Jordanie ainsi que les pays de présence des deux acteurs bancaires. Dans le contexte de la crise sanitaire du Covid- 19, Attijariwafa bank a offert à ses clients la possibilité de demander le report des échéances de crédit jusqu'au 30 juin 2020. 14 milliards de dirhams d'encours des crédits ont été reportés. Signature d'une convention de partenariat entre Attijariwafa bank et la Fédération des Chambres Marocaines de Commerce, d'Industrie et de Services. Attijariwafa bank a été désignée « Top Performer RSE » en 2020, par le leader européen de la notation, Vigeo Eiris. Attijariwafa bank a lancé le paiement mobile pour les entreprises marocaines. Attijariwafa bank a lancé le Pack Intelak Al Moukawil pour accompagner et financer des petites entreprises et porteurs de projets. C'est le partenaire de référence des programmes étatiques en faveur des TPME au Maroc et leader sur ce créneau. En effet la contribution du Groupe au programme d'appui et de financement des entreprises, Intelaka, représente 43% des entreprises concernées.
2021	Dans son classement « The innovators 2021 », le prestigieux magazine américain Global Finance a désigné Attijariwafa bank parmi les meilleurs laboratoires d'innovation financière à l'échelle mondiale. Signature d'une convention de partenariat entre le groupe Attijariwafa bank et Al Amana Microfinance. La marque 100% mobile d'attijariwafa bank « L'bankalik » innove et lance un nouveau parcours d'ouverture de compte avec un selfie. Concrétisation de l'opération de titrisation des créances hypothécaires issus des

	créances fonctionnaire pour 1 milliard de dh.
2022	Attijari International Bank (AIB), banque offshore du groupe Attijariwafa bank, décroche pour la 5e année, le prix « STP AWARD » avec la mention « Excellent Quality » décerné par le groupe bancaire allemand Commerzbank, gage de la qualité de ses traitements à l'international Le groupe Attijariwafa bank consolide sa présence dans la zone CEMAC et crée une nouvelle filiale au Tchad dénommée Attijari bank Tchad.

II.2. Appartenance d'Attijariwafa bank au perimetre de Al Mada

Attijariwafa bank est devenue une participation directe de Al Mada suite à la fusion absorption de ONA par Al Mada.

II.2.1. Historique de Al Mada

Créée en 1966, Al Mada (anciennement SNI, ou Société Nationale d'Investissement¹⁴) est issue de la volonté de l'Etat marocain de poser les jalons d'un investissement institutionnel à même d'accompagner le développement économique du pays. Cotée à la bourse de Casablanca dès l'année suivante, Al Mada s'est rapidement imposée comme un acteur majeur du mouvement de « marocanisation » au début des années 70 en investissant avec volontarisme dans les secteurs clés de l'économie tels que la finance, l'industrie et les mines.

En 1994, la société est privatisée et 51% du capital est attribué à un consortium d'investisseurs, nationaux et internationaux, conduit par la Banque Commerciale du Maroc. Une stratégie fondée sur la mise en place de partenariats avec des leaders mondiaux tels que Lafarge et Marcial Ucin est alors engagée par Al Mada.

Dans le cadre d'un projet de réorganisation, le consortium mené par Copropar a déposé une offre publique de retrait sur les titres Al Mada. A l'issue de cette offre publique, la décision de radiation du titre Al Mada a été prononcée par la Bourse de Casablanca le 16 juin 2010 et a pris effet le 19 août 2010.

II.2.2. Organigramme de Al Mada

¹⁴En mars 2018, la SNI change de raison sociale, et se nomme désormais Al Mada

L'organigramme suivant présente les principales participations de Al Mada¹⁵ au 31 décembre 2021 :

Principales participations de Al Mada¹⁶

	Activités minières et Matériaux de Construction	Managem (c) – 81% Lafarge Maroc* – 50% Nouvelles Sidérurgies Industrielles – 25%
	Energie et Télécommunications	Nareva Holding - 100% Wana Corporate – 69%
	Distribution	Marjane – 100% Sopriam – 91% Optorg – 100%
	Activités Financières et assurance	Attijariwafa Bank (c) – 46% OGM – 50%
	Immobilier - Hôtellerie	Onap ar - Ametys – 100% SOMED – 39%

(*) Al Mada est actionnaire indirectement dans LafargeHolcim Maroc à hauteur de 32% à travers Lafarge Maroc
(c) Société cotée

Source : Al Mada

II.2.3. Relations entre Attijariwafa bank et les entités du groupe Al Mada

Conventions conclues au cours de l'exercice 2021

Convention " écrite " de centralisation des émissions obligataires entre Marjane Holding et Attijariwafa bank

Le Conseil d'Administration du 23 février 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet :

La convention a pour objet de définir les termes et conditions selon lesquelles l'Emetteur confie à Attijariwafa bank le rôle de centralisateur et de teneur de compte de l'ensemble de ses émissions obligataires actuels et futurs.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (banque) et Marjane Holding (Emetteur).

Date de signature: 08/01/2021.

Durée du contrat : Durée indéterminée jusqu'à sa dénonciation par l'Emetteur ou la Banque par lettre recommandée.

Conditions de rémunération: Commissions forfaitaires : L'ensemble des prestations est facturé dès la signature de la convention par une commission forfaitaire annuelle de 35.000 MAD hors taxe pour chaque émission. Cette commission sera ensuite prélevée chaque date anniversaire de chaque émission concernée et ce, jusqu'à son terme.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : 35 KMAD

Montant encaissé au titre de l'exercice : 38 KMAD

¹⁵Y compris les anciennes participations du groupe ONA

¹⁶Les sociétés cotées du groupe Al Mada sont les suivantes : Attijariwafa bank, Lafarge Maroc, et Managem.

Conventions conclues au cours des exercices précédents

➤ Convention de centralisation des émissions obligataires entre Al Mada et Attijariwafa Bank

Le conseil d'administration du 22 septembre 2020 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet :

La Convention a pour objet de définir les termes et conditions selon lesquelles l'Emetteur confie à Attijariwafa bank le rôle de centralisateur et de teneur de compte de l'ensemble de ses Emissions obligataires, actuelles et futures.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (banque) et Al Mada (Emetteur).

Date de signature : 09/09/2020.

Conditions de rémunération : Commissions forfaitaires : L'ensemble des prestations est facturé dès la signature de la convention par une commission forfaitaire annuelle de 35.000 MAD hors taxe pour chaque émission. Cette commission sera ensuite prélevée chaque date anniversaire de chaque émission concernée et ce, jusqu'à son terme.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : Néant.

Montant encaissé au titre de l'exercice : Néant.

➤ Contrat de prestations de services entre Attijariwafa bank et Al Mada

Le Conseil d'Administration du 6 mars 2017 a approuvé ce contrat de prestation de services dont le détail est ci-après :

Nature et objet de la convention :

En vertu de contrat, Al Mada apporte à Attijariwafa bank l'appui technique de ses structures opérationnelles et fonctionnelles, en particulier en matière de :

- Assistance de la Présidence
- Assistance en matière stratégique
- Assistance en matière d'investissements internationaux
- Assistance en matière de gestion des ressources humaines
- Assistance en matière de RSE

Organismes concernés : Attijariwafa bank et Al Mada

Date de signature : 28 mars 2017

Durée du contrat : A partir du 1^{er} janvier 2017 pour un an renouvelable par tacite reconduction

Conditions de rémunération : les prestations seront facturées vingt-cinq millions de dirhams hors taxes (25.000.000 MAD HT) par an.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 26 050 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 22 500 KMAD

Convention de location de locaux entre Attijariwafa bank et Al Mada

Année	Nature	Localisation	Loyer HT facturé (KMAD)	Loyer encaissé (KMAD)
2021	Ensemble de locaux à usage de bureaux	60, rue d'Alger, Casablanca	5 582	5 582
2020			5 558	5 558
2019			5 558	5 558

Source : Attijariwafa bank

Le tableaux ci-dessous présente les flux financiers entre Al Mada et Attijariwafa bank dans le cadre des conventions réglementées sur la période analysée :

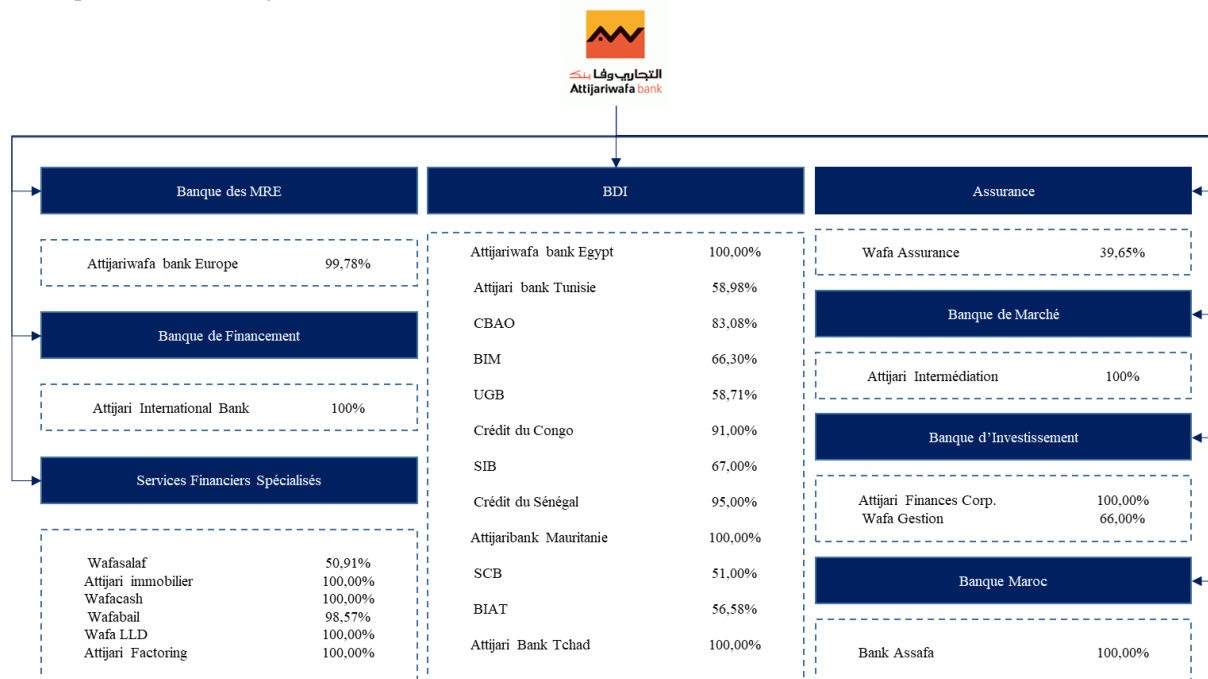
Convention	2019				2020				2021			
	Produits	Charges	Encaissements	Décaissement	Produits	Charges	Encaissements	Décaissement	Produits	Charges	Encaissements	Décaissement
Centralisation des émissions obligataires – Al Mada	-		-		-		-		35		38	
Prestation de services		26 084		22 500		26 084		22 500		26 050		22 500
Location de locaux	5 558		5 558		5 558		5 558		5 582		5 582	
Total	5 558	26 084	5 558	22 500	5 558	26 084	5 558	22 500	5 617	26 050	5 620	22 500

Source : Attijariwafa bank – en Kdh

II.3. Filiales d'Attijariwafa bank

II.3.1. Organigramme

Principales filiales d'Attijariwafa bank



Source : Attijariwafa bank – Organigramme au 31 décembre 2021, intégrant le % d'intérêts d'Attijariwafa bank dans ses principales filiales.

II.3.2. Présentation des filiales

a. Banque des Marocains Résidant à l'Etranger

Attijariwafa bank Europe

En novembre 2005, la Banque Centrale Française a délivré un passeport européen à « Attijariwafa bank Europe », qui a ainsi vu le jour en tant que filiale bancaire de droit français. Cette filiale apporte au groupe le cadre juridique et social lui permettant de déployer ses activités dans l'Union Européenne, en pleine conformité avec le cadre législatif des pays d'accueil et les règles bancaires internationales.

Ainsi, l'activité de la succursale de Paris a été transférée vers Attijariwafa bank Europe. De même, la succursale de Bruxelles est devenue succursale d'Attijariwafa bank Europe à fin 2006.

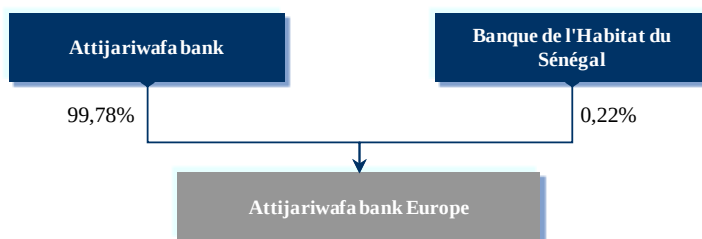
En décembre 2006, Attijariwafa Finanziaria, filiale d'Attijariwafa bank Europe en Italie, a été créée afin de faciliter le transfert d'argent des citoyens marocains résidents en Italie et disposant d'un compte Attijariwafa bank au Maroc. Il y a lieu de préciser qu'Attijariwafa Finanziaria Spa a été dissolue et ses actifs ont été transmis à Attijariwafa bank Europe.

Au cours de l'exercice 2014, le Groupe Attijariwafa bank a finalisé une opération de rationalisation de ses filiales en Europe à savoir Attijariwafa bank Europe, filiale à 100% d'Attijariwafa bank, et la Compagnie de Banques Internationales de Paris (CBIP), filiale à 98,55% de la CBAO qui, elle-même, est détenue par Attijariwafa bank à hauteur de 51,9%. Cette opération s'est déroulée en deux phases :

- Phase 1 : Fusion entre les deux entités. A l'issue de cette première phase, le nouvel ensemble Attijariwafa bank Europe est détenue à hauteur de 83,85% par Attijariwafa bank et à 15,92% par la CBAO ;
- Phase 2 : Acquisition complémentaire par Attijariwafa bank des 15,92% détenus par la CBAO pour porter sa participation dans la nouvelle entité fusionnée à 99,77%.

L'organigramme d'Attijariwafa bank Europe après sa fusion avec la CBIP, se présente comme suit :

Organigramme juridique d'Attijariwafa bank Europe au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2019¹⁷

Signature d'un partenariat de distribution avec la Matmut¹⁸ afin de proposer des solutions d'assurance dommages à ses clients.

En 2019, les succursales d'Attijariwafa Bank SA ont été directement rattachées à Attijariwafa Bank Europe.

Adoption d'un nouveau business model : concrétisation du plan stratégique MRE.

Faits marquants 2020¹⁹

Au titre de l'année 2020, Attijariwafa bank Europe a réalisé un produit net bancaire de 461 Mdh, en baisse de 9,05% par rapport à décembre 2019. Le résultat net s'établit à -48,9 Mdh au 31 décembre 2020.

Faits marquants 2021

Mise en place de la stratégie Oufouq Mouhajir à horizon 2025.

Au titre de l'année 2021, Attijariwafa bank Europe a réalisé un produit net bancaire de 461,7 Mdh, en hausse de 4,0% par rapport à décembre 2020. Le résultat net s'établit à -28,6 Mdh au 31 décembre 2021 contre -48,9 Mdh au 31 décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijariwafa bank Europe			
Siège social	6-8, rue Chauchat, BP 75009 - Paris, France			
Montant du capital social	46 640 KEUR (soit 502,1 Mdh)	46 640 KEUR (soit 510,0 Mdh)	46 640 KEUR (soit 490,5 Mdh)	-
% de capital détenu	99,77%	99,77%	99,77%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Produit net bancaire	49,8 MEUR (soit 545 Mdh)	42,2 MEUR (soit 461,5 Mdh)	43,9 MEUR (soit 461,7 Mdh)	4,0%
Résultat net	-542 KEUR (soit -6 Mdh)	-4 473 KEUR (soit -48,9 Mdh)	-2 716 KEUR (soit -28,6 Mdh)	39,3%
Total Bilan	707 692 KEUR (soit 7 751 Mdh)	677 715 KEUR (soit 7 410,8 Mdh)	784 468 KEUR (soit 8 249,9 Mdh)	15,8%
Situation nette	50 534 KEUR (soit 553 Mdh)	41 125 KEUR (soit 450 Mdh)	38 409 KEUR (soit 404 Mdh)	-6,6%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a
Cours de change (EUR / MAD)	10,7645	10,9351	10,5165	-3,8%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

¹⁷ Source : Attijariwafa bank

¹⁸ Société d'assurance mutuelle en France. Le Groupe Matmut offre à ses clients (particuliers, professionnels, entreprises, associations) une gamme complète de produits d'assurance des personnes et des biens et de services financiers et d'épargne.

¹⁹ Source : Attijariwafa bank

b. Banque de Financement

Attijari International Bank – Banque Offshore

Attijari International Bank est une société anonyme au capital de 2 400 000 euros. La société intervient en tant que Banque Offshore.

Faits marquants 2019²⁰

R.A.S.

Faits marquants 2020²¹

R.A.S.

Faits marquants 2021²²

R.A.S.

²⁰ Source : Attijariwafa bank

²¹ Source : Attijariwafa bank

²² Source : Attijariwafa bank

En 2021, Attijari International Bank a réalisé un produit net bancaire de plus de 81 Mdh, marquant une hausse de 33,6% par rapport à 2020. Son résultat net s'établit à près de 42,8 Mdh, soit une hausse de 40,8% par rapport à 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari International Bank - Banque offshore			
Siège social	Lot. N°41, Zone Franche d'exportation, route de Rabat - Tanger			
Montant du capital social	2 400 KEUR (soit 26,1 Mdh)	2 400 KEUR (soit 25,8 Mdh)	2 400 KEUR (soit 25,2 Mdh)	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Produit net bancaire	5 381 KEUR (soit 57,9 Mdh)	5 765 KEUR (soit 63,0 Mdh)	7 700 KEUR (soit 81,0 Mdh)	33,6%
Résultat net	2 842 KEUR (soit 30,6 Mdh)	2 891 KEUR (soit 31,6 Mdh)	4 070 KEUR (soit 42,8 Mdh)	40,8%
Situation nette	24 840 KEUR (soit 267 Mdh)	25 320 KEUR (soit 277 Mdh)	26 990 KEUR (soit 284 Mdh)	6,6%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	25,8 Mdh	26,0 Mdh	25,0 Mdh	-3,9%
Cours de change (EUR / MAD)	10,7645	10,9351	10,5165	-3,8%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

c. Services Financiers Spécialisés

Wafasalaf

Wafasalaf est une société de crédit à la consommation multi-produits (Prêt Personnel, Crédit renouvelable, Cartes de crédit, Crédit automobile, Location avec Option d'Achat (LOA), Equipement des ménages et Crédit voyages). Wafasalaf se distingue notamment par les outils utilisés pour la gestion des crédits, la diversification des fonds de commerce avec un positionnement particulier en automobile, et dispose du réseau de distribution le plus dense du secteur.

Wafasalaf travaille également pour d'autres réseaux de distribution : Attijariwafa bank, CDM, Wafa Cash, Wafa Assurance, La Poste. Elle est par ailleurs liée par un accord de partenariat avec CACF.

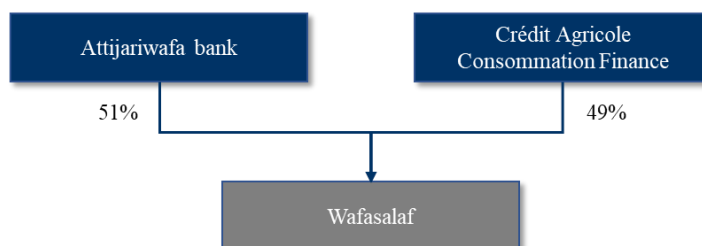
Faits marquants 2018²³

- Mise en place d'un nouveau service digital dédié au crédit à la consommation le chatbot dénommé Wafy.
- Dans un contexte de marché fortement concurrentiel et ayant connu de nouveaux entrants, notamment à travers les structures de la banque participative, Wafasalaf a réalisé des performances commerciales et financières notables au titre de l'année 2018.
- La production globale de la filiale de crédit à la consommation s'est consolidée de 9,6% à 12,6 milliards de dirhams à fin décembre 2018, suite à l'amélioration de 6,0% à 5,5 milliards de dirhams de la production portée et à l'accroissement de 11,7% à 7,1 milliards de dirhams de la production gérée.
- De son côté, l'encours global a augmenté de 10,4% s'établissant à 32,1 milliards de dirhams en lien avec la hausse de 4,9% à 13,3 milliards de dirhams de l'encours porté et la progression de 14,7% à 18,8 milliards de de l'encours géré.
- Wafasalaf a ainsi conforté sa position de leader avec une part de marché totalisant 31,8% des encours bruts à fin 2018.
- Au cours de l'année 2018, Wafasalaf a clôturé avec succès sa première opération de titrisation d'un montant de 250 millions de dirhams. L'opération a porté sur la cession d'un portefeuille de créances résultant de crédits à la consommation, octroyés par Wafasalaf et destinés exclusivement à des fonctionnaires de l'Etat marocain.

²³ Source : Attijariwafa bank

L'organigramme de Wafasalaf, se présente comme suit :

Organigramme juridique de Wafasalaf au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2019²⁴

- L'encours global a augmenté, pour sa part, de 6,9% s'établissant à 34,3 milliards de dirhams en lien avec la hausse de 4,4% à 13,8 milliards de dirhams de l'encours porté et la progression de 8,6% à 20,4 milliards de de l'encours géré.
- En juin 2019, Wafasalaf a émis un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 250 millions de dirhams d'une maturité de 7 ans. Il est ventilé en deux tranches avec un taux fixe de 3,45% et un taux révisable annuellement de 2,91%. L'objectif de cette émission est notamment de renforcer ses ressources stables et de financer son développement et sa croissance.

Faits marquants 2020

- Dans un contexte marqué par la crise sanitaire du Covid-19 et ses conséquences économiques et sociales, Wafasalaf observe au titre de l'année 2020, un ralentissement de son activité et de ses résultats.
- La production globale de Wafasalaf a enregistré une baisse de 28,9% à 9,1 Mrds Dh à fin décembre 2020, en lien avec le recul de 24,6% à 4,4 Mrds Dh de la production portée et de 32,4% à 4,7 Mrds Dh de la production gérée.
- L'encours global s'est amélioré de 0,8% s'établissant à 34,4 Mrds Dh en lien avec la hausse de 2,1% à 14,1 Mrds Dh de l'encours porté et la baisse de 0,8% à 20,3 Mrds de l'encours géré.
- Wafasalaf a conforté sa place de leader avec une part de marché totalisant 30,3% des enours bruts à fin 2020.
- En décembre 2020, Wafasalaf a décidé de procéder à l'extension du plafond des Bons de Société de Financement pour le porter à 6,5 Mrds Dh au lieu de 5 Mrds Dh précédemment. L'objectif étant de diversifier ses ressources de financement.
- Le produit net bancaire a enregistré une baisse de 3,3% pour se fixer à 1 087,1 Mdh. Le résultat net financier s'est établi à -123,1 Mdh contre 334,8 Mdh en 2019.

Faits marquants 2021

- Après avoir observé un ralentissement de son activité en 2020, Wafasalaf renoue, au cours de l'année 2021, avec la hausse, portée par la reprise de l'activité économique et à l'orientation favorable des revenus.
- La production globale de Wafasalaf a enregistré une hausse de 27,7% à 11,7 Mrds Dh à fin décembre 2021, en lien avec l'augmentation respective de 37,1% à 6,0 milliards de dirhams de la production portée et de 19,0% à 5,6 milliards de dirhams de la production gérée.

²⁴ Source : Attijariwafa bank

- L'encours global s'est amélioré de 3,7% s'établissant à 35,7 Mrds Dh en lien avec la hausse de 7,8% à 15,3 Mrds Dh de l'encours porté et la baisse de 0,8% à 20,4 Mrds de l'encours géré.
- Wafasalaf a conforté sa place de leader avec une part de marché totalisant 28,1% des encours bruts à fin 2021.
- Le produit net bancaire a enregistré une hausse de 3,6% pour se fixer à 1 158 Mdh. le résultat net consolidé de Wafasalaf a affiché une hausse de plus de 100% pour s'établir à près de 333,9 Mdhs, s'est établi à contre -123,1 Mdh en 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafasalaf			
Siège social	72 angle Ram Allah, boulevard Abdelmoumen - Casablanca			
Montant du capital social	113 179 500 Dh	113 179 500 Dh	113 179 500 Dh	-
% de capital détenu	50,91%	50,91%	50,91%	-
% des droits de vote	50,91%	50,91%	50,91%	-
Production globale	12 847	9 137	11 667	27,7%
Production portée	5 856	4 414	6 046	37,0%
Production gérée	6 988	4 723	5 621	19,0%
Encours global	34 272	34 398	35 664	3,7%
Encours portée	13 844	14 128	15 227	7,8%
Encours gérée	20 428	20 269	20 437	0,8%
Produit net bancaire consolidé	1 113,9 Mdh	1 118 Mdh	1 158 Mdh	3,6%
Résultat net part du groupe	334,4 Mdh	-120,1 Mdh	333,9 Mdh	>100%
Situation nette	1 875 Mdh	1 242 Mdh	1 694 Mdh	36,4%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	152,7 Mdh	Néant	101,8 Mdh	n.a

Source : Attijariwafa bank – Données consolidées – publication comptes consolidés Wafasalaf. NB : Le reste du capital social est détenu par Crédit Agricole Consommation Finance (CACF) à hauteur de 49%.

Wafa Immobilier

Spécialisée dans la distribution de crédit pour l'acquisition, la construction et l'aménagement de logements, Wafa Immobilier intervient également dans le financement de la promotion immobilière. Pour assurer une meilleure présence sur le marché, Wafa Immobilier dispose de représentations commerciales dans les régions à fort potentiel, notamment à Casablanca, Rabat, Fès, Marrakech, Agadir et Tanger.

Faits marquants 2018²⁵

- Poursuite de la stratégie d'animation commerciale auprès des partenaires:
 - ✓ Tournée régionale d'animation: participation à la 2ème caravane du logement en faveur des Ministère de la Justice dans les villes suivantes: Oujda, Nador, El Houceima, Meknès, Fès, Taza, Errachidia et Ourzazate
 - ✓ Participation aux JPO et accompagnement de plusieurs promoteurs dans de grands projets immobiliers.
- Wafa Immobilier a étoffé son réseau en 2018 de 3 nouvelles agences commerciales à Nador, Benguerir et Sidi Othmane, le portant à 59 agences.
- Wafa Immobilier compte 402 collaborateurs.
- Dans le cadre de sa démarche de digitalisation, Wafa Immobilier a lancé une nouvelle émission sur le web « Dar Beraht Lbal ». Il s'agit d'une série de capsules web didactiques en langue arabe pour informer et conseiller le grand public sur le crédit immobilier et l'acquisition de logement.

²⁵ Source : Attijariwafa bank

- L'encours global au 31 décembre 2018 se fixe à 62,7 Mrds DH, faisant suite à la progression de 6,2% à 53,0 milliards de dirhams de l'encours acquéreurs et la hausse de 12,5% à 9,6 milliards de dirhams de l'encours promoteurs.
- De son côté, l'encours acquéreurs en nombre de dossiers s'est apprécié de 6,2% pour se situer à 181 598 dossiers.

Faits marquants 2019²⁶

- Son encours global s'est, ainsi, apprécié de 4,9% à 65,8 milliards de dirhams faisant suite à l'amélioration de 0,9% à 53,5 milliards de dirhams de l'encours acquéreurs et la hausse de 27,1% à 12,2 milliards de dirhams de l'encours promoteurs.
- De son côté, l'encours acquéreurs en nombre de dossiers s'est apprécié de 2,8% pour se situer à 186 658 dossiers.
- Wafa Immobilier a étoffé son réseau en 2019 d'une nouvelle agence commerciale le portant à 60 agences.

Faits marquants 2020²⁷

- Wafa Immobilier consolide son positionnement en tant que spécialiste du financement de crédit logement et de la promotion immobilière avec une part de marché de 24,1%.
- Wafa Immobilier a renouvelé sa certification ISO 9001 V 2015 et obtient, pour la 7ème année consécutive la certification qualité ISO 9001 V 2015 de ses activités d'octroi de crédit et de Service Après-Vente (SAV).
- En termes de résultats, Wafa Immobilier a réalisé, au terme de l'année 2020, un produit net bancaire de 356,3 millions de dirhams, en quasi-stagnation et un résultat financier de 111,1 millions de dirhams, en baisse de 1,5%.

Faits marquants 2021²⁸

- Wafa Immobilier consolide son positionnement en tant que spécialiste du financement de crédit logement et de la promotion immobilière avec une part de marché de 24,5%.
- Au terme de l'année 2021, Wafa Immobilier a réalisé un produit net bancaire de 369,6 Mdh, en augmentation de +2,5% par rapport à décembre 2020. Le résultat net de Wafa Immobilier a augmenté de 1,9% au titre de l'année 2021, pour atteindre 113,4 Mdh

Au terme de l'année 2021, Wafa Immobilier a réalisé un produit net bancaire de 369,6 Mdh, en augmentation de 2,5% par rapport à décembre 2020. Le résultat net de Wafa Immobilier a augmenté de 1,9% au titre de l'année 2021, pour atteindre 113,4 Mdh.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa Immobilier SA			
Siège social	112, Angle Bd Abdelmoumen et rue Rembrandt - Casablanca			
Montant du capital social	50 000 000 Dh	50 000 000 Dh	50 000 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Produit net bancaire	357,3 Mdh	360,6 Mdh	369,6 Mdh	2,5%
Résultat net	112,8 Mdh	111,3 Mdh	113,4 Mdh	1,9%
Situation nette	170,3 Mdh	169,4 Mdh	171,8 Mdh	1,4%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	105,0 Mdh	112 Mdh	111 Mdh	-0,9%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

²⁶ Source : Attijariwafa bank

²⁷ Source : Attijariwafa bank

²⁸ Source : Attijariwafa bank

Wafa Cash

Créée en 1991, Wafa monétique est spécialisée dans les moyens de paiement, les transferts d'argent instantanés et le change manuel. En 2002, Wafa monétique change de dénomination sociale pour Wafa Cash. Durant l'exercice 2004, l'activité monétique de Wafa Cash a été marquée par le transfert de l'activité commerçants et la cession des TPE « Terminaux de Paiement Electroniques » au Centre Monétique Interbancaire. Wafa Cash renvoie désormais à un ensemble de services financiers portant essentiellement sur le marché des transferts d'argent instantanés, de l'étranger et à l'intérieur du pays et sur celui du change manuel.

L'activité de Wafa Cash a évolué dans un contexte marqué par la publication de deux nouvelles réglementations qui concernent la libéralisation de l'activité Change Manuel et l'activité des sociétés de transfert de fonds. Ces réglementations exigent que l'ensemble des agents aient une activité para financière au capital minimum de 3 Mdh.

Faits marquants 2018²⁹

- Au titre de l'année 2018, l'activité de Wafacash a été marquée par l'obtention de l'agrément d'établissement de paiement par Bank Al Maghrib. Cet agrément a permis à la filiale cash d'étendre son activité aux services financiers digitalisés, notamment les comptes de paiement.
- Le réseau atteint 1 818 agences et 736 employés à fin décembre 2018.
- L'activité de Wafacash a également été marquée par :
 - ✓ Le lancement le 5 juillet 2018 du premier compte de paiement au Maroc ;
 - ✓ L'enrichissement du service PayCash par la signature d'un nouveau partenariat avec Oriflame;
 - ✓ Le développement de l'offre BINGA par l'ajout de 4 nouveaux adhérents ;
 - ✓ L'extension du réseau avec 84 nouveaux points de vente, portant le réseau à 1 818 agences à fin 2018 ;
 - ✓ Et, l'obtention du prix « Elu Service Client de l'année 2019 ».

Faits marquants 2019³⁰

- L'activité de Wafacash a également été marquée par :
 - ✓ Développement de l'activité du Transfert International par le lancement de « Instant Cash » ;
 - ✓ Lancement du service Secours Familiaux avec notre partenaire « RIA » ;
 - ✓ Développement de l'offre BINGA par l'ajout de 7 nouveaux adhérents Recrutement d'un nouveau franchisé avec 12 points de vente ;
 - ✓ Extension du réseau par l'ouverture de 71 nouvelles agences, portant le réseau à 1 850 agences.

Faits marquants 2020

- Mise en place d'une cellule au sein de Wafacash pour la gestion de la crise, et activation du Plan de Continuité d'Activité en mode distanciel.
- Distribution des aides sociales aux Ramedistes et non-ramedistes et aux affiliés de la CNSS à travers le produit Cash Express.
- Extension du réseau avec l'ouverture de 80 nouvelles agences.
- Recrutement de 5 nouveaux partenaires et de 71 agents Wafa Assurance.
- Wafacash a été élu « Service Client de l'Année 2021 » dans la catégorie « Moyens de paiement et transfert d'argent » et ce, pour la troisième année consécutive.

Faits marquants 2021

²⁹ Source : Attijariwafa bank

³⁰ Source : Attijariwafa bank

- La création d'une filiale en Tunisie
- Extension du réseau avec l'ouverture de 133 nouvelles agences.
- Recrutement de 8 nouveaux partenaires et la couverture de 22 nouvelles localités.
- Wafacash a été élu « Service Client de l'Année 2022 » dans la catégorie « Moyens de paiement et transfert d'argent » et ce, pour la quatrième année consécutive.

Au terme de l'année 2021, Wafa Cash a réalisé un produit net bancaire de 482,7 Mdh, en hausse de 10,7% par rapport à décembre 2020. Cette hausse du PNB a entraîné une hausse de 17,8% du résultat net pour atteindre 142,8 Mdh au 31 décembre 2021.

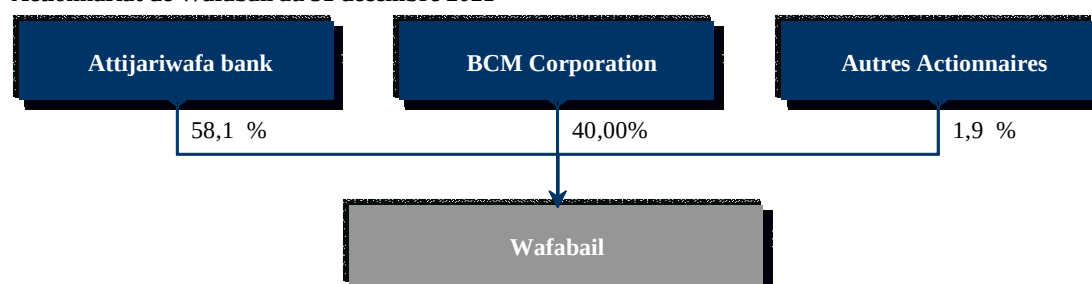
	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa Cash			
Siège social	15, rue Driss Lahrizi - Casablanca			
Montant du capital social	35 050 000 Dh	35 050 000 Dh	35 050 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Produit net bancaire	437,0 Mdh	436,2 Mdh	482,7 Mdh	+10,7%
Résultat net	140,84 Mdh	121,2 Mdh	142,8 Mdh	+17,8%
Situation nette	387,6Mdh	368,8 Mdh	391,5 Mdh	+6,2%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	140,0 Mdh	140,0 Mdh	120,0 Mdh	-14,3%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

Wafabail

Au 31 décembre 2021, l'actionnariat de la filiale leasing Wafabail se présente comme suit :

Actionnariat de Wafabail au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Née du rapprochement entre Wafabail et Attijari Leasing, Wafabail est spécialisée dans le métier de crédit-bail, et plus précisément :

- Le financement de l'achat à crédit de tout matériel, article, produit pour tout usage et destination, de tout appareil ou article électroménager ainsi que tout mobilier et article d'ameublement, équipement de bureaux, véhicules automobiles, matériel à usage professionnel.
- Le financement de toutes opérations commerciales et financières, mobilières ou immobilières.
- Le financement par crédit-bail pour l'acquisition de tous biens mobiliers ou immobiliers.

Faits marquants 2018³¹

- Au titre de l'année 2018, Wafabail a enregistré une évolution positive de son activité. En effet, la production globale s'est établie à 4,4 milliards de dirhams en accroissement de 3,2%.
- De son côté, l'encours financier s'est amélioré de 5,6% pour se situer à 12,8 milliards de dirhams.
- La filiale leasing se maintient en première position au niveau de l'activité crédit-bail avec une part de marché en encours de 26,2% à fin décembre 2018.

Faits marquants 2019³²

- La participation d'Attijariwafa bank dans Wafabail est passée de 98,10% en 2018 à 98,57% en 2019.
- Au titre de l'année 2019, Wafabail a réalisé une bonne performance de son activité. En effet, la production globale s'est établie à 4,4 milliards de dirhams en quasi-stagnation par rapport à l'année dernière
- De son côté, l'encours financier s'est amélioré de 2,4% pour se situer à 13,1 milliards de dirhams.

Faits marquants 2020³³

- La filiale leasing se maintient en première position au niveau de l'activité crédit-bail avec une part de marché de 25,6% en encours.
- Nomination de Madame Khadija ASOUAB en qualité de Présidente du directoire de Wafabail.
- Lancement de la 5ème représentation régionale de Wafabail à Fès.
- Mise en place d'un processus de traitement des demandes de report des échéances.
- Définition de la Road Map digitale pour 2021-2022 (définition de la stratégie digitale et du plan d'action).
- Lancement des travaux de mise à niveau de la sécurité SI.

Faits marquants 2021³⁴

- Nomination de trois nouveaux membres du Directoire.

Au titre de l'année 2021, Wafabail a réalisé un produit net bancaire de 376,6 Mdh, en hausse de 12,8% par rapport à décembre 2020. Le résultat net s'est inscrit en hausse de plus de 100% pour atteindre 110,8 Mdh à fin 2021, après une baisse de 73% en 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafabail			
Siège social	Rue Abdelkader El Mazini-ex Corneil, angle Moulay Youssef			
Montant du capital social	150 000 000 Dh	150 000 000 Dh	150 000 000 Dh	-
% de capital détenu	58,1%	58,1%	58,1%	-
% des droits de vote	58,1%	58,1%	58,1%	-
Produit net bancaire	371,6 Mdh	334,0 Mdh	376,6 Mdh	+12,8%
Résultat net	128,2 Mdh	34,6 Mdh	110,8 Mdh	>100%
Situation nette	1092,5 Mdh	1 127,1 Mdh	1 207,9 Mdh	+7,2%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	34,9 Mdh	Néant	17,6 Mdh	n.a

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

BCM Corporation est une holding qui est à la fois actionnaire dans Wafabail et filiale à 100% de Attijariwafa bank.

³¹ Source : Attijariwafa bank

³² Source : Attijariwafa bank

³³ Source : Attijariwafa bank

³⁴ Source : Attijariwafa bank

Wafa LLD

Wafa LLD est spécialisée dans la location de voiture longue durée. Cette formule consiste en la mise à disposition d'une entreprise d'un ou de plusieurs véhicules neufs pour un kilométrage et une durée convenue à l'avance (de 12 à 60 mois) et moyennant une redevance mensuelle fixe incluant des services souscrits à la carte (entretien et maintenance, gestion des pneumatiques, assurance, assistance et gestion des sinistres, fourniture du véhicule de remplacement, gestion de carburants).

Faits marquants 2018³⁵

- Au titre de l'année 2018, le marché de l'automobile au Maroc évolue favorablement avec 177 359 véhicules vendus, en progression de 5,2% par rapport à l'année 2017. Cette évolution est redevable aux hausses respectives des voitures du tourisme (+5,0% à 163 074 unités) et des véhicules utilitaires légers (+6,8% à 14 285 unités).
- Wafa LLD gère une flotte de 5 792 véhicules, suite à la mise en circulation de 1 459 nouveaux véhicules et la cession de 1 081 véhicules.
- Par ailleurs, la filiale de Location Longue Durée compte dans son portefeuille clientèle les plus grandes entreprises et administrations publiques du Maroc. Sa part de marché s'établit à plus de 18%.

Faits marquants 2019³⁶

- Wafa LLD gère une flotte de 5 511 véhicules, suite à la mise en circulation de 1 509 nouveaux véhicules et la cession de 1 736 véhicules.
- Par ailleurs, la filiale de Location Longue Durée compte dans son portefeuille clientèle les plus grandes entreprises et administrations publiques du Maroc. Sa part de marché s'établit à plus de 18%.

Faits marquants 2020³⁷

- Wafa LLD a été marqué par un net ralentissement de l'activité des opérateurs LLD en raison de l'impact du Covid19 sur les livraisons, de la forte hausse d'arrêt avant terme des contrats et de la forte montée du risque d'impayés sur les PME.
- Dans ce contexte Wafa LLD a eu très peu de retour de véhicules (25 véhicules sur le total parc). La flotte gérée, au titre de l'année 2020, s'est établie à 5 072 véhicules suite à la mise en circulation de 664 véhicules au lieu de 1 509 en 2019 et la cession de 1 103 véhicules.
- Par ailleurs, la filiale de Location Longue Durée compte dans son portefeuille clientèle les plus grandes entreprises et administrations publiques du Maroc. Sa part de marché s'établit à près de 12%.

Faits marquants 2021³⁸

- Au titre de l'année 2021, le marché LLD améliore ses performances dans un marché marqué par les fortes perturbations notamment en termes de disponibilité des véhicules.

³⁵ Source : Attijariwafa bank

³⁶ Source : Attijariwafa bank

³⁷ Source : Attijariwafa bank

³⁸ Source : Attijariwafa bank

- Dans ce contexte, la flotte gérée de Wafa LLD, au titre de l'année 2021, s'est établie à 5 593 véhicules suite à la mise en circulation de 1 307 véhicules au lieu de 664 en 2020 et la cession de 786 véhicules.
- Par ailleurs, la filiale de Location Longue Durée compte dans son portefeuille clientèle les plus grandes entreprises et administrations publiques du Maroc. Sa part de marché s'établit à près de 12%.

Au 31/12/2021, Wafa LLD a réalisé un chiffre d'affaires de 206 Mdh, en hausse de 0,5% par rapport à 2020. Le résultat net a aussi connu une hausse et s'établit à 7,3 Mdh en décembre 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa LLD			
Siège social	5, boulevard Abdelmoumen - Casablanca			
Montant du capital social	20 000 Kdh	20 000 Kdh	20 000 Kdh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	218 Mdh	205 Mdh	206 Mdh	+0,5%
Résultat net	13,1 Mdh	-25,4 Mdh	7,3 Mdh	> 100%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	10,0 Mdh	10,0 Mdh	Néant	-

Source: Attijariwafa bank – Données sociales

Bank Assafa

Bank Assafa, filiale d'Attijariwafa bank, a été créée et agréée en 2017 en tant que Banque Participative, suivant la décision du Wali de Bank Al-Maghrib n°60 du 17 Avril 2017.

Le lancement officiel de la banque a eu le lieu au cours du mois de juillet 2017 avec un capital de 350 millions de dirhams.

Faits marquants 2018³⁹

- Leader du marché bancaire participatif marocain, Bank Assafa détient plus de 60% de parts de marché en termes de financements et de dépôts ;
- Bank Assafa compte plus de 37 000 clients, dispose de 35 agences commerciales réparties dans les différentes régions du royaume, de 2 agences mobiles et d'une agence digitale ;
- Commercialisation de la Mourabaha Auto suite à la validation des contrats par le CSO ;
- Signature du premier contrat de refinancement participative « WAKALA BI LISTITMAR » ;
- Bank Assafa dispose de moyens humains et techniques en développement continu. D'une part son réseau formé de 297 collaborateurs. D'autre part, une équipe projet informatique IMAL up to date par rapport aux best practices en la matière.
- Augmentation de capital en cours de 250 Mdh dont 150 Mdh qui feront l'objet d'une libération immédiate.
- En termes de capital humain, le recrutement de 77 collaborateurs a permis de porter l'effectif total de la banque à 311 à fin 2018.

Au 31 décembre 2018, la banque affiche un :

- Total Bilan : 3,2 milliards de dh ;
- Encours Mourabaha Immobilier : 2,5 milliards de dhs ;
- Encours Mourabaha Auto : 220 millions de dhs. ;
- Total Dépôts : plus de 1 milliard de dhs.

Faits marquants en 2019⁴⁰

- A fin novembre 2019, l'encours des financements Mourabaha de Bank Assafa a atteint 3 550 millions de dirhams, soit une progression de 46% par rapport à son niveau au 31 décembre 2018.
- A noter que l'activité de production a enregistré, durant cette année, le démarrage du financement de la promotion immobilière.
- A l'instar du marché, la part prépondérante dans l'activité de production de Bank Assafa revient au financement participatif à l'immobilier avec un encours dépassant les 3,2 milliards de dirhams.
- En ce qui concerne l'activité de collecte, l'encours des dépôts a avoisiné 1 milliard de dirhams, en augmentation de 27% par rapport à l'année précédente. Plus de 98% de l'encours des dépôts est constitué des dépôts à vue.
- L'encours des dépôts d'investissement s'est chiffré à près de 20 millions de dirhams environ.
- La signature avec AWB du deuxième contrat de refinancement participatif « WAKALA BI LISTITMAR » portant sur une enveloppe globale de 500 Mdh.
- Une augmentation de capital de Bank Assafa a été validée courant 2019. Le montant de cette opération s'élève à 250 Mdh, dont 150 Mdh libérés en 2019 et le reliquat a été libéré en 2020.

³⁹ Source : Attijariwafa bank

⁴⁰ Source : Attijariwafa bank

- Bank Assafa a procédé à la concrétisation de l'opération d'augmentation du capital d'un montant de 250 Mdh portant ainsi son capital social à 600 Mdh.
- Lancement de la commercialisation des dépôts d'investissement suite à la validation du contrat-type par le CSO.
- Entrée en périmètre de consolidation IFRS Groupe de Bank Assafa.

Au 31 décembre 2019, la banque affiche un :

- Total Bilan : 4,2 Mrds Dh ;
- Encours Mourabaha Immobilier : 3,2 Mrds Dh;
- Encours des dépôts : 1 Mrd Dh.

Au 31/12/2019, Bank Assafa a réalisé un produit net bancaire de 70,6 Mdh.

Faits marquants en 2020

- A fin décembre 2020, l'encours de financement Mourabaha a atteint 4 160 millions de dirhams, soit une progression de 15,3% par rapport à 2019. A l'instar du marché, la part prépondérante dans l'activité de production de Bank Assafa revient au financement participatif à l'immobilier avec un encours dépassant les 3,6 milliards de dirhams (soit 87% du total des financements).
- L'encours des dépôts s'est établi à 1,3 milliard de dirhams, en augmentation de 28,5% par rapport à l'année précédente. Près de 99% de l'encours des dépôts est constitué des dépôts à vue. L'encours des dépôts d'investissement s'est chiffré à 15 millions de dirhams.
- La situation nette de Bank Assafa a connu une augmentation de 13,2% pour s'établir à 276 millions de dirhams au 31 décembre 2020 contre 243,8 millions de dirhams un an auparavant suite notamment à l'augmentation de capital.

Faits marquants en 2021

- A fin décembre 2021, l'encours des financements Mourabaha de Bank Assafa a atteint 5 141 millions de dirhams, en progression de 24% par rapport à 2020. A l'instar du marché, la part prépondérante dans l'activité de production de Bank Assafa revient au financement participatif à l'immobilier avec un encours dépassant les 4,6 milliards de dirhams (soit près de 90% du total des financements).
- L'encours des dépôts s'est établi à 1 641 millions de dirhams, en augmentation de 28% par rapport à l'année précédente. L'encours des dépôts d'investissement s'est chiffré à 111 millions de dirhams, en accroissement de 148% par rapport à 2020.
- L'augmentation du capital de Bank Assafa de 250 Mdhs a été décidée en 2019 et a été faite en 2 temps. 150 Mdhs ont été libéré en 2019 et 100 Mdhs en 2020. C'est ce qui explique l'évolution de la situation nette entre 2019 et 2020 passant de -92,3 Mdh à -65,9 Mdh.
- En termes de réalisations, le total Bilan de Bank Assafa a marqué, à fin décembre 2021, une augmentation de près de 20% comparativement à 2020 pour se situer à 5 647 millions de dirhams.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Bank Assafa			
Siège social	163, Avenue Hassan II - Casablanca			
Montant du capital social	500 000 Kdh	600 000 Kdh	600 000 Kdh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Total Bilan	4 163,3 Mdh	4 720 Mdh	5 647 Mdh	19,60%
PNB	70,5 Mdh	92,8 Mdh	123,7 Mdh	33,30%
Résultat net	-92,3 Mdh	-65,9 Mdh	-48,7 Mdh	26,1%

Situation nette	241,9 Mdh	276,0 Mdh	227,3 Mdh	-17,6%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a

Source : Attijariwafa bank

Attijari Titrisation

Attijari Titrisation, filiale d'Attijariwafa bank ayant pour objet exclusif la gestion et la promotion des fonds de placement collectif en titrisation, a été agréée le 1^{er} janvier 2015 en tant qu'établissement gestionnaire de FPCT.

À la suite de la promulgation de la nouvelle loi sur la titrisation des actifs en 2013, le groupe Attijariwafa bank a complété sa gamme de produits de financement par la titrisation avec une palette étoffée et diversifiée dans les métiers de titrisation, destinée à la communauté financière, aux Grandes Entreprises et aux Institutionnels notamment les caisses de retraites, les assurances et les gérants d'actifs.

Attijari Titrisation propose des montages financiers basés sur la titrisation au service des entreprises et des investisseurs. Sa mission consiste à offrir à ses clients la meilleure technique de titrisation qui leur permet de transformer leurs actifs non liquides en titres financiers pouvant être placés auprès davantage d'investisseurs et contribuer au financement spécifique du projet.

Attijari Titrisation propose une large gamme de services, dont :

- Titrisation des créances financières ;
- Titrisation des créances commerciales existantes ou futures ;
- Titrisation d'actifs immobiliers ;
- Financement par Emission de Sukuk.

Faits marquants 2018

En 2018, Attijari Titrisation a lancé 2 fonds de titrisation dont les initiateurs sont respectivement Attijariwafa bank et Wafasalaf pour un montant global de 2,1 Milliard MAD. L'actif sous gestion s'établit à 3 Milliards en fin 2018.

Wafasalaf et Attijari Titrisation ont signé un accord portant sur la titrisation d'un montant d'un milliard de dirhams sur 5 ans. Une première enveloppe de 250 MDH de crédits octroyés aux fonctionnaires a été titrisée sous forme d'un appel public à l'épargne.

L'opération de titrisation de crédits à la consommation pour le compte d'Attijariwafa bank a porté quant à elle sur un montant de 1,8 milliard de dirhams. L'opération a pour objectif la diversification des moyens de financement d'Attijariwafa bank ainsi que l'optimisation de ses fonds propres.

Faits marquants 2019

Attijari Titrisation a fini l'année 2019 avec un encours sous gestion de 3,7 milliards de dirhams soit 39% de part de marché.

Durant l'année 2019, Attijari Titrisation a lancé un nouveau compartiment du fonds « FT MIFTAH » nommé « Miftah Fonctionnaires II » portant le nombre de fonds gérés à quatre fonds. Ce compartiment a logé la titrisation d'un portefeuille de crédits hypothécaires détenu par Attijariwafa bank en faveur de fonctionnaires de l'état marocain pour un montant de 1 milliard de dirhams.

Par ailleurs, Attijari Titrisation a étudié et structuré pour le compte de ses clients plusieurs montages financiers basés sur la titrisation de différents types d'actifs comme des crédits à la consommation, crédits hypothécaires et actifs immobiliers.

Faits marquant 2020

- L'environnement du secteur d'activité de la titrisation a été marqué par :
 - ✓ La publication de l'arrêté du ministère de l'économie et des finances sur la Titrisation synthétique

- ✓ La publication de la circulaire BAM ouvrant la possibilité d'utiliser les positions de titrisation comme collatéral pour les instruments de la gestion de la politique monétaire
- Attijari Titrisation a confirmé sa dynamique de développement et de création de valeur ajoutée, à travers les réalisations suivantes :
 - ✓ L'élargissement de canaux de prospection
 - ✓ La déclinaison et le démarrage du déploiement du Plan Stratégique triennal 2020-2022
 - ✓ Le développement d'une offre produit clé en main
 - ✓ L'accélération du déploiement de la communication digitale d'Attijari Titrisation : Mise en place d'un site Web dédié à Attijari Titrisation
 - ✓ Le démarrage du déploiement du chantier optimisation et automatisation des processus

Faits marquant 2021

- L'environnement du secteur d'activité de la titrisation a été marqué par :
 - ✓ La publication du projet d'arrêté du ministère de l'économie et des finances sur les fonds de dette
 - ✓ Cession de CIH de ses parts dans Maghreb Titrisation au groupe BCP qui détient désormais 53% du capital
 - ✓ Finalisation du nouveau plan comptable des Fonds de Titrisation
 - ✓ Lancement du premier Fonds de titrisation synthétique visant à couvrir le risque de financement des TPME faisant partie de l'écosystème OCP portant sur 120 millions de dirhams
- Attijari Titrisation a confirmé sa dynamique de développement et de création de valeur ajoutée, à travers les réalisations suivantes :
 - ✓ Lancement de deux nouveaux compartiments de fonds par Attijari Titrisation pour un montant global de 1 750 millions de dirhams
 - ✓ La déclinaison et déploiement du Plan stratégique triennal 2020-2022

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari Titrisation			
Siège social	163, Avenue Hassan II - Casablanca			
Nombre de titre détenus	11 400 actions	11 400 actions	11 400 actions	-
Montant du capital social	11 400 000 Dh	11 400 000 Dh	11 400 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	8,5 Mdh	14,5 Mdh	11,4 Mdh	-21,4%
Résultat net	1,1 Mdh	5,1 Mdh	2,4 Mdh	-52,9%
Situation nette	12,9 Mdh	16,2 Mdh	18,2 Mdh	12,3%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a

Source: Attijariwafa bank

Attijari Factoring Maroc

Attijari Factoring est spécialisée dans la réalisation de toutes les opérations de factoring export, import et domestique. Elle s'engage par contrat vis-à-vis de ses sociétés clientes à :

- couvrir le risque d'impayés de leurs clients marocains et étrangers ;
- prendre en charge la gestion des comptes clients et le recouvrement des créances ;
- assurer le financement des factures.

Attijari Factoring est membre de Factors Chain International, le réseau d'affacturage mondial regroupant 372 correspondants.

Faits marquants 2018⁴¹

- Attijari Factoring est membre de Factors Chain International, le réseau d'affacturage mondial regroupant 372 correspondants.
- Sur un marché en forte baisse de la production et des encours, conséquence d'une détérioration du risque vendeur, de la persistance de l'allongement des délais de paiement et de l'aggravation du taux de défaillance financière des débiteurs, AFM a réalisé une production de 16,2 Milliards de dhs contre 16,0 Mrds dh, soit une légère progression de 1,35% et ce malgré la perte d'un volume exceptionnel de 1,8 Milliard dhs dû notamment à une baisse très significative de la production et l'activité de la clientèle corporate, et arrêt de certaines opérations Spot pour un problème de marge.
- Au niveau des indicateurs, le produit net bancaire se fixe à 82,9 millions de dirhams et le résultat financier net s'établit à 31,0 millions de dirhams.
- Mise en place avec succès du projet de financement des créances TVA sur la DGI avec la gestion d'une production exceptionnelle de plus de 10,9 Milliards de dhs.
- Démarrage du contrat Confirming de COSUMAR et ses quatre filiales pour 700 millions de dhs par an qui devrait constituer la plateforme du premier projet de financement à travers un écosystème.
- L'exercice 2018 a été marqué aussi par une production factoring exceptionnelle de 10,9 milliards de dirhams dans le cadre de l'opération « financement TVA ».

Faits marquants 2019⁴²

- En 2019, le marché Factoring a connu un net recul de la production et des encours, conséquence d'une détérioration du risque vendeur, de la persistance de l'allongement des délais de paiement et de l'aggravation du taux de défaillance financière des débiteurs.
- Dans ce sillage, Attijari Factoring a maintenu sa position de leader avec une part de marché de l'ordre de 43%.

Faits marquants 2020

- Le marché Factoring a connu une baisse de son activité en lien avec les conséquences de la crise sanitaire sur notamment la branche export et sur les clients opérant dans les secteurs textile, BTP, communication ...
- Attijari factoring a maintenu sa position de leader avec une part de marché de l'ordre de 45%.

Faits marquants 2021

- En 2021, le marché Factoring a connu une amélioration de son environnement faisant notamment suite à une reprise graduelle des différents secteurs et branches d'activité.
- Attijari factoring a maintenu sa position de leader avec une part de marché de l'ordre de 36%.

⁴¹ Source : Attijariwafa bank

⁴² Source : Attijariwafa bank

Au titre de l'exercice 2021, le résultat net d'Attijari Factoring s'est établi à 27,5 Mdh contre 9,0 Mdh en 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari Factoring			
Siège social	2, boulevard Moulay Youssef - Casablanca			
Montant du capital social	30 000 Kdh	30 000 Kdh	30 000 Kdh	-
% de capital détenu	100%	100%	100%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	149 Mdh	127 Mdh	118 Mdh	-7%
Résultat net	35,3Mdh	9,0 Mdh	27,5 Mdh	>100%
Situation nette	276 Mdh	285 Mdh	312 Mdh	9%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

d. Banque de Détail à l'International

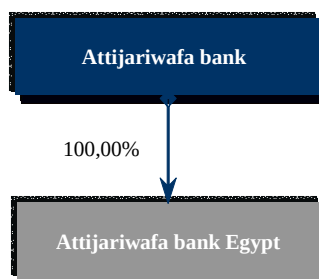
Attijariwafa bank Egypt

Au cours du premier semestre 2017, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition de 100% du capital de Barclays Bank Egypt, après l'obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires requises.

Cette transaction permet au Groupe de s'implanter dans une économie de taille importante aux perspectives de croissance significatives et d'étendre son réseau au sein d'une économie africaine riche d'une population de 92 millions d'habitants.

Elle ouvre aussi la voie au développement du Groupe au Moyen Orient et en Afrique de l'Est.

Organigramme juridique au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁴³

- Réussite du programme de la transformation des SI globale de la banque et lancement du plan de développement stratégique.
- Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 13,1 Mrds Dh et 7,8 Mrds Dh en 2018. A fin décembre 2018, Attijariwafa bank Egypt compte 56 agences, chiffre constant comparé à 2017.
- Contribution aux comptes consolidés : Attijariwafa bank Egypt représente le 4^{ème} contributeur au résultat net part du groupe, soit 5,1%.
- Part de marché dépôts : 0,65%.
- Part de marché crédits : 0,81%.

⁴³ Source : Attijariwafa bank

- Au titre de l'année 2018, Attijariwafa bank Egypt réalise une croissance significative de ses principaux indicateurs dans un environnement marqué par une forte croissance des crédits et par un élargissement des marges d'intérêt.
- Attijariwafa bank Egypt affiche, en 2018, des niveaux de rentabilité et de capitalisation très satisfaisants (RoE de 17,6%, RoA de 2,2% en 2018).

Faits marquants 2019⁴⁴

- Baisse de 2,6% des dépôts et hausse de 27,2% des crédits entre décembre 2018 et décembre 2019.
- Nomination de M. Hicham Seffa en tant que Directeur Général d'Attijariwafa bank Egypt.
- Attijariwafa bank Egypt a reçu lors de l'événement «EMEAFINANCE Achievement Awards 2018», tenu à Londres, le prix de la meilleure opération de structuration de financement bancaire en Egypte, pour sa participation en tant qu'arrangeur au financement de la dette d'Orange Egypt.
- Lancement du Club africain de développement pour l'Égypte.
- Ouverture de 6 nouvelles agences, portant le réseau à 64 à fin décembre 2019.
- Principaux éléments impactant l'exercice 2019 :
 - Investissement important consenti pour l'intégration de la filiale et la transformation complète de ses systèmes d'information ;
 - Transmission différenciée des évolutions de l'environnement des taux aux actifs et aux ressources ;
 - Impact négatif à partir de janvier 2018 suite au début de la normalisation progressive de l'environnement des taux et de la baisse du corridor (-200 pbs en 2018 et -250 pbs en 2019) ;
 - Nouvelle réglementation fiscale à partir de 2019 ;
 - Séparation des revenus nets générés par les BDT de ceux générés par le reste de l'activité et taxation différenciée de chaque pool ;
 - Impact négatif dès 2019 sur le taux d'imposition effectif en cas d'acquisition de nouveaux bons de trésor ;
 - Impact de la concentration sur la solvabilité : Impact négatif sur le capital en cas de hausse de la concentration limitant le potentiel de croissance des crédits.

Faits marquants 2020⁴⁵

- Participation à trois opérations de titrisation en 2020.
- Lancement du Corporate Payment Service (CPS), service automatisé de règlement des paiements gouvernementaux (impôts, assurances sociales, douanes)
- Mise en service du paiement via GAB des factures via le réseau Fawry et d'un service Moneygram pour la diaspora égyptienne.
- Digital onboarding pour les PME, les cartes de crédit et les crédits pour les particuliers
- Lancement des transferts IBAN et du service WhatsApp for Business
- La part de marché dépôts est en légère hausse. En 2020, la part de marché dépôts est de 0,6% contre 0,5% en 2019.
- Les dépôts se sont établis 17 552 Mdh en 2020 contre 12 121 Mdh en 2019 et les crédits sont passés de 9 988 Mdh en 2019 à 12 551 Mdh en 2020.
- Au 31 décembre 2020 :
 - ✓ Réseau AWB Egypt : 64 agences

⁴⁴ Source : Attijariwafa bank

⁴⁵ Source : Attijariwafa bank

- ✓ Ratio de transformation : 71,5%

Faits marquants 2021⁴⁶

- Participation aux côtés de 27 entreprises égyptiennes opérantes dans divers secteurs au Webinar organisé le par Africa Développement Club Sénégal du groupe Attijariwafa bank sous le thème de la reprise de l'économie africaine après Covid 19.
- Mission de 20 jours autour du thème « Egypt West Central Africa Business Bridge », précédée d'une conférence en présence de la Ministre de Commerce et d'Industrie égyptienne et de plusieurs figures du paysage économique. Cette mission a permis plusieurs rencontres et échanges B 2 B entre les acteurs économiques en Egypte et les entreprises au Cameroun 175 rencontres B 2 B) et au Sénégal 200 rencontres B 2 B
- Lancement de divers produits dans l'objectif d'accélérer la production de crédits PME
- Au titre de l'année 2021, Attijariwafa bank Egypt réalise une bonne croissance de son activité. En effet, les crédits s'accroissent de 13,2% s'établissant à 14,8 milliards de dirhams. Pour leur part, les dépôts totalisent 22,3 milliards de dirhams en hausse de 21,6% par rapport à l'année 2020. En 2021, la part de marché dépôts est de 0,6% contre 0,5% en 2020.
- Au 31 décembre 2021 :
 - ✓ Réseau AWB Egypt : 64 agences
 - ✓ Ratio de transformation : 71,5%

Attijariwafa bank Egypt a clôturé l'année 2021 avec un produit net bancaire de près de 1,4 Mrds Dh, en hausse de 11,0% par rapport à décembre 2020. Au 31/12/2021, le résultat net s'établit à 312,4 Mdh, en hausse de 60,6% par rapport à décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijariwafa bank Egypt			
Siège social	Star Capital A1-City Stars, Ali Rashed Street, Nasr City, Cairo 11361, Egypt			
Montant du capital social	996 129 KEGP (soit 596 Mdh)	996 129 KEGP (soit 595 Mdh)	995 129 KEGP (soit 564 Mdh)	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	60,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	60,00%	-
Produit net bancaire	2 157 M EGP (soit 1 242 Mdh)	2 237 M EGP (soit 1 341 Mdh)	2 480 M EGP (soit 1 423 Mdh)	11,0%
Résultat net	487 M EGP (soit 281 Mdh)	339 M EGP (soit 203 Mdh)	544 M EGP (soit 312 Mdh)	60,6%
Situation nette	4 593 M EGP (soit 2 746 Mdh)	5 506 M EGP (soit 3 302 Mdh)	5 803 M EGP (soit 3 330 Mdh)	0,8%
Total bilan	31 641 M EGP (soit 18 918 Mdh)	40 478 M EGP (soit 22 935 Mdh)	46 526 M EGP (soit 26 701 Mdh)	16,4%
Montant des dividendes perçus par Attijariwafa bank au titre de l'exercice	Néant	Néant	Néant	-
Cours de change (EGP / MAD)*	0,5979	0,5666	0,5739	1,3%
Cours de change (EGP / MAD)**	0,576	0,599608	0,5919	-1,3%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

Attijari bank Tunisie

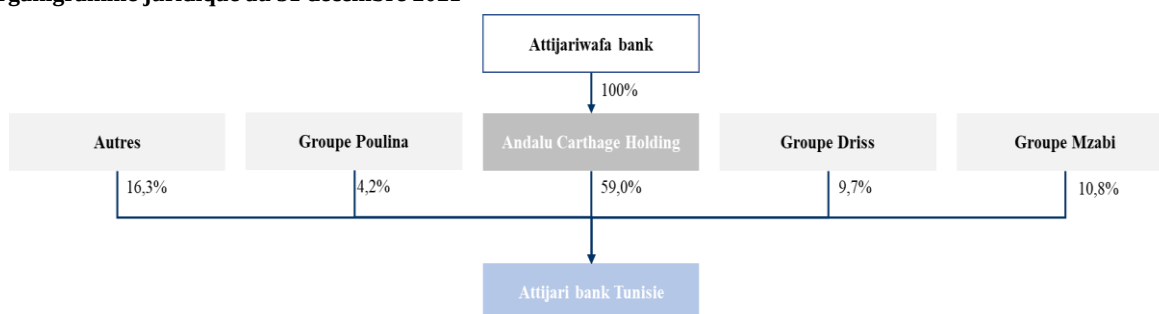
Dans le cadre d'un consortium constitué avec Grupo Santander, Attijariwafa bank a acquis, fin 2005, 53,54% du capital de la Banque du Sud en Tunisie (devenue en décembre 2006 Attijari bank Tunisie), dans le cadre de l'achèvement de son processus de privatisation. Cette opération vise à promouvoir les flux commerciaux et d'investissements entre la Tunisie et le Maroc, mais également avec l'Espagne.

⁴⁶ Source : Attijariwafa bank

Autrefois dénommé Banque du Sud, l'introduction de la banque à la cote de la bourse a eu lieu en octobre 1990. Les actions de Attijari bank Tunisie sont négociées sur le marché principal de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

La participation de Attijariwafa bank dans Attijari bank Tunisie est portée par la holding Andalucarthage.

Organigramme juridique au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁴⁷

- Activité : variation des dépôts et des crédits respectivement de +13% et de +4% entre 2017 et 2018. A fin 2018, Attijari bank Tunisie compte 207 agences, chiffre constant comparé à 2017.
- Contribution aux comptes consolidés : la contribution au PNB est de 6,8% (6,9% en 2017), et une contribution au RNPG de +5,1% (4,9% en 2017).
- Attijari bank a reçu, pour la seconde année consécutive, le prix «STP (Straight Through Processing) Awards 2017 ». Ce prix a été décerné le 14 juin 2018 à Attijari bank Tunisie par son correspondant allemand, la Commerzbank, et reflète l'excellence de ses services dans le traitement des paiements commerciaux et transferts financiers sur son compte en EURO auprès de ce correspondant.
- Coefficient opérationnel :
 - ✓ Coefficient d'exploitation : 46,9%
 - ✓ ROE : 29,5%
 - ✓ ROA : 1,7%

Faits marquants 2019⁴⁸

- Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 24,5 Mrds Dh et 19,6 Mrds Dh en 2019. A fin décembre 2019, Attijari bank Tunisie compte 208 agences, avec une augmentation d'une agence par rapport à 2018 ;
- Attijari bank Tunisie a remporté deux trophées lors des « PROS D'OR 2019 », grand prix de la communication, qui récompense les meilleures campagnes publicitaires en Tunisie durant les deux années 2017 et 2018 ;
- Signature d'une convention avec GRANDI NAVI VELOCI (Groupe MSC), l'une des principales compagnies de navigation italiennes en faveur des Tunisiens Résidents à l'étranger ;
- Participation à la 6e édition du Forum International Afrique Développement tenu en mars 2019 à Casablanca ;

Faits marquants 2020⁴⁹

⁴⁷ Source : Attijariwafa bank

⁴⁸ Source : Attijariwafa bank

- Activité : les dépôts et des crédits se sont établis respectivement à 26 503 Mdh et 19 878 Mdh en 2020.
- A fin décembre 2020, Attijari bank Tunisie compte 204 agences, avec une baisse de deux agences par rapport à 2019 ;
- La part de marché dépôts est passé de 11, 0% en 2019 à 11,2% en 2020.
- La part de marché crédit a, quant à elle, baissé de 0,3 points de pourcentage (8,2% vs. 8,5% en 2019) ;
- Signature d'un protocole d'Entente avec PNUD Tunisie (Programme des Nations Unies pour le Développement) visant à soutenir le développement local inclusif et l'écosystème entrepreneurial ;
- Signature d'un accord avec la BERD (Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement), portant sur un mécanisme de partage des risques d'un montant de 20 millions d'euros. Cet accord a pour but de faciliter le financement aux PME tunisiennes ;
- Lancement du programme Moussanada pour accompagner les entreprises impactées par la crise Covid19.

Faits marquants 2021⁵⁰

- Activité : les dépôts et des crédits se sont établis respectivement à 27 578 Mdh et 21 628 Mdh en 2021.
- A fin décembre 2021, Attijari bank Tunisie compte 200 agences, avec une baisse de quatre agences par rapport à 2020 ;
- La part de marché dépôts est passé de 11,2% en 2020 à 11,1% en 2021.
- La part de marché crédit a, quant à elle, augmenté de 0,1 points de pourcentage (8,4% vs. 8,3% en 2020) ;
- La BERD (Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement) accorde à Attijari bank Tunisie une deuxième garantie de partage de risques à hauteur de 50% du montant attribué à Enda Tamwil, première institution de microfinance du pays. Cet accord a pour but de faciliter le financement aux PME tunisiennes ;
- Commercialisation du nouveau concept d'assurance inclusive baptisé « Taamine Iktissadi » de la filiale Attijari assurance ;
- Lancement du Plan Stratégique Thnya Jdida 9 programmes et 35 chantiers à l'horizon 2025.

Au titre de l'année 2021, le résultat net d'Attijari bank Tunisie s'est établi à 518,4 Mdh, soit une hausse de 21,5% par rapport à décembre 2020. Pour sa part, son produit net bancaire a connu une augmentation de 9,1% pour atteindre 1 675 Mdh à décembre 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari bank Tunisie			
Siège social	95, avenue de la liberté Tunis - Tunisie			
Montant du capital social	198 741 450 TND (soit 891 Mdh)	199 741 450 TND (soit 891 Mdh)	199 741 450 TND (soit 891 Mdh)	-
% de capital détenu	58,98%	58,98%	58,98%	-
% des droits de vote	58,98%	58,98%	58,98%	-
Produit net bancaire	494 MTD (soit 1 633 Mdh)	499 MTD (soit 1 686 Mdh)	517 MTD (soit 1 675 Mdh)	3,6%
Résultat net	173 MTD (soit 573 Mdh)	132 MTD (soit 446 Mdh)	160 MTD (soit 518 Mdh)	21,2%

⁴⁹ Source : Attijariwafa bank

⁵⁰ Source : Attijariwafa bank

Total Bilan	9 981 MTD (soit 31 860 Mdh)	9 685 MTD (soit 32 196 Mdh)	10 252 MTD (soit 33 087 Mdh)	5,8%
Montant des dividendes perçus en N par Andalucarthage au titre de l'exercice N-1	169,0 Mdh	37,3 Mdh	204,2 Mdh	>100%
Cours de change (TND / MAD)*	3,1921	3,3244	3,2391	-2,6%
Cours de change (TND / MAD)**	3,5681	3,379008	3,2274	-4,5%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
 NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale. Andalucarthage est une filiale d'AWB détenue à hauteur de 100% détenant les actions Attijari bank Tunisie. Attijariwafa bank détient indirectement 58,98% de Attijari bank Tunisie à travers Andalucarthage.

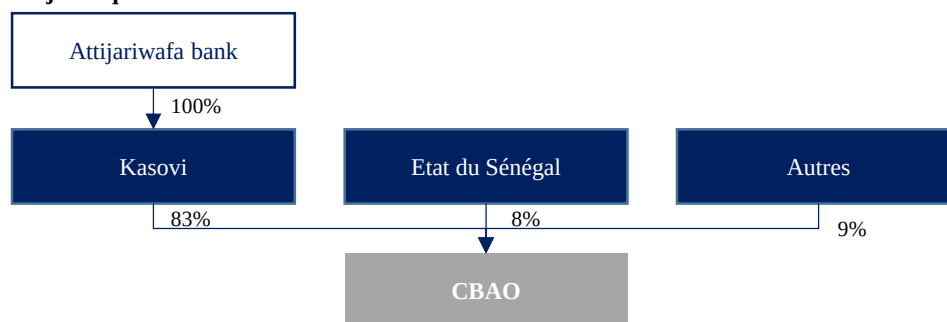
CBAO Groupe Attijariwafa bank

CBAO Groupe Attijariwafa bank est la dénomination de l'entité issue de l'acquisition par Attijariwafa bank de 83,07% du capital de la CBAO et du rapprochement en juin 2008 entre CBAO et Attijari bank Sénégal (entité issue du rapprochement, en juillet 2007, entre Attijariwafa bank Sénégal et la Banque Sénégal-Tunisienne).

La participation d'Attijariwafa bank dans CBAO Groupe Attijariwafa bank est portée par la holding Kasovi.

En 2015, Attijariwafa bank a renforcé sa participation dans le capital de CBAO Groupe Attijariwafa bank pour la ramener à 83,07% contre 51,9% précédemment.

Organigramme juridique au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank - NB : Pour Autres actionnaires, aucun actionnaire ne détient plus de 5%.

Faits marquants 2018⁵¹

- Activité : croissance des dépôts et des crédits. A fin 2018, CBAO Groupe Attijariwafa bank les dépôts et crédits croient respectivement de 11% et 12%.
- Contribution aux comptes consolidés : la contribution au RNPG passe de 5,2% en 2017 à 5,5% en 2018.
- Au terme de l'année 2018, les dépôts de la CBAO se sont renforcés de 9,2% à 13,0 milliards de dirhams. De son côté, l'encours des crédits nets est passé de 9,9 milliards de dirhams en 2017 à 10,8 milliards de dirhams en 2018, enregistrant une croissance de 9,4%.

Faits marquants 2019⁵²

- Croissance des dépôts et des crédits (9,2% et 4,8% respectivement entre décembre 2018 et décembre 2019). Le nombre d'agences baisse pour atterrir sur 86 agences à la place de 94 en 2018 ;
- Participation au financement syndiqué pour la réalisation des travaux de construction et du bitumage d'un boulevard à Ouagadougou ;

⁵¹ Source : Attijariwafa bank

⁵² Source : Attijariwafa bank

- Participation de la CBAO au Forum International Club Afrique Développement (FIAD) qui s'est tenu du 13 au 14 Mars 2019 sous le thème « Quand l'Est rencontre l'Ouest » avec près de 50 clients Entreprises et TPE.

Faits marquants 2020⁵³

- Les dépôts sont passés de 14 395 Mdh en 2019 à 14 699 Mdh en 2020.
- Les crédits sont passés de 11 605 Mdh en 2019 à 11 762 Mdh en 2020.
- Une agence a ouvert en 2020 ce qui mène le nombre d'agences à 87.
- La part de marché dépôts a diminué de plus d'un point et est passée de 16,1% à 14,9%.
- Octroi de 12 mois de gratuité pour toute nouvelle souscription aux services CBAO Mobile et Web Banking à ses clients afin de limiter la propagation du Covid19.
- Pour la 3^{ème} fois consécutive, CBAO est élue par EMEA Finance « Meilleure banque au Sénégal pour l'année 2019 ».

Faits marquants 2021⁵⁴

- Les dépôts sont passés de 14 699 Mdh en 2020 à 15 508 Mdh en 2021.
- Les crédits sont passés de 11 762 Mdh en 2020 à 12 096 Mdh en 2021.
- Une agence a fermé en 2021 ce qui mène le nombre d'agences à 86.
- La part de marché dépôts est de 14,0% au 31 décembre 2021.
- Intégration des 3 succursales de la CBAO (Burkina Faso, Niger et Bénin) dans le périmètre de consolidation du groupe Attijariwafa bank, suite à l'activation de la holding Attijari West Africa qui détient les participations du Groupe Attijariwafa bank dans les filiales qui opèrent dans la sous-région UEMOA ;
- Mise en place d'un dispositif de soutien au financement des PME/PMI sous l'impulsion de la BCEAO.

Au 31 décembre 2021, CBAO Groupe Attijariwafa bank a réalisé un produit net bancaire de 1 324 Mdh, en hausse de 2,5% par rapport à décembre 2020, et un résultat net de 477 Mdh, en hausse de 39,0% par rapport à décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	CBAO Groupe Attijariwafa bank			
Siège social	1, Place de l'Indépendance BP 129 – Dakar Sénégal			
Montant du capital social	11 450 M FCFA (soit 190 Mdh)	11 450 M FCFA (soit 190 Mdh)	11 450 M FCFA (soit 190 Mdh)	-
% de capital détenu	83,01%	83,01%	83,01%	-
% des droits de vote	83,07%	83,07%	83,07%	-
Produit net bancaire	77 453 M FCFA (soit 1 273 Mdh)	78 094 M FCFA (soit 1 291 Mdh)	82 746 M FCFA (soit 1 324 Mdh)	2,5%
Résultat net	26 082 M FCFA (soit 429 Mdh)	21 155 M FCFA (soit 350 Mdh)	29 415 M FCFA (soit 477 Mdh)	39,0%
Total Bilan	1 015 389 M FCFA (soit 16 957 Mdh)	1 064 852 M FCFA (soit 17 751 Mdh)	1 172 806 M FCFA (soit 18 999 Mdh)	7,0%

⁵³ Source : Attijariwafa bank

⁵⁴ Source : Attijariwafa bank

Mdh)

Situation nette	109 639 M FCFA (soit 1 780 Mdh)	123 179 M FCFA (soit 2 053 Mdh)	124 439 M FCFA (soit 2 019 Mdh)	1,0%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1*	11,4 Mdh	13,5 Mdh	Néant	-100%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0167	0,01667	0,0162	-2,8%
Cours de change (FCFA / MAD)***	0,0169	0,016535	0,0160	-3,2%

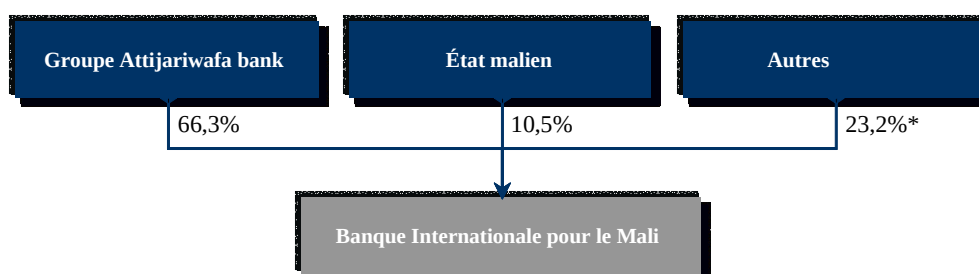
Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Dividendes versés par Kasovi **Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux ***Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

La Banque Internationale pour le Mali

Dans le cadre d'un consortium constitué avec l'ONA et Al Mada, Attijariwafa bank a acquis, en août 2008, 51% de la Banque Internationale pour le Mali.

Le capital social de la Banque Internationale pour le Mali se répartit comme suit :

Répartition du capital social de la Banque Internationale pour le Mali au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

*réparti entre des privés maliens, des personnes physiques nationales et la société ETS MBT.

Faits marquants 2018⁵⁵

- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont respectivement baissés de 3,9% et 3,2%, s'établissant à 3 664 Mdh et 4 706 Mdh.
- Parallèlement, le nombre de clients a augmenté de 4,4% par rapport au 31 décembre 2017 afin d'atteindre 258 848 clients, tandis que le nombre d'agences et bureaux de la Banque Internationale pour le Mali a baissé de 8,8%, avec un réseau de 73 agences et bureaux à fin 2018.

Faits marquants 2019⁵⁶

Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 4,7 Mrds Dh et 3,1 Mrds Dh en 2019. A fin décembre 2019, La Banque Internationale pour le Mali compte 71 agences, avec une baisse de deux agences par rapport à 2018.

Faits marquants 2020⁵⁷

- Les dépôts et les crédits se sont établis respectivement à 5 060 Mdh et 2 904 Mdh en 2020. A fin décembre 2020, La Banque Internationale pour le Mali compte 71 agences.
- La part de marché crédits a baisse d'un point de pourcentage et est passé de 7,4% à 6,4%.
- Nomination de M. Brahim Ahebbane en tant que Directeur Général suite à la démission du précédent DG.

Faits marquants 2021⁵⁸

⁵⁵ Source : Attijariwafa bank

⁵⁶ Source : Attijariwafa bank

⁵⁷ Source : Attijariwafa bank

- Les dépôts et les crédits se sont établis respectivement à 5 300 Mdh et 2 551 Mdh en 2021. A fin décembre 2021, La Banque Internationale pour le Mali compte 54 agences.
- La part de marché crédits de la Banque Internationale du Mali est de 5,1%, contre 6,4% un an auparavant, soit une baisse de plus de 1 point.

La Banque Internationale pour le Mali a clôturé l'année 2021 avec un produit net bancaire de 337 Mdh, en baisse de 7,3% par rapport à décembre 2020, et un résultat net de 3,4 Mdh en 2021, en baisse de -76,6% par rapport à décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Banque Internationale pour le Mali			
Siège social	Boulevard de l'Indépendance Bamako - Mali			
Montant du capital social	20 011 M FCFA (soit 334,1 Mdh)	21 011 M FCFA (soit 334,1 Mdh)	20 011 M FCFA (soit 333,6 Mdh)	-
% de capital détenu	66,30%	66,30%	66,30%	-
% des droits de vote	66,30%	66,30%	66,30%	-
Produit net bancaire	21 136 M FCFA (soit 347 Mdh)	21 948 M FCFA (soit 363 Mdh)	21 030 M FCFA (soit 337 Mdh)	-7,3%
Résultat net	862 M FCFA (soit 14 Mdh)	869 M FCFA (soit 14,4 Mdh)	210 M FCFA (soit 3,4 Mdh)	-76,6%
Total Bilan	340 299 M FCFA (soit 5 683 Mdh)	368 075 M FCFA (soit 6 136 Mdh)	358 580 M FCFA (soit 5 809 Mdh)	-5,3%
Situation nette	32,9 Mrds FCFA (soit 540 Mdh)	32,9 Mrds FCFA (soit 549 Mdh)	34,1 Mrds FCFA (soit 554 Mdh)	3,6%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	-
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0167	0,01667	0,0162	-2,8%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0169	0,016535	0,0160	-3,2%

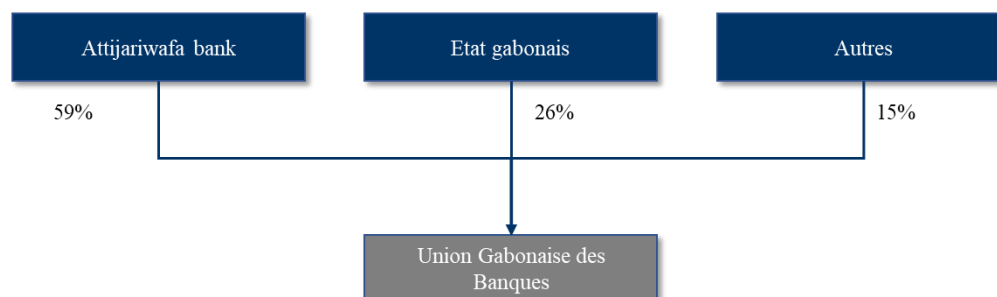
Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale. L'actionnaire ETS MBT détient plus de 5% du capital.

Union Gabonaise de Banques

Conformément à l'accord conclu le 25 novembre 2008 avec le Crédit Agricole S.A, Attijariwafa bank a finalisé, en septembre 2009, l'acquisition de 58,71% du capital de l'Union Gabonaise de Banques.

Le capital social de l'Union Gabonaise de Banques se répartit comme suit :

Répartition du capital social de l'Union Gabonaise de Banques au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁵⁹

- Signature d'une convention pour la participation de l'Union Gabonaise de Banque à la Bourse de l'excellence à l'instar du Groupe au Maroc.

⁵⁸ Source : Attijariwafa bank

⁵⁹ Source : Attijariwafa bank

- Au titre de l'exercice 2018, le nombre de clients, et d'agences et bureaux de la filiale gabonaise d'Attijariwafa bank ont respectivement augmenté de 5,1% et 4,8%, afin d'atteindre 111 119 clients et un réseau de 22 agences et bureaux à fin 2018.
- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont varié respectivement de -4,7% et +9,7%.

Faits marquants 2019⁶⁰

- Progression des dépôts de 0,4% et baisse des crédits de 13,5% entre décembre 2018 et décembre 2019. Le nombre d'agences reste le même (22 agences) par rapport à fin 2018

Faits marquants 2020⁶¹

- Au titre de l'exercice 2020, les crédits ont baissé de 590 Mdh et ont atteint 3 221 Mdh. Les dépôts ont augmenté de 230 Mdh et sont passés de 5 891 Mdh en 2019 à 6 121 en 2020.
- La part de marché s'est établit à 17,2% en 2020.

Faits marquants 2021⁶²

- Au titre de l'exercice 2021, les crédits ont augmenté de 177 Mdh pour atteindre un montant total de 3 221 Mdh. Les dépôts s'établissent à 6 267 Mdh en 2021 contre 6 121 Mdh en 2020.
- La part de marché crédit s'est établit à 12,8% en 2021.

Au 31 décembre 2021, l'Union Gabonaise de Banque a réalisé un produit net bancaire de 662 Mdh, en baisse de -4,6% par rapport à décembre 2020. Le résultat net de la banque a enregistré une hausse de 7,1% au titre de la même période, pour s'établir à près de 280,0 Mdh à décembre 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Union Gabonaise de Banque			
Siège social	Avenue du Colonel Parant BP 315 Libreville - Gabon			
Montant du capital social	10 000 M FCFA (soit 164 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 164 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 164 Mdh)	-
% de capital détenu	58,71%	58,71%	58,71%	-
% des droits de vote	58,71%	58,71%	58,71%	-
Produit net bancaire	47 622 M FCFA (soit 781 Mdh)	41 661 M FCFA (soit 695 Mdh)	40 815 M FCFA (soit 662 Mdh)	-4,6%
Résultat net	15 366 M FCFA (soit 252 Mdh)	15 788 M FCFA (soit 261 Mdh)	17 236 M FCFA (soit 280 Mdh)	7,1%
Situation nette	32 920 M FCFA (soit 540 Mdh)	72 795 M FCFA (soit 1 204 Mdh)	83 069 M FCFA (soit 1 348 Mdh)	50,3%
Total Bilan	449 299 M FCFA (soit 7 373 Mdh)	488 204 M FCFA (soit 8 138 Mdh)	518 028 M FCFA (soit 8 305 Mdh)	2,0%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	99,7 Mdh	Néant	Néant	-
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0164	0,01667	0,016032	-3,8%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0164	0,016535	0,016226	-1,9%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
 NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

*L'Etat Gabonais (26%) et la société Delta synergie détiennent chacun plus de 5% dans le capital social d'UGB.

Crédit du Congo

⁶⁰ Source : Attijariwafa bank

⁶¹ Source : Attijariwafa bank

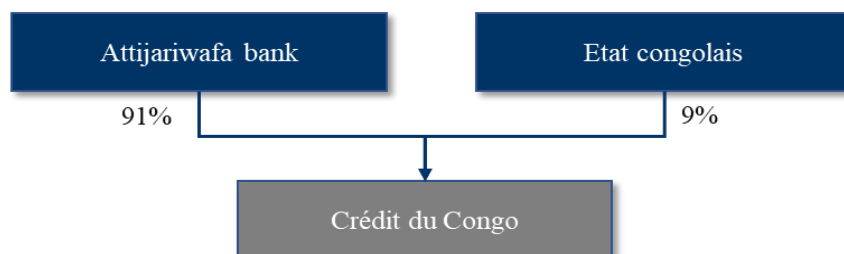
⁶² Source : Attijariwafa bank

Conformément à l'accord conclu le 25 novembre 2008 avec le Crédit Agricole S.A, Attijariwafa bank a finalisé, en septembre 2009, l'acquisition de 91% du capital du Crédit du Congo, 1^{ère} banque congolaise.

Le reliquat du capital (9%) est détenu par l'Etat congolais.

Le capital social du Crédit du Congo se répartit comme suit :

Répartition du capital social du Crédit du Congo au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁶³

- Au titre de l'année 2018, le nombre d'agences et bureaux de la filiale congolaise d'Attijariwafa bank a augmenté de 5,3%, afin d'atteindre 20 agences et bureaux à fin 2018.
- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont varié respectivement de -10% et +3%.

Faits marquants 2019⁶⁴

- Progression des dépôts de 4,7% et baisse des crédits de 15,4% entre décembre 2018 et décembre 2019.

Faits marquants 2020⁶⁵

- Au titre de l'année 2020, les crédits et les dépôts se sont établis, respectivement, à 1 737 Mdh et 3 209 Mdh.
- La part de marché dépôts est passé de 14,2% en 2019 à 11,9% en 2020.
- La part de marché crédit est passée de 11,3% en 2019 à 9,9% en 2020.

Faits marquants 2021⁶⁶

- Au titre de l'année 2021, les crédits et les dépôts se sont établis, respectivement, à 1 756 Mdh et 2 931 Mdh.
- La part de marché crédit est passée de 9,9% en 2020 à 9,7% en 2021.
- La part de marché dépôts s'est établie à 10,7% en 2021, contre 11,9% en 2020.

Au 31 décembre 2021, le produit net bancaire du Crédit du Congo s'établit à près de 327 Mdh contre 238 Mdh en 2020. Le résultat net a enregistré une hausse de plus de 100% et s'établit à 104 Mdh en 2021.

⁶³ Source : Attijariwafa bank

⁶⁴ Source : Attijariwafa bank

⁶⁵ Source : Attijariwafa bank

⁶⁶ Source : Attijariwafa bank

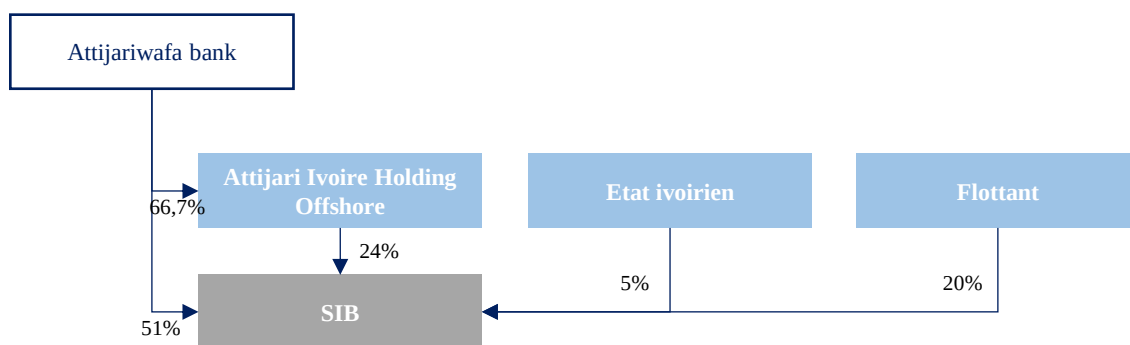
	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Crédit du Congo			
Siège social	Avenue Amilcar Cabral			
Montant du capital social	10 477 M FCFA (soit 174 Mdh)	10 477 M FCFA (soit 174 Mdh)	10 477 M FCFA (soit 174 Mdh)	-
% de capital détenu	91,00%	91,00%	91,00%	-
% des droits de vote	91,00%	91,00%	91,00%	-
Produit net bancaire	18 543 M FCFA (soit 305 Mdh)	14 415 M FCFA (soit 238 Mdh)	20 133 M FCFA (soit 327 Mdh)	39,7%
Résultat net	4 318 M FCFA (soit 71 Mdh)	2 038 M FCFA (soit 34 Mdh)	6 384 M FCFA (soit 104 Mdh)	>100%
Situation nette	26 278 M FCFA (soit 431 Mdh)	25 482 M FCFA (soit 425 Mdh)	30 245 M FCFA (soit 491 Mdh)	15,6%
Total Bilan	220 293 M FCFA (soit 3 615 Mdh)	239 413 M FCFA (soit 3 991 Mdh)	247 759 M FCFA (soit 3 972 Mdh)	3,5%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	75,4 Mdh	Néant	Néant	-
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0164	0,01667	0,0162	-2,8%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0164	0,016535	0,0160	-3,2%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciels **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
 NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale. (*)Le reliquat du capital (9%) est détenu par l'Etat congolais.

Société Ivoirienne de Banque

Conformément à l'accord conclu le 25 novembre 2008 avec le Crédit Agricole S.A, Attijariwafa bank a finalisé, en septembre 2009, l'acquisition de 51% du capital de la Société Ivoirienne de Banque (SIB), 6^{ème} banque ivoirienne. En septembre 2015, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition de 39% du capital de la Société Ivoirienne de la Banque (SIB) détenus par l'Etat de la Côte d'Ivoire. Attijariwafa bank a ainsi porté sa participation dans le capital de la SIB à 90% à la suite de cette opération dont 12% destinés à être introduits en bourse et 3% cédés au personnel de la filiale. A fin décembre 2020, le Groupe détient 67% du capital de la SIB. Le reliquat du capital est détenu par l'Etat ivoirien.

Répartition du capital social de la Société Ivoirienne de Banque au 31 décembre 2021



Le 10 mai 2021, le Conseil d'Administration de la SIB a nommé M. Mohammed El Ghazi en tant que nouveau Directeur Général de la banque en remplacement de M. Daouda Coulibaly, appelé à d'autres fonctions suite à sa promotion au sein du Groupe Attijariwafa bank.

Faits marquants 2018⁶⁷

- Au terme de l'année 2018, les dépôts de la SIB se sont élevés à 13,0 milliards de dirhams, marquant une hausse de 16,2%. L'encours des crédits nets s'est accru, quant à lui, de 14,1% s'établissant à 12,0 milliards de dirhams.
- Contribution aux comptes consolidés : hausse à 5,1% de la contribution au PNB et à 5,11% de la contribution au RNPG.

⁶⁷ Source : Attijariwafa bank

- Ouvertures de nouvelles agences, portant le réseau à 63 agences et bureaux en 2018.
- Démarrage d'une activité d'intermédiation titres en monnaies locales avec des non-résidents en Côte d'Ivoire – 1er shortlisting du groupe à l'international pour la couverture de change de l'Etat de Côte d'Ivoire – 1er SVT.
- Lancement de la revue de la stratégie de la banque et signature d'un partenariat SIB /WAFA CASH WEST AFRICA.

Faits marquants 2019⁶⁸

- Croissance des dépôts et des crédits (6,1% et 5,6% respectivement entre décembre 2018 et décembre 2019) ;
- Distinction de la SIB pour la troisième année consécutive avec le trophée de meilleure Spécialiste en Valeur du Trésor (SVT) 2019 en côte d'ivoire par l'Agence Régionale UEMOA Titres ;
- Le Président Directeur Général du groupe Attijariwafa bank, M. Mohamed EL KETTANI, a été élevé au grade de Commandeur de l'Ordre National de Côte d'Ivoire par la Grande Chancellerie de l'Ordre National de Côte d'Ivoire ;
- Opération de créances titrisées avec l'Etat de la Côte d'Ivoire pour un montant de 40 milliards de FCFA.

Faits marquants 2020⁶⁹

- Les dépôts de la SIB sont passés de 13 953 Mdh en 2019 à 16 102 Mdh en 2020.
- Les crédits ont aussi augmenté et sont passés de 12 830 Mdh en 2019 à 14 188 Mdh en 2020.
- Une agence a ouvert entre 2019 et 2020 ce qui mène le nombre total d'agences à 67 en 2020.
- Les parts de marché dépôts et crédits sont de 8,3% et 10,0% respectivement.
- Distinction de la SIB pour la quatrième année consécutive avec le trophée de meilleure Spécialiste en Valeur du Trésor (SVT) 2020 en côte d'Ivoire par l'Agence Régionale UEMOA Titres.
- Extension du réseau de proximité à travers l'ouverture d'une agence à Bassam.

Faits marquants 2021⁷⁰

- Les dépôts de la SIB sont passés de 16 102 Mdh en 2020 à 17 630 Mdh en 2021.
- Les crédits ont aussi augmenté et sont passés de 14 188 Mdh en 2020 à 14 263 Mdh en 2021.
- Une agence a ouvert entre 2020 et 2021 ce qui mène le nombre total d'agences à 68 en 2021.
- Les parts de marché dépôts et crédits sont de 8,0% et 9,4% respectivement.
- Signature avec Proparco d'un protocole d'accord pour soutenir les entreprises ivoiriennes impactées par la crise sanitaire. Ce partenariat permettra notamment de déployer la garantie Choose Africa Résilience mise en place par proparco pour répondre à la crise ;
- Extension du réseau de proximité à travers l'ouverture d'une agence à Attécoubé.

Au titre de l'année 2021, le produit net bancaire de la SIB a enregistré une hausse de 3,6% à près de 1 246 Mdh. Son résultat net a affiché une augmentation de 12,5% par rapport à décembre 2020 pour s'établir à 552,2 Mdh.

⁶⁸ Source : Attijariwafa bank

⁶⁹ Source : Attijariwafa bank

⁷⁰ Source : Attijariwafa bank

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Société Ivoirienne de Banque			
Siège social	34, boulevard de la république Abidjan – République de la Côte d'Ivoire			
Montant du capital social	10 000 M FCFA (soit 170 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 166 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 166 Mdh)	-
% de capital détenu	67,00%	67,00%	67,00%	-
% des droits de vote	67,00%	67,00%	67,00%	-
Produit net bancaire	71 887 M FCFA (soit 1 181 Mdh)	74 467 M FCFA (soit 1 231 Mdh)	76 769 M FCFA (soit 1 246 Mdh)	3,6%
Résultat net	28 057 M FCFA (soit 461 Mdh)	30 261 M FCFA (soit 500 Mdh)	34 031 M FCFA (soit 552 Mdh)	12,5%
Situation nette	101 506 MFCFA (soit 1 666 Mdh)	127 031 M FCFA (soit 2 118 Mdh)	130 799 M FCFA (soit 2 122 Mdh)	3,0%
Total Bilan	1 099 817 M FCFA (soit 18 048 Mdh)	1 224 290 M FCFA (soit 20 409 Mdh)	1 316 459 M FCFA (soit 20 409 Mdh)	7,5%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	103,1 Mdh	108,4 Mdh	Néant	-100%
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0164	0,01667	0,016226	-2,7%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0164	0,016535	0,016032	-3,0%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
 NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

*Le reste du capital social de la société Ivoirienne de Banque est détenu par l'Etat (5%), le flottant (17%), et le personnel SIB (3%).

Attijari Ivoire holding Offshore S.A.

Attijari Ivoire est une holding filiale de Attijariwafa bank à 66,67% et détient 24% de la SIB.

Crédit du Sénégal

En 2009, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition des parts majoritaires du Crédit Agricole dans le Crédit du Sénégal (95%).

Faits marquants 2018⁷¹

- Au titre de l'exercice 2018, le nombre de clients de la filiale sénégalaise d'Attijariwafa bank a augmenté de 2,5% pour atteindre 18 278 clients au 31 décembre 2018.
- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont cru respectivement de 27% et 22%.

Faits marquants 2019⁷²

Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 2,7 Mrds Dh et 2,1 Mrds Dh en 2019. A fin décembre 2019, Le Crédit du Sénégal compte 8 agences, le même nombre qu'en fin 2018.

Faits marquants 2020⁷³

- Au titre de l'exercice 2020, les crédits et dépôts s'établissent à 2 219 Mdh et 2 853 Mdh respectivement.
- Les parts de marché dépôts et crédits sont de 2,9% et 2,6% respectivement.

Au titre de l'année 2020, le produit net bancaire du Crédit du Sénégal a enregistré une hausse de 3,5% pour s'établir à 220 Mdh. Pour sa part, son résultat net a diminué de 1,3% pour s'établir à 85 Mdh au 31 décembre 2020.

⁷¹ Source : Attijariwafa bank

⁷² Source : Attijariwafa bank

⁷³ Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2021⁷⁴

- Au titre de l'exercice 2021, les dépôts et crédits s'établissent à 2 351 Mdh et 2 485 Mdh respectivement.
- Les parts de marché crédits est de 2,7% en 2021.

Au titre de l'année 2021, le produit net bancaire du Crédit du Sénégal a enregistré une hausse de 8,6% pour s'établir à 237 Mdh. Pour sa part, son résultat net a augmenté de 10,2% pour s'établir à 94 Mdh au 31 décembre 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Crédit du Sénégal			
Siège social	Boulevard El Hadji Djily Mbaye Dakar - Sénégal			
Montant du capital social	10 000 M FCFA (soit 166 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 166 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 167 Mdh)	-
% de capital détenu	95,00%	95,00%	95,00%	-
% des droits de vote	95,00%	95,00%	95,00%	-
Produit net bancaire	12 862 M FCFA (soit 211 Mdh)	13 301 M FCFA (soit 218 Mdh)	14 595 M FCFA (soit 237 Mdh)	8,6%
Résultat net	5 208 MFCFA (soit 86 Mdh)	5 142 MFCFA (soit 85 Mdh)	5 845 MFCFA (soit 94 Mdh)	10,2%
Situation nette	23 447 MFCFA (soit 385 Mdh)	28 572 M FCFA (soit 476 Mdh)	32 347 M FCFA (soit 525 Mdh)	13,2%
Total Bilan	230 286 M FCFA (soit 3 779 Mdh)	234 635 M FCFA (soit 3 848 Mdh)	242 392 M FCFA (soit 3 886 Mdh)	1,0%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	24,3 Mdh	37,2 Mdh	Néant	-100%
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0167	0,0164	0,016226	-1,1%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0169	0,0164	0,016032	-2,2%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale. Aucun autre actionnaire ne détient plus de 5%.

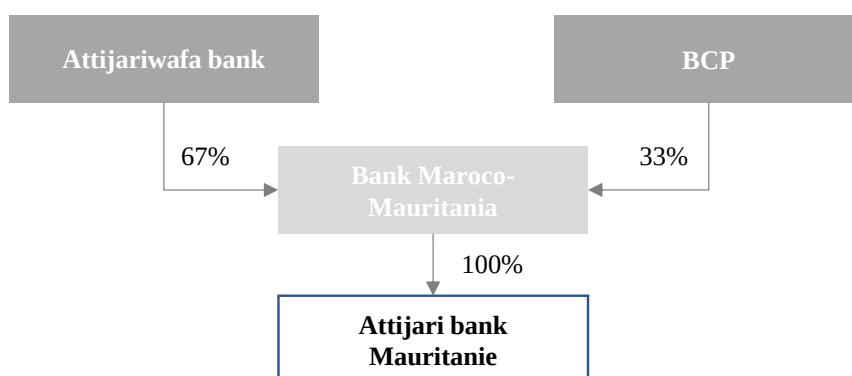
⁷⁴ Source : Attijariwafa bank

Attijari bank Mauritanie

Attijariwafa bank a finalisé, en décembre 2010, l'acquisition de 53,6% du capital de BNP Paribas Mauritanie. En effet les groupes Attijariwafa bank et Banque Centrale Populaire ont procédé à l'acquisition, via un holding détenu à 67% par Attijariwafa bank et à 33% par BCP, de 80% du capital de BNP Paribas Mauritanie auprès du groupe BNP Paribas.

A l'issue de cette acquisition, BNP Paribas Mauritanie change sa dénomination pour devenir Attijari bank Mauritanie.

Répartition du capital de Attijari bank Mauritanie



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁷⁵

- Dévaluation de Louguiya en 2018 (la valeur de la monnaie a été divisée par dix).
- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont varié respectivement de +12% et +13%.
- Parallèlement, au cours de la même période, le nombre de clients d'Attijari bank Mauritanie a augmenté de 26,2% pour atteindre 35 957 clients au 31 décembre 2018.

Faits marquants 2019⁷⁶

- Approbation de l'acquisition de 20% d'Attijari Mauritanie par Attijari bank Maroc-Mauritania.
- La société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique (PROPARCO) actionnaire dans capital d'Attijari bank Mauritanie (ABM) à hauteur de 20% a cédé ses parts en décembre 2019 à Bank Maroc-Mauritania (AWBMM), holding de détention basée en France et contrôlée par Attijariwafa Bank (67%) et Banque Centrale Populaire (33%).
- La part indirecte d'Attijariwafa Bank dans le capital d'Attijari bank Mauritanie a évolué de 54% à 67% et la part indirecte de Banque Centrale Populaire dans le capital d'Attijari bank Mauritanie a évolué de 27% à 33%.

Faits marquants 2020⁷⁷

- Au titre de l'année 2020, les crédits et dépôts s'établissent à 1 386 Mdh et 1 895 Mdh respectivement. Les parts de marché dépôts et crédits sont de 12,3% et 9,8% respectivement.
- Le nombre d'agences est passé de 30 en 2019 à 26 en 2020.

Faits marquants 2021⁷⁸

⁷⁵ Source : Attijariwafa bank

⁷⁶ Source : Attijariwafa bank

⁷⁷ Source : Attijariwafa bank

⁷⁸ Source : Attijariwafa bank

- Au titre de l'année 2020, les crédits et dépôts s'établissent à 1 386 Mdh et 1 895 Mdh respectivement. Les parts de marché dépôts et crédits sont de 12,3% et 9,8% respectivement.
- Le nombre d'agences est passé de 30 en 2019 à 26 en 2020.

Au 31 décembre 2021, Attijari bank Mauritanie a réalisé un produit net bancaire de 171 Mdh. Au terme de la même période, le résultat net de la banque a connu une hausse pour s'établir à 29 Mdh à fin 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari bank Mauritanie			
Siège social	Nouakchott, Rue Mamadou Konaté, lot n°91/92, BP 415			
Montant du capital social	730 M MRO (soit 192 Mdh)	730 M MRO (soit 192 Mdh)	1 000 M MRO (246 Mdh)	37%%
% de capital détenu	53,60%	67,00%	67,00%	-
% des droits de vote	80,00%	100,00%	100,00%	-
Produit net bancaire	668 M MRO (soit 176 Mdh)	668 M MRO (soit 170 Mdh)	688 M MRO (soit 171 Mdh)	3,0%
Résultat net	170 M MRO (soit 45 Mdh)	74 M MRO (soit 19 Mdh)	117 M MRO (soit 29 Mdh)	58,1%
Situation nette	1 142 M MRO (soit 300 Mdh)	1 133 M MRO (soit 279 Mdh)	1 197 M MRO (soit 298 Mdh)	5,6%
Total Bilan	9 544 M MRO (soit 2490 Mdh)	10 035 M MRO (soit 2 478 Mdh)	11 034 M MRO (soit 2 820 Mdh)	10,0%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a
Cours de change (MRO / MAD)*	0,263	0,24626	0,24897	1,1%
Cours de change (MRO / MAD)**	0,264	0,25444	0,25559	0,5%

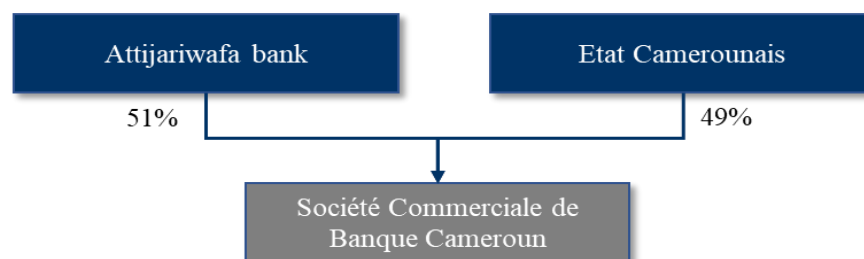
Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciers **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

Société Commerciale de Banque Cameroun

Attijariwafa bank a finalisé, en avril 2011, l'acquisition de 51,0% du capital de la Société Commerciale de Banque Cameroun (SCB Cameroun) auprès du groupe Crédit Agricole S.A.

Le capital social de la Société Commerciale de Banque Cameroun se répartit comme suit :

Répartition du capital social de la Société Commerciale de Banque Cameroun au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁷⁹

- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont cru respectivement de 6% et 20%.
- Parallèlement, au titre de la même période, le nombre de clients de la filiale camerounaise d'Attijariwafa bank a augmenté de 4,9% afin d'atteindre 236 785 clients à fin 2018.

⁷⁹ Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2019⁸⁰

Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 8,0 Mrds Dh et 5,4 Mrds Dh en 2019. A fin décembre 2019, La Société Commerciale de Banque Cameroun compte 55 agences le même nombre qu'en fin 2018.

Faits marquants 2020⁸¹

- Au titre de l'exercice 2020, les crédits et dépôts s'établissent à 5 412 Mdh et 8 471 Mdh respectivement.
- Les parts de marché dépôts et crédits sont de 9,5% et 9,6% respectivement.

Faits marquants 2021⁸²

- Au titre de l'exercice 2021, les crédits et dépôts s'établissent à 5 735 Mdh et 9 008 Mdh respectivement.

Au 31 décembre 2021, la Société Commerciale de Banque Cameroun a réalisé un produit net bancaire de près de 761 Mdh, en hausse de 4,7% par rapport à décembre 2020, et un résultat net en hausse de plus de 100% pour s'établir à 103 Mdh à au 31 décembre 2021.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 20/19
Dénomination sociale	Société Commerciale de Banque Cameroun			
Siège social	220. avenue Mgr Vogt Yaoundé BP 700- Cameroun RCCM: 89.S.152			
Montant du capital social	11 540 M FCFA (soit 175 Mdh)	11 540 M FCFA (soit 175 Mdh)	10 540 M FCFA (soit 176 Mdh)	-
% de capital détenu	51,00%	51,00%	51,00%	-
% des droits de vote	51,00%	51,00%	51,00%	-
Produit net bancaire	46 074 M FCFA (soit 757 Mdh)	43 955 M FCFA (soit 727 Mdh)	46 921 M FCFA (soit 761 Mdh)	4,7%
Résultat net	9 163 M FCFA (soit 151 Mdh)	3 043 M FCFA (soit 50 Mdh)	6 366 M FCFA (soit 103 Mdh)	>100%
Situation nette	53 706 M FCFA (soit 881 Mdh)	27 061 M FCFA (soit 447 Mdh)	58 266 M FCFA (soit 945 Mdh)	>100%
Total Bilan	609 994 M FCFA (soit 10 010 Mdh)	624 046 M FCFA (soit 10 403 Mdh)	702 087 M FCFA (soit 11 256 Mdh)	12,5%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	32,6 Mdh	Néant	Néant	-
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0164	0,01667	0,016226	-2,7%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0164	0,016535	0,016032	-3,0%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité
 NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

Le reste du capital est détenu par l'état camerounais. Aucun autre actionnaire ne détient plus de 5% du capital.

Banque Internationale pour l'Afrique au Togo

Attijariwafa bank a finalisé, en septembre 2013, l'acquisition de 55,0% du capital de la Banque Internationale pour l'Afrique au Togo auprès de l'Etat Togolais.

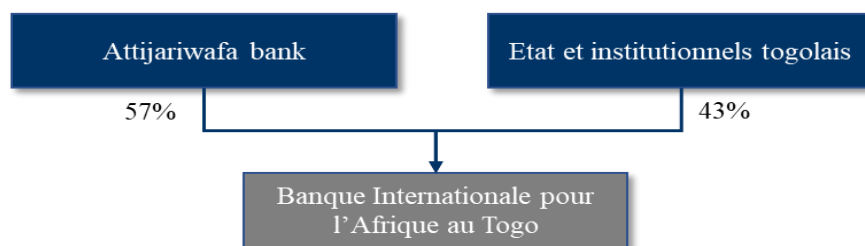
Le capital social de la Banque Internationale pour l'Afrique au Togo se répartit comme suit :

⁸⁰ Source : Attijariwafa bank

⁸¹ Source : Attijariwafa bank

⁸² Source : Attijariwafa bank

Répartition du capital social de la Banque Internationale pour l'Afrique au Togo au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁸³

- Au titre de l'exercice 2018, le nombre de clients de la filiale Togolaise d'Attijariwafa bank est en hausse de 2,3%, afin d'atteindre 33 718 clients à fin 2018.
- Au titre de l'exercice 2018, les crédits nets ainsi que les dépôts des clients ont cru respectivement de 35% et 14%.

Faits marquants 2019⁸⁴

Activité : les dépôts et des crédits ses sont établis respectivement à 1,4 Mrds Dh et 1,1 Mrds Dh en 2019. A fin décembre 2019, La Société Commerciale de Banque Cameroun compte 11 agences le même nombre qu'en fin 2018.

Faits marquants 2020⁸⁵

- Au titre de l'exercice 2020, les crédits et les dépôts se sont établis à 1 319 Mdh et 1 751 Mdh respectivement.
- Les parts de marché dépôts et crédits sont de 5,4% et 5,7% respectivement.

Faits marquants 2021⁸⁶

- Au titre de l'exercice 2021, les crédits et les dépôts se sont établis à 1 276 Mdh et 1 860 Mdh respectivement.

Au titre de l'année 2021, le produit net bancaire de la Banque Internationale pour l'Afrique au Togo a atteint 122 Mdh, affichant ainsi une hausse de 7,0% par rapport au 31 décembre 2020. Le résultat net s'établit à près de 28 Mdh, contre 7 Mdh à décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Banque Internationale pour l'Afrique au Togo			
Siège social	13, Avenue Sylvanus Olympio, BP 346, Lomé, Togo			
Montant du capital social	9 822 M FCFA (soit 146 Mdh)	9 822 M FCFA (soit 146 Mdh)	10 000 M FCFA (soit 167 Mdh)	-
% de capital détenu	55,00%	56,50%	56,58%	-
% des droits de vote	55,00%	56,50%	56,58%	-
Produit net bancaire	5 854 M FCFA (soit 96 Mdh)	7 079 M FCFA (soit 117 Mdh)	7 530 M FCFA (soit 121 Mdh)	3,1%
Résultat net	824 M FCFA (soit 14 Mdh)	421 M FCFA (soit 7 Mdh)	1 768 M FCFA (soit 28 Mdh)	>100%

⁸³ Source : Attijariwafa bank

⁸⁴ Source : Attijariwafa bank

⁸⁵ Source : Attijariwafa bank

⁸⁶ Source : Attijariwafa bank

Situation nette	10 681 MFCFA (soit 175 Mdh)	11 514 M FCFA (soit 192 Mdh)	11 514 M FCFA (soit 215 Mdh)	12,0%
Total Bilan	123 888 M FCFA (soit 2 033 Mdh)	152 724 M FCFA (soit 2 546 Mdh)	166 979 M FCFA (soit 2 677 Mdh)	5,1%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	-
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,0164	0,01667	0,016226	-2,7%
Cours de change (FCFA / MAD)**	0,0164	0,016535	0,016032	-3,0%

Source : Attijariwafa bank – Données sociales – *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux **Cours appliqué aux indicateurs de rentabilité

NB : Les variations au niveau du tableau sont calculées sur la base des montants en monnaie locale.

*L'Etat ainsi que des institutionnels togolais détiennent chacun plus de 5%.

Attijari bank Tchad

Attijari bank Tchad est une filiale du groupe Attijariwafa bank nouvellement créée en 2021.

Attijari bank Tchad est une banque universelle qui, bénéficiant de l'expertise centenaire du groupe, ambitionne de devenir un partenaire financier de référence pour la relance économique tchadienne.

Données au 31.12.2021	
Dénomination sociale	Attijari bank Tchad
Siège social	Avenue Charles De Gaulle, BP 7167, N'Djamena - Tchad
Montant du capital social	10 000 M FCFA (soit 167 Mdh)
% de capital détenu	100%
% des droits de vote	100%
Cours de change (FCFA / MAD)*	0,016226

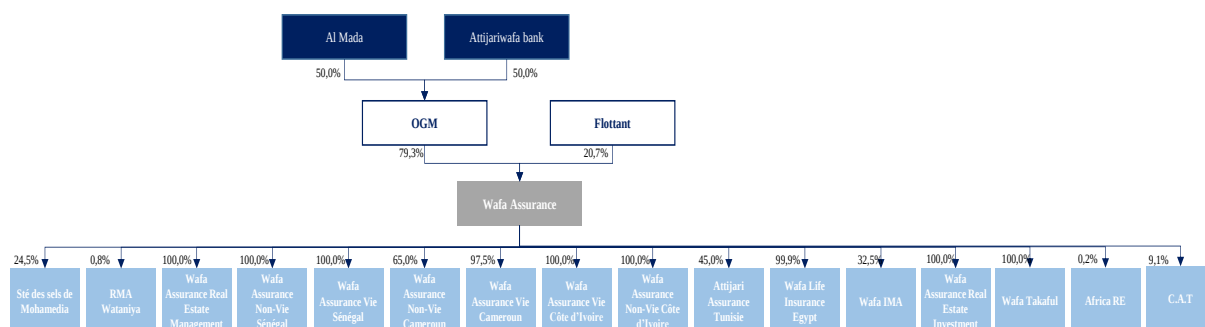
Source : Attijariwafa bank – Données sociales - *Cours appliqué aux indicateurs bilanciaux

e. Assurance

Wafa Assurance

Wafa Assurance est une filiale spécialisée dans les métiers de l'assurance dommages et vie. Au 31 décembre 2021, l'organigramme juridique de Wafa Assurance se présente comme suit :

Organigramme juridique au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁸⁷

- Réussite de 38 candidats présentés par Wafa Assurance à l'examen professionnel.
- Lancement du produit « RASMALI CHAMIL » qui cible la clientèle TPE, couvrant 3 garanties d'assurance en un seul contrat (Décès, Hospitalisation, Epargne).
- Lancement du produit « EPARGNE SYMPHONIE (UC) » libellé en Unités de Compte et destiné à la clientèle Banque Privée.

⁸⁷ Source : Attijariwafa bank

- Lancement de la campagne « Innovation en entreprise » pour aider les entreprises clientes à maîtriser et réduire le risque en cas de sinistre via des simulations en réalité virtuelle de départ d'incendie afin d'évaluer les réflexes et la capacité d'intervention.
- Lancement de l'application mobile « Wafa Santé » pour améliorer l'expérience client.
- Croissance en Vie de +5,7%, à 4,7 Mrds DH, grâce à la bonne dynamique en bancassurance, tant en Epargne qu'en décès.
- En Non-Vie, le chiffre d'affaires ressort à 3,7 Mrds DH, en légère hausse de +1,9% atténué par un effort d'assainissement du portefeuille.
- Baisse de l'effectif à 676 vs. 685 à fin 2017.
- Wafa Assurance déploie en 2018 la souscription en ligne Auto Mono, ainsi que l'espace client pour la consultation des contrats.
- Wafa Assurance poursuit l'extension de son réseau avec l'ouverture effective de 24 nouveaux points de vente et 12 en cours d'ouverture.

Faits marquants 2019⁸⁸

- Wafa Assurance poursuit l'extension de son réseau avec l'ouverture de 4 nouveaux points de vente.
- Le réseau exclusif compte à fin 2019, 316 points de vente (251 Agents, 65 Bureaux Directs).
- Wafa Assurance renforce sa présence au Cameroun suite à l'acquisition de 65% du capital de la compagnie d'assurance Pro Assure SA.
- Cette prise de contrôle permet à Wafa Assurance de renforcer sa présence au sein de la première économie de la zone CEMAC.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 ressort à 8 853 millions de dirhams en progression de 5,8%, porté essentiellement par la branche Vie qui s'inscrit en hausse de 8,8%, à 5 094 millions de dirhams
- En Vie, l'activité Epargne progresse de 8,8% grâce notamment aux bonnes performances de l'épargne périodique et Unités de Compte via la bancassurance.
- L'activité Décès est en hausse de 8,9%, tirée par les contrats décès adossés aux crédits.
- La branche Non-Vie enregistre un chiffre d'affaires de 3 759 millions de dirhams à fin 2019 en progression de 1,9%. Cette croissance résulte des bonnes performances aussi bien sur le marché des entreprises que sur le marché des particuliers.

Faits marquants 2020⁸⁹

- Le chiffre d'affaires s'établit à 8,3 Mdh contre 8,9 Mdh à décembre 2019.
- Le résultat net ressort à 404,5 Mdh en baisse de 37,7% par rapport à l'année précédente.
- Le groupe Wafa Assurance accélère sa transformation numérique en lançant la Digital Factory qui ambitionne d'accueillir rapidement une équipe pluridisciplinaire de 40 talents avec un premier objectif de digitalisation de 40 parcours client.
- En date du 25 août 2020, le Financial Regulatory Authority (FRA) a octroyé à Wafa Life Insurance Egypt, filiale détenue à 100% par Wafa Assurance, l'agrément pour opérer dans les branches Santé long terme et Vie.
- Lancement de l'activité de bancassurance automobile en Côte d'Ivoire, constituant un axe stratégique pour les filiales Non Vie de Wafa assurance en zone CIMA.
- Concrétisation de nouveaux partenariats élargissants en Tunisie « BTL – Banque Tunisienne libyenne » et au Sénégal « CDS – Crédit du Sénégal »

Faits marquants 2021

⁸⁸ Source : Attijariwafa bank

⁸⁹ Source : Publications Wafa Assurance

- Lancement officielle de l'activité de la filiale égyptienne Wafa Life Insurance Egypt.
- Wafa Takaful a été agréée par l'ACAPS pour effectuer des opérations d'assurance famille, takaful investissement et takaful général. Cette nouvelle filiale dédiée aux opérations d'assurance takaful consolide ainsi le statut d'assureur universel du Groupe Wafa Assurance qui exerce dorénavant
- Mise en œuvre de la stratégie de distribution « Phygitale » auprès du réseau d'agents. Cette stratégie rassemble les avantages qu'offre l'expérience digitale aux clients et le conseil et l'expertise qu'apporte le réseau de distribution aux clients. Elle consiste à inclure les Agents Généraux dans tous les parcours digitaux en demandant à tout prospect et à tout client provenant du canal digital de choisir un Agent Général ou à lui en attribuer un en cas de non-réponse.
- Wafa assurance a été classé 2^{ème} compagnie d'assurance dans les pays arabes en terme de total bilan avec un total bilan de 5 Mrds de dollars.
- Wafa Assurance a été élue « Service client de l'année Maroc 2022 ». Cette consécration fait suite aux efforts de la compagnie dans l'amélioration de la relation client.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa Assurance			
Siège social	1, boulevard Abdelmoumen - Casablanca			
Nombre de titre détenus	2 387 551 actions	2 387 551 actions	2 775 101 actions	-
Montant du capital social	351 000 000 Dh	351 000 000 Dh	350 000 000 Dh	-
% de capital détenu	39,65%	39,65%	39,64%	-
% des droits de vote *	39,65%	39,65%	39,64%	-
Chiffre d'affaires	8,9 Mrds Dh	8,3 Mrds Dh	9,0 Mrds Dh	8,4%
Résultat net	649 Mdh	405 Mdh	536 Mdh	32,3%
Situation nette	5 975 Mdh	5 947 Mdh	6 168 Mdh	3,7%
Montant des dividendes perçus en N par OGM au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

* Le capital et les droits de vote sont détenus à travers la holding OGM, filiale à 50% d'Attijariwafa bank

f. Banque des Marchés

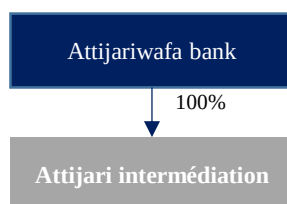
Attijari Intermédiation

Attijari Intermédiation développe auprès d'une clientèle d'institutionnels et de grandes entreprises les services suivants :

- intermédiation boursière ;
- placements de titres émis par les personnes morales faisant appel public à l'épargne ;
- opérations de contrepartie ;
- conseil en investissement, désinvestissement et recherche financière sur les sociétés cotées ;
- stratégie d'allocation à moyen et long terme.

La société de bourse dispose d'un département de recherche et d'analyse qui couvre les valeurs les plus actives du marché, et diffuse régulièrement auprès d'investisseurs nationaux et internationaux des recommandations, des informations financières et des études macro-économiques.

Organigramme juridique au 31 décembre 2021 :



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁹⁰

- A fin décembre 2018, l'indice de référence de la Bourse de Casablanca (MASI) enregistre une contreperformance annuelle de -8,3% contre 6,4% à la même période en 2017.
- L'activité globale sur le marché central régresse de -6,0% à 74,2 Mdh contre 78,9 Mdh à fin 2017.
- Le volume généré par l'intermédiation boursière sur le marché central atteint à fin décembre 2018, 25,8 Mdh en hausse de 24,4% contre 20,7 Mdh à fin décembre 2017.
- Malgré les contre-performances du marché, Attijari Intermédiation confirme en 2018 sa position de leader sur la place de Casablanca avec un volume de 24,4 milliards de dirhams en hausse de 36,1%, grâce à sa forte proximité avec les différentes catégories de clients.
- En 2018, la part de marché de Attijari Intermédiation atteint 32,9% en hausse de 10,2 points.

Faits marquants 2019⁹¹

- La place boursière de Casablanca termine l'année 2019 avec une performance annuelle de +7,1% contre -8,3% en 2018.
- L'année 2019 a connu également la refonte du Règlement Général de la Bourse de Casablanca qui modernise le cadre législatif et propose de nouvelles offres (nouveaux compartiments dont un marché pour les PME, cotation en devises etc.).
- Dans ce sillage, Attijari Intermédiation clôture l'année 2019 avec un volume d'échanges de 17,8 milliards de dirhams et réalise ainsi une part de marché de 28,5% vs. 32,9% en 2018.

Faits marquants 2020⁹²

- La place boursière de Casablanca a clôturé l'année 2020 avec une contre-performance annuelle de 7,3% contre 7,1% en 2019 et une contraction des échanges de 6,7% à 66 Mrds Dh.
- Le marché a été fortement touché par la crise Covid-19 avec un fort mouvement de ventes au 1^{er} trimestre 2020 (hausse > 100% du volume échangé Vs. T1 2019) et qui s'est ensuite résorbé sur le reste de l'année.
- Afin de limiter l'effet de la crise sur le marché, la durée de la séance de cotation a été raccourcie via la mise en place des horaires Ramadan par la bourse de Casablanca dès le 24 mars 2020 jusqu'à fin juin 2020.
- Attijari Intermédiation et Wafa bourse ont adopté, dès le 26 mars 2020, des mesures exceptionnelles en concertation avec l'AMMC à travers notamment la mise en place du

⁹⁰ Source : Attijari Intermédiation

⁹¹ Source : Attijari Intermédiation

⁹² Source : Attijariwafa bank

télétravail avec une réduction de 60% des effectifs sur site en plus des mesures sanitaires en vigueur.

- Attijari Intermédiation a totalisé en 2020, un volume d'échange de 16,2 Mrds Dh, soit une part de marché de 24,5% vs. 28,5% en 2019.

Au 31/12/2021, Attijari Intermédiation a réalisé un chiffre d'affaires de 44,2 Mdh, en hausse de 22,0 Mdh par rapport à décembre 2020. Le résultat net s'est établi à 11,5 Mdh en 2021 contre 2,1 Mdh en 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari Intermédiation			
Siège social	163, avenue Hassan II			
Nombre de titres détenus	51 000 actions	50 000 actions	50 000 actions	-
Montant du capital social	6 000 000 Dh	5 000 000 Dh	5 000 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	62,4 Mdh	22,2 Mdh	44,2 Mdh	+99,1%
Résultat net	15,7 Mdh	2,1 Mdh	11,5 Mdh	>100%
Situation nette	138 Mdh	90 Mdh	102 Mdh	+13,0%
Montant des dividendes perçus par Attijariwafa bank en N au titre de l'exercice N-1	Néant	Néant	Néant	n.a

Source : Attijariwafa bank-Données sociales

g. Banque d'Investissement

Attijari Finances Corp.

Attijari Finances Corp. regroupe les activités de Conseil en fusion et acquisition, en origination de dette privée ainsi qu'en introduction en bourse et en marché primaire Actions.

La Banque conseil intervient activement sur le marché marocain dans diverses opérations stratégiques et de marché.

Au terme de l'exercice 2021, Attijari Finances Corp. a réalisé un chiffre d'affaires de 39,4 Mdh, contre un chiffre d'affaires de 25,8 Mdh en 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari Finances Corp.			
Siège social	163, avenue Hassan II			
Nombre de titres détenus	100 000 actions	100 000 actions	100 000 actions	-
Montant du capital social	10 000 000 Dh	10 000 000 Dh	10 000 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	70,0 Mdh	25,8 Mdh	39,4 Mdh	+52,7%
Résultat net	1,4 Mdh	58,9 Mdh ⁹³	3,1 Mdh	-95%
Situation nette	27,6 Mdh	86,5 Mdh	38,6 Mdh	-55%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	12,0 Mdh	Néant	51,0 Mdh	n.a

Source : Attijari Finances Corp. - Données sociales

Wafa Gestion

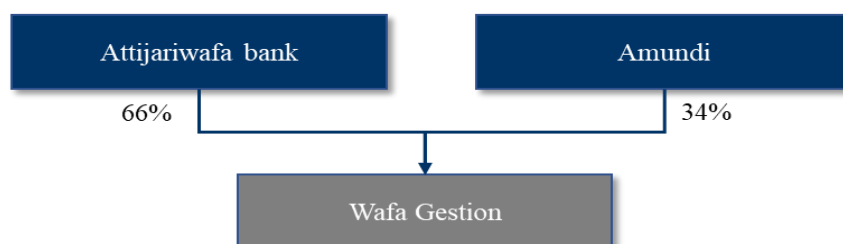
L'exercice 2005 a vu l'émergence de Wafa Gestion, opérateur de référence sur les métiers de la gestion d'actifs, issu de la fusion d'Attijari Management, Wafa Gestion et Crédit du Maroc Gestion.

Wafa Gestion gère plusieurs OPCVM couvrant l'ensemble des classes d'actifs, pour le compte d'investisseurs institutionnels, de grandes entreprises et de particuliers.

⁹³ Inclut les dividendes ATI d'un montant de 50 000 kdh.

Le capital social de Wafa Gestion se répartit comme suit :

Répartition du capital social de Wafa Gestion au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Faits marquants 2018⁹⁴

- Le marché marocain de la gestion d'actifs représente désormais 434,8 milliards de dirhams à fin décembre 2018 soit + 18,8 milliards de dirhams de progression.
- Consécration de deux OPCVM de Wafa Gestion, dans les catégories diversifiée et obligataire, par le prestigieux prix « Thomson Reuters Lipper Fund Award 2018 ».
- Création et Commercialisation d'un nouveau produit : Epargne Synphonie en partenariat avec Wafa Assurance portant sur des produits d'épargne avec contrats en unité de compte adossés à des OPCVM.
- Lancement d'une nouvelle solution patrimoniale : Attijari Dividend Fund, un fonds d'investissement distribuant des dividendes, spécialisé dans les actions dites de haut rendement.
- Confirmation de la note Investment Management Quality Rating « Excellent (mar) » de Wafa Gestion par l'agence Fitch Ratings.
- Au 31 Décembre 2018, Wafa Gestion a 3 453 clients.
- Dans ce contexte, la filiale de gestion d'actifs consolide son positionnement de leader sur le marché de la gestion d'actifs avec une part de marché moyenne de 24,7%.

Faits marquants 2019⁹⁵

- Au terme de l'année 2019, Wafa Gestion a totalisé un encours sous gestion de 118 milliards de dirhams en hausse de 10% par rapport à l'année dernière.
- L'année 2019 a été marquée par des réalisations financières exceptionnelles :
- Une progression du chiffre d'affaires de 5% à 336,7 millions de dirhams vs. 322,1 millions de dirhams
- Une hausse du résultat net de 11% à 87,4 millions de dirhams vs. 78,9 millions de dirhams
 - Wafa Gestion s'est en outre démarquée par :
- La refonte et le lancement du site internet www.wafagestion.com
- La consécration de quatre OPCVM de Wafa Gestion, dans les catégories diversifiée et taux, par le prestigieux prix « Thomson Reuters Lipper Fund Award 2019 » ;
- La confirmation de la note Investment Management Quality Rating « Excellent (mar) » de Wafa Gestion par l'agence Fitch Ratings. Cette note reflète les qualités d'une société de gestion leader historique sur son marché
- Le renforcement du dispositif de contrôle et de gestion des risques
- La création de quatre nouveaux fonds dédiés en faveurs des clients institutionnels

Faits marquants 2020⁹⁶

⁹⁴ Source : Attijariwafa bank

⁹⁵ Source : Attijariwafa bank

- Au terme de l'année 2020, Wafa Gestion a totalisé un encours sous gestion de 128,3 milliards de dirhams en hausse de 8,7% par rapport à l'année dernière.
- Le marché marocain de la gestion d'actifs représente désormais 522,7 Mrds Dh à fin décembre 2020, en progression de 11,1% par rapport à 2019.
- Dans ce contexte, la filiale de gestion d'actifs consolide son positionnement de leader sur le marché de la gestion d'actifs avec une part de marché de 24,6%.
- En termes de résultats, Wafa Gestion a réalisé un CA de 369,2 Mdh en progression de 10,0% par rapport à l'exercice 2019. Pour sa part, le résultat net a enregistré une croissance de 9% se fixant à 94,5 Mdh.
- Wafa gestion s'est, en outre, démarquée par :
 - ✓ Le recrutement de nouveaux clients dont le Fonds Hassan II pour le développement économique social
 - ✓ Le lancement officiel du compte LinkedIn Wafa Gestion
 - ✓ L'obtention d'un nouveau Awards à l'international : « Wafa Gestion : meilleure société de gestion marocaine de l'année 2020 » par EMEA Finance magazine lors de l'African Banking Awards 2020
 - ✓ La consécration par « Thomson reuters Lipper Fund Award 2020 » de deux OPCVM Wafa Gestion dans les catégories Taux et diversifiée
 - ✓ La confirmation par l'agence Fitch Ratings de la note Investment Management Quality Rating (IMQR) nationale Excellent (mar) de wafa Gestion
 - ✓ Le maintien par Fitch Ratings de la note AAA pour deux fonds gérés par Wafa Gestion
 - ✓ L'accompagnement des clients et du réseau pendant la crise Covid 19 par l'organisation régulière des Comités par visioconférences avec les clients et le réseau et l'envoi des notes d'analyses macro et marchés financiers
 - ✓ L'organisation des webinaires Wafa gestion en partenariat avec la banque privée autour de la thématique : « L'or : une opportunité de diversification »

Wafa Gestion a clôturé l'année 2021 sur un encours géré en progression de 8,7% par rapport à 2020. Cette tendance haussière s'est accompagnée d'une hausse de 11,3% du chiffre d'affaires qui s'établit à 410,8 Mdh et une hausse du résultat net de 9,6% à 104,1 Mdh.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa Gestion			
Siège social	416, rue Mustapha El Maani			
Montant du capital social	4 900 000 Dh	4 900 000 Dh	4 900 000 Dh	-
% de capital détenu *	66,00%*	66,00%*	66,00%*	-
% des droits de vote	66,00%*	66,00%*	66,00%*	-
Chiffre d'affaires	336,7 Mdh	369,2 Mdh	410,8 Mdh	11,3%
Résultat net	87,4 Mdh	95,0 Mdh	104,1 Mdh	9,6%
Situation nette	154,0 Mdh	160,1 Mdh	170,1 Mdh	6,2%
Encours sous gestion	118,0 Mrds Dh	128,3 Mrds dh	139,4 Mrds dh	8,7%
Montant des dividendes perçus en N par Attijariwafa bank au titre de l'exercice N-1	51,6 Mdh	56,9 Mdh	60,9 Mdh	7,0%

Source : Attijariwafa bank – Données consolidées – *34% détenus par AMUNDI
NB : Indicateurs consolidés de Wafa Gestion hormis la situation nette.

Wafa Investissement

Wafa Investissement est la filiale d'Attijariwafa bank dédiée à la gestion des participations en capital-risque. En termes d'activité, Wafa Investissement a réalisé la cession de sa filiale SIFAP pour un

⁹⁶ Source : Attijariwafa bank

montant de 24 Mdh, la restructuration financière de la Compagnie Industrielle du Lukus (CIL) et la prise de participation dans Mifa Télécom.

Le chiffre d'affaires de Wafa investissement est constitué de cessions de participations et/ou de services à ces participations (contrat de service).

L'opération Accordéon réalisée sur le capital de Wafa Investissement en 2015 avait pour objet de régulariser la situation nette de la société, à travers une augmentation de capital de près de 68,8 Mdh, suivie d'une réduction de capital de 122 Mdh pour absorption des pertes cumulées.

Au titre de l'année 2021, le résultat net de Wafa Investissement s'établit à -0,04 Mdh.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Wafa Investissement			
Siège social	163, avenue Hassan II - Casablanca			
Montant du capital social	1 787 400 Dh	1 787 400 Dh	1 787 400 Dh	-
Nombre de titres détenus	17 874 actions	17 874 actions	17 874 actions	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	-	-	-	n.a
Résultat net	-0,03 Mdh	-0,04 Mdh	-0,04 Mdh	-
Situation nette	1 082 Kdh	1 043 Kdh	1 004 Kdh	-3,7%
Montant des dividendes perçus par Attijariwafa bank au titre de l'exercice	Néant	Néant	Néant	n.a

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

Attijari Invest

Attijari Invest, filiale d'Attijariwafa bank dédiée au Private Equity, a été créée en 2005 afin d'offrir aux investisseurs des instruments financiers à rentabilité élevée et au risque maîtrisé. Elle a pour mission le montage, la mise en place puis la gestion de fonds d'investissement. La structure a procédé, l'année de sa création, au lancement de deux fonds d'investissement, Agram Invest, d'une taille de 200 Mdh, dédié à l'agro-industrie et le fonds Igrane, d'une taille de 126 Mdh, destiné à la région Souss Massa Drâa.

Outre Agram Invest et Igrane, Attijari Invest gère trois autres fonds d'investissement. Il s'agit de Moroccan Infrastructure Fund, dédié aux secteurs d'infrastructure, H Partners-Morocco Hospitality Investment Fund, spécialisé dans l'immobilier touristique et enfin, Attijari Capital Développement qui investit dans des PME opérant dans différents secteurs, notamment les télécommunications et la presse.

Faits marquants 2018⁹⁷

En 2018, Attijari Invest a confirmé sa dynamique de développement et de création de valeur ajoutée, à travers les réalisations suivantes :

- Le renchérissement de son portefeuille par deux nouvelles prises de participation dans des sociétés opérant respectivement dans le génie hydraulique et les dispositifs médicaux ;
- Le développement d'un Deal Flow important autour des PME-PMI à fort potentiel, opérant dans divers secteurs d'activité ;
- Le monitoring et le suivi d'une vingtaine de participations en portefeuille;
- L'étude d'opportunités de structuration de nouveaux véhicules d'investissement, élargissant le périmètre d'Attijari Invest à de nouveaux schémas d'investissement et à des secteurs d'activité très prometteurs.

Faits marquants 2019⁹⁸

⁹⁷ Source : Attijariwafa bank

- En 2019, Attijari Invest a confirmé sa dynamique de développement et de création de valeur ajoutée, à travers les réalisations suivantes :
 - Le monitoring et le suivi d'une vingtaine de participations en portefeuille ;
 - L'étude d'opportunités de structuration de nouveaux véhicules d'investissement, élargissant le périmètre d'Attijari Invest à de nouveaux schémas d'investissement et à des secteurs d'activité très prometteurs.
- Sur le plan de la RSE, Attijari Invest :
 - A continué à mobiliser en 2019 ses ressources humaines, dans le cadre du programme Injaz Al Maghrib, à travers l'accompagnement des jeunes entrepreneurs et la sensibilisation à l'entrepreneuriat au sein même des collèges et lycées marocains ;
 - A participé à la journée d'appui et de concentration organisée par la Fondation Attijariwafa bank au profit des élèves de classes préparatoires commerciales publiques, pour optimiser leur préparation aux concours d'accès aux Grandes Ecoles de Commerce françaises.

Faits marquants 2020⁹⁹

- En 2020, Attijari Invest a confirmé sa dynamique de développement et de création de valeur ajoutée, à travers les réalisations suivantes :
 - ✓ Le monitoring et le suivi d'une vingtaine de participations en portefeuille
 - ✓ L'étude d'opportunités de structuration de nouveaux véhicules d'investissement (OCP, ONHYM, KFW ...), élargissant le périmètre d'Attijari invest à de nouveaux schémas d'investissement et à des secteurs d'activité très prometteurs
- Sur le plan de la RSE, Attijari Invest :
 - ✓ A continué à mobiliser en 2020 ses ressources humaines, dans le cadre de la Fondation Al Mada et du programme Injaz Al Maghrib, à travers l'accompagnement des jeunes entrepreneurs et la sensibilisation à l'entrepreneuriat
 - ✓ A participé à la journée d'appui et de concentration organisée par la Fondation Attijariwafa Bnka au profit des élèves de classes préparatoires commerciales publiques, pour optimiser leur préparation aux concours d'accès aux Grandes Ecoles de commerce françaises

Faits marquants 2021

A fin décembre 2021, Attijari Invest a réalisé un chiffre d'affaires de 12,1 Mdh, soit à un niveau stable par rapport à décembre 2020.

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021	Var 21/20
Dénomination sociale	Attijari Invest			
Siège social	416, rue Mustapha El Maani - Casablanca			
Nombre de titre détenus	50 000 actions	50 000 actions	50 000 actions	-
Montant du capital social	5 000 000 Dh	5 000 000 Dh	5 000 000 Dh	-
% de capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%	-
% des droits de vote	100,00%	100,00%	100,00%	-
Chiffre d'affaires	12,8 Mdh	12,1 Mdh	12,1 Mdh	-
Résultat net	1,52 Mdh	-31,83 Mdh	0,2 Mdh	n.a
Situation nette	59,8 Mdh	27,99 Mdh	28,19 Mdh	0,7%
Montant des dividendes perçus par Attijariwafa bank au titre de l'exercice	Néant	Néant	Néant	n.a

Source : Attijariwafa bank – Données sociales

⁹⁸ Source : Attijariwafa bank

⁹⁹ Source : Attijariwafa bank

Récapitulatif des dividendes perçus en N+1 par Attijariwafa bank des filiales du groupe

	Données au 31.12.2019	Données au 31.12.2020	Données au 31.12.2021
Wafa Assurance	Néant	Néant	Néant
Wafa Gestion	51,6 Mdh	56,9 Mdh	60,9 Mdh
Wafa Investissement	Néant	Néant	Néant
Attijariwafa bank Europe	Néant	Néant	Néant
Attijari International Bank - Banque Offshore	25,8 Mdh	26,0 Mdh	25,0 Mdh
OGM	165,0 Mdh	120,0 Mdh	127,5 Mdh
Wafasalaf	152,7 Mdh	Néant	101,8 Mdh
Wafa Immobilier	105,0 Mdh	112,0 Mdh	111,0 Mdh
Wafa Cash	140,0 Mdh	140,0 Mdh	120,0 Mdh
Wafabail	34,9 Mdh	Néant	17,6 Mdh
Wafa LLD	10,0 Mdh	10,0 Mdh	Néant
Attijari Factoring	Néant	Néant	Néant
Attijari Intermédiation	Néant	Néant	Néant
AFC	12,0 Mdh	Néant	51,0 Mdh
Attijari Invest	Néant	Néant	Néant
Andalucarthage	169,0 Mdh	37,3 Mdh	204,2 Mdh
CBAO	11,4 Mdh	13,5 Mdh	Néant
Banque Internationale pour le Mali	Néant	Néant	Néant
Union Gabonaise des banques	99,7 Mdh	Néant	Néant
Crédit du Congo	75,4 Mdh	Néant	Néant
Société Ivoirienne de Banque	103,1 Mdh	108,4 Mdh	Néant
Crédit du Sénégal	24,3 Mdh	37,2 Mdh	Néant
Attijari bank Mauritanie	Néant	Néant	Néant
Société Commerciale de Banque Cameroun	32,6 Mdh	Néant	Néant
Banque Internationale pour l'Afrique au Togo	Néant	Néant	Néant
Attijari Ivoire holding Offshore S.A	32,9 Mdh	35,2 Mdh	43,0 Mdh
BCM Corporation ¹⁰⁰	24,0 Mdh	23,0 Mdh	Néant
Cafin	35,4 Mdh	33,1 Mdh	Néant
Kasovi	260,0 Mdh	369,2 Mdh	364,1 Mdh
ATTIJARI ASSET MANAGEMENT AAM SA (Sénégal)	10,1 Mdh	9,3 Mdh	4,5 Mdh
FT MIFTAH	7,1 Mdh	8,8 Mdh	17,8 Mdh
WAFA COURTAGE	40,0 Mdh	40,0 Mdh	40,0 Mdh
Attijari Afrique Participation	Néant	40,0 Mdh	Néant
Wafa bourse	Néant	19,6 Mdh	Néant
Centre monétique interbancaire	8,8 Mdh	7,7 Mdh	2,5 Mdh
Tanger Free Zone	8,2 Mdh	5,7 Mdh	5,7 Mdh
Wafa IMA Assistance	2,9 Mdh	2,4 Mdh	4,7 Mdh
Foncière Emergence	0,9 Mdh	1,2 Mdh	1,5 Mdh

Source : Attijariwafa bank

¹⁰⁰ BCM détient à 40% wafabail et à 100% Attijari Factoring
Document de référence Attijariwafa bank - Exercice 2021

II.3.3. Relations entre Attijariwafa bank et ses filiales

Les conventions régissant les relations entre Attijariwafa bank et ses filiales se présentent de la manière suivante :

a. Conventions conclues au cours de l'exercice 2021

Convention « écrite » de service entre Bank Assafa et Attijariwafa bank :

Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : La convention a pour objet de formaliser les engagements des parties pour la fourniture des services informatiques.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Bank Assafa : Filiale d'Attijariwafa bank (Client).

Date de signature : 07/06/2021

Durée du contrat : 12 mois, renouvelable par tacite reconduction.

Conditions de rémunération : La facturation est établie sur la base des services consommés et de prix unitaire et quantité par unité d'œuvre mesurant les prestations fournies par Attijariwafa bank au profit de Bank Assafa.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : Néant.

Montant décaissé au titre de l'exercice : Néant.

Convention « écrite » de service entre Attijariwafa bank et Attijariwafa bank Europe représentant sa succursale en Belgique :

Le Conseil d'Administration du 16 novembre 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : Convention de service conclue dans le cadre de l'activité d'intermédiation bancaire.

Organismes concernés : Attijariwafa bank (Partenaire) et Attijariwafa bank Europe, succursale d'AWB Europe

Date de signature : 11/10/2021

Durée du contrat : La Convention de Service prend effet à compter de la date de sa signature et ce, pour une durée initiale de cinq ans renouvelables par tacite reconduction pour des périodes successives d'une année, sauf décision contraire de l'une des Parties notifiée à l'autre par lettre recommandée avec accusé de réception au moins six mois avant l'expiration de la période de validité en cours.

Conditions de rémunération : AWB Europe percevra :

- Une rémunération hors taxes indexée sur le nombre de Clients
- Une rémunération hors taxes indexée sur le montant des « Transmissions d'Ordres »
- Et une rémunération hors taxes par l'Opération et Service bancaire conclu.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 5 651 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 1 754 KMAD

Avenant « écrit » au contrat de licence d'utilisation de logiciel entre Path Solutions K.S.C.C et Attijariwafa bank : transfert du contrat d'Attijariwafa bank à Bank Assafa :

Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : Par le présent avenant, Attijariwafa bank substitue Bank Assafa dans sa qualité de client, et la subroge dans l'ensemble de ses droits et obligations au titre du contrat.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Bank Assafa : Filiale d'Attijariwafa bank (Mandataire) et Path Solution KSCC (prestataire)..

Date de signature : 30/03/2021

Date d'effet : 01/01/2021

Conditions de rémunération : Les conditions de rémunération du contrat initial demeurent inchangées.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice HT : Néant

Montant encaissé au titre de l'exercice TTC : Néant

Convention « écrite » de cession entre Attijariwafa bank, compartiment « Miftah III » du Fonds de titrisation « FT Miftah » représenté par Attijari Titrisation et Wafa Immobilier

Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : La Convention a pour objet de définir les conditions dans lesquelles le compartiment Miftah Fonctionnaires III acquiert auprès d'Attijariwafa bank, la date de cession, la nature et les caractéristiques des créances cédées au compartiment.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Attijari Titrisation : Filiale d'Attijariwafa bank (Société de gestion) et Wafa Immobilier : Filiale d'Attijariwafa bank (Mandataire en opération de recouvrement).

Date de signature : 25/05/2021

Durée du contrat : La Convention prendra fin au plus tard 6 mois après l'extinction, l'abandon ou la cession de la dernière créance cédée figurant à l'actif du compartiment.

Prix de cession : Chaque créance cédée par le cédant au compartiment à la date de cession et cédée pour un prix égal au CRD de ladite créance à cette date.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice HT : Néant

Montant encaissé au titre de l'exercice TTC : Néant

Convention « écrite » de compte de recouvrement Attijariwafa bank, compartiment « Miftah III » du Fonds de titrisation « FT Miftah » représenté par Attijari Titrisation et Wafa Immobilier

Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : La Convention a pour objet de définir les conditions d'ouverture, de fonctionnement et de clôture du compte de recouvrement.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Attijari Titrisation : Filiale d'Attijariwafa bank (Société de gestion) et Wafa Immobilier : Filiale d'Attijariwafa bank (Mandataire en opération de recouvrement).

Date de signature : 25/05/2021

Durée du contrat : La Convention prendra fin de plein droit à la date de clôture du dernier compte de recouvrement.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice HT : Néant

Montant encaissé au titre de l'exercice TTC : Néant

Convention « écrite » de recouvrement Attijariwafa bank, compartiment « Miftah III » du Fonds de titrisation « FT Miftah » représenté par Attijari Titrisation et Wafa Immobilier

Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : La Convention a pour objet de définir les conditions dans lesquelles le recouvreur assurera la gestion et le recouvrement des créances cédées pour le compte du compartiment et sous le contrôle de la société de gestion.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Attijari Titrisation : Filiale d'Attijariwafa bank (Société de gestion) et Wafa Immobilier : Filiale d'Attijariwafa bank (Mandataire en opération de recouvrement).

Date de signature : 25/05/2021

Durée du contrat : La Convention prendra fin au plus tard 6 mois après l'extinction, l'abandon ou la cession de la dernière créance cédée figurant à l'actif du compartiment.

Condition de rémunération : Commission de recouvrement : 0.010% HT/an du CRD de la créance cédée.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice HT : 53 KMAD

Montant encaissé au titre de l'exercice TTC : 59 KMAD

Convention « écrite » de service entre Attijariwafa bank et Attijariwafa bank Europe représentant sa succursale en Espagne.

Le Conseil d'Administration du 16 novembre 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : Convention de service conclue dans le cadre de l'activité d'intermédiation bancaire.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Partenaire) et Attijariwafa bank Europe, succursale d'AWB Europe

Date de signature : 11/10/2021

Durée du contrat : Durée de cinq ans renouvelables par tacite reconduction, sauf décision contraire de l'une des Parties notifiée à l'autre par lettre recommandée avec accusé de réception au moins six mois avant l'expiration de la Convention de Service.

Condition de rémunération :

AWB-EUROPE percevra :

- Une rémunération hors taxes indexée sur le portefeuille de la clientèle générée, servie et fidélisée par AWB-EUROPE pour AWB (le "Portefeuille Clientèle"),
- Une rémunération hors taxes indexée sur le montant des "opérations de transfert d'argent",
- Et une rémunération hors taxes par Opération et Service Bancaire conclu.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 3 617 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 1 222 KMAD

Convention « écrite » de service entre Attijariwafa bank et Attijariwafa bank Europe représentant sa succursale en Allemagne.

Le Conseil d'Administration du 16 novembre 2021 a autorisé la convention réglementée ci-après :

Nature et objet : Convention de service conclue dans le cadre de l'activité d'intermédiation bancaire.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Partenaire) et Attijariwafa bank Europe, succursale d'AWB Europe

Date de signature : 11/10/2021

Durée du contrat : La Convention de Service prend effet à compter de la date de sa signature et ce, pour une durée initiale de cinq ans renouvelables par tacite reconduction pour des périodes successives d'une année, sauf décision contraire de l'une des Parties notifiée à l'autre par lettre recommandée avec accusé de réception au moins six mois avant l'expiration de la période de validité en cours.

Condition de rémunération :

AWB-EUROPE percevra :

- Une rémunération hors taxes indexée sur le nombre de Clients,
- Une rémunération hors taxes indexée sur le montant des "transmissions d'ordres",
- Et une rémunération hors taxes par Opération et Service Bancaire conclu.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 2 455 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 686 KMAD

b. Conventions conclues au des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Mandat de gestion pour compte du crédit PME – GE et Corporate entre Attijariwafa Bank et Attijari Factoring Maroc (AFM).

Nature et objet : Mandat fixant les modalités de centralisation auprès d'Attijari Factoring Maroc de la gestion des traitements afférents aux crédits relances octroyés par la Banque à sa clientèle PME-GE et Corporate.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mandant) et Attijari Factoring Maroc (Mandataire)

Date de signature : 22/06/2020.

Durée du contrat : Jusqu'à révocation par le mandant.

Conditions de rémunération : Commission annuelle : 0,10% HT l'an des encours gérés.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 7 376 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 6 370 KMAD

Convention de recouvrement entre Attijariwafa Bank et Attijari Titrisation

Nature et objet : Définir les conditions dans lesquelles le recouvreur assurera la gestion et le recouvrement des Créances Cédées pour le compte du Compartiment et sous le contrôle de la Société de Gestion.

Organismes concernés : Compartiment « Miftah Fonctionnaires II » du fonds de titrisation « FT Miftah » représenté par

- Attijari Titrisation (Société de Gestion) ;
- Attijariwafa Bank (Dépositaire et Recouvreur) ;
- Wafa immobilier, en sa qualité de mandataire chargé de l'exécution de certaines opérations de recouvrement au titre des créances cédées.

Date de signature : 27/11/2019.

Conditions de rémunération : Commission de recouvrement : 0.010% HT l'an du CRD des Créances Cédées en début de période d'encaissement.

Frais : les frais et dépenses engendrées par l'accomplissement de ses missions, notamment les frais afférents aux mesures conservatoires et d'exécution, seront à la charge du Compartiment qui s'y oblige. Dans le cas où ces frais et dépenses seraient payés ou remboursés par les Débiteurs en vertu des Contrats de Prêts, ils seront versés dans le compte de Recouvrement.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice 2021 : 88 KMAD.

Montant encaissé au titre de l'exercice 2021 : 97 KMAD.

Contrat de bail entre Attijariwafa Bank et Attijari REIM (Real Estate Investment Managers)

Nature et objet : Attijariwafa Bank loue à Attijari REIM les locaux du 14ème étage de l'immeuble sis à Casablanca, au 163, Avenue Hassan II, d'une superficie totale de 325 m2.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank et Attijari REIM.

Date de signature : Fin décembre 2019

Durée du contrat : 3 ans, renouvelables par tacite reconduction

Conditions de rémunération : Loyer mensuel : 72 101,25 MAD TTC, à partir du 1^{er} Janvier 2021.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : Néant.

Montant encaissé au titre de l'exercice : Néant.

Contrat de prestation de service entre Attijariwafa bank et Attijari Payment Processing (APP)¹⁰¹

Nature et objet : Dans un contexte d'évolutions technologiques et réglementaire des activités de paiements, la Direction Générale du Groupe Attijariwafa bank a décidé de regrouper l'ensemble des activités de Paiements au sein de sa filiale ATTIJARI PAYMENT PROCESSING (APP) et de positionner cette dernière en tant que prestataire de services de référence sur les activités de Paiements au service de la Banque et de ses filiales locales et internationales.

La Banque a cédé à APP la solution « MAGIX », que la filiale s'engage à exploiter et à maintenir pour la gestion des activités de paiements, qui est confiée par Attijariwafa bank à APP dans les termes et conditions arrêtés par le contrat de prestation. Le Contrat de services a pour objet de définir les conditions et les modalités de la prise en charge par APP, de la gestion des services de paiement Retail pour le compte des Marchés de la Banque, de la Banque Transactionnelle Groupe, de la Banque Multicanale et de la Banque Privée.

Le contrat détermine :

- Les services convenus entre APP et Attijariwafa bank
- Les engagements d'APP et d'Attijariwafa bank
- Les tarifs et les modalités de facturation des services, les dispositions en termes d'organisation et de gouvernance en vue de la mise en œuvre du contrat.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank et Attijari Payment Processing (APP).

Date de signature : 01/03/2019.

Durée du contrat : Le contrat prend effet à compter du 1/03/2019 jusqu'au 31 décembre 2019. Il est renouvelable par tacite reconduction.

Conditions de rémunération : Facturation mensuelle et établie sur la base des services consommés et des prix unitaires et quantité par unité d'œuvre mesurant les prestations fournis par APP au profit du Groupe Attijariwafa bank.

¹⁰¹ Attijari Payment Processing (A.P.P) assure le développement de solutions de paiement couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur : de l'émission à l'acquisition, de l'e-paiement au prépayé, en passant par le traitement.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 54 000 KMAD.

Montant décaissé au titre de l'exercice : 53 488 KMAD.

Contrat de Wakala Bil Istitmar entre les établissements de crédit

Nature et objet : Bank Assafa (BKS), en tant que Wakil, reçoit des fonds d'Attijariwafa bank, en tant que Mowakil, pour les investir dans son portefeuille d'investissements, pour un montant maximum de 500 millions de dirhams.

Le Mowakil (AWB) perçoit une rémunération selon le profit dégagé par le portefeuille d'investissement. Le Wakil (BKS) reçoit une commission fixe négociée d'avance.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (Mowakil) et Bank Assafa (Wakil)

Date de signature : 26/02/2019.

Durée du contrat : Le contrat a une durée de validité de 23 mois allant du 1^{er} février 2019 au 31/12/2020.

Conditions de rémunération :

Pour Mowakil (AWB) : Taux de rendement espéré : 4,5% (H.T)

Pour Wakil (BKS) : Commission fixe : 1,7% (H.T)

Partage surperformance : 50%-50%.

Périodicité de rémunération : trimestrielle

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : 17 678 KMAD

Montant encaissé au titre de l'exercice : 13 377 KMAD

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 6 457 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 4 842 KMAD

Convention de représentation régissant la relation entre Attijariwafa bank et Wafacash dans le cadre du règlement des opérations liées aux paiements mobiles domestique

Nature et objet : Fixer les règles et modalités régissant la relation de sous participant conférée à Wafacash par la banque auprès du SRBM et ce dans le cadre des opérations interopérables et le dénouement des flux de compensation des opérations de paiements mobiles issus de la compensation mobile déversés par HPS Switch, et des flux de compensation virements déversés par le GSIMT.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank et Wafacash.

Date de signature : 01/03/2019.

Durée du contrat : La convention prend effet à la date d'enregistrement de l'établissement de paiement auprès de SRBM/BAM en tant que sous participant direct qu'est la banque. Elle est conclue pour la durée nécessaire à la parfaite réalisation des obligations qui en sont l'objet.

Conditions de rémunération :

Coûts de service : 10 kdhs / mois à compter de janvier 2020.

Taux débiteur : dans le cas où le compte de règlement de l'EDP venait à passer débiteur, il lui sera pratiqué le taux débiteur dont il bénéficie majoré de 200 points de base.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : Néant

Montant encaissé au titre de l'exercice : Néant

Convention de compte de cantonnement entre Attijariwafa bank et Wafacash

Nature et objet : Conformément à la réglementation, toute ouverture de compte de cantonnement par un établissement de paiement auprès d'une banque domiciliataire doit faire l'objet d'une convention spécifique qui définit son fonctionnement et les obligations des parties.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank et Wafacash.

Date de signature : 10/12/2018.

Durée du contrat : La convention prend effet à la date de signature par les deux parties pour une durée déterminée.

Conditions de rémunération :

Le compte de cantonnement fonctionne en ligne créditrice qui fera l'objet d'une rémunération annuelle de 1.80% avec prise d'effet au 1er janvier 2019.

Charges comptabilisées au titre de l'exercice : 415 KMAD

Montant décaissé au titre de l'exercice : 415 KMAD

Convention de service Attijariwafa bank et Attijari Factoring

Nature et objet : Cette convention est destinée à fixer les modalités selon lesquelles Attijariwafa Bank va centraliser auprès d'Attijari Factoring l'élaboration des documents contractuels et la gestion des traitements back-office afférents aux financements par voie d'affacturage dans le cadre de la convention-cadre de mobilisation des créances de crédits de TVA signée entre la Banque et le ministère de l'Économie et des Finances.

Organismes concernés : Attijariwafa Bank (La GGR, la Banque de l'entreprise, la BFIG) et Attijari Factoring.

Date de signature : 15/03/2018.

Durée du contrat : A partir de la date de signature jusqu'à la révocation par le Mandant.

Conditions de rémunération : Les conditions financières relatives à cette convention sont arrêtées à hauteur de 0,10% HT l'an des encours gérés avec facturation trimestrielle.

En Kdh	2019	2020	2021
Charges comptabilisées	10 900	11 109	10 759
Montant décaissé	3 160	6 435	9 293

Source : Attijariwafa bank

Contrat de wakala bil istithmar avec bank Assafa

Nature et l'objet de la convention : Bank Assafa (BKS), en tant que Wakil, reçoit des fonds d'Attijariwafa bank (AWB), en tant que Mowakil, pour les investir dans son portefeuille d'investissement.

Montant : 1 110 000 000 DH.

Le Mowakil (AWB) perçoit une rémunération selon le profit dégagé par le portefeuille d'investissement.

Le Wakil (BKS) reçoit une commission fixe négociée d'avance.

Organismes concernés : Attijariwafa bank (Mowakil) et Bank Assafa (Wakil).

Date de signature et validité : Signée le 08/10/2018 avec validité du 08/10/2018 au 31/12/2023.

Conditions de rémunération :

Pour le Mowakil : taux de rendement espéré : 4,5% (HT)

Pour le Wakil : Commission fixe : 1,7% (HT)

Périodicité Trimestrielle

En Kdh	2019	2020	2021
Produits comptabilisés	59 090	52 386	48 959
Montant encaissé	38 521	39 641	36 719
Charges comptabilisées	19 062	19 060	19 040
Montant décaissé	15 339	14 293	15 385

Source : Attijariwafa bank

Wafacash : avenant à la convention de prestation de service : HissabBikhir

Nature et objet de l'avenant : Cet avenant a pour objet principal d'étoffer l'offre produit au profit de détenteurs Hissab Bikhir par un produit assistance conçu par Wafa Ima.

Organismes concernés : Wafacash et Attijariwafa bank (Wafa Ima).

Date de signature et validité : le 24 avril 2017 avec date d'effet 1^{er} juillet 2016. Avenant valable sauf révocation par Attijariwafa bank.

Conditions de rémunération : facturation trimestrielle. 60% de la commission versée par Wafa Ima à Attijariwafa bank.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank en 2019, 2020 et 2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montant décaissé	213	217	250
Charges comptabilisées	246	248	216

Source : Attijariwafa bank

Convention avec Attijariwafa bank Europe

Nature et objet de l'avenant : Mise en place de deux contrats de gage-espèces alimentés par le compte ouvert, au nom d'Attijariwafa bank, dans les livres d'Attijariwafa bank Europe.

Les montants respectifs de ces contrats sont de 30 000 000 € et de 30 000 000 USD avec le 30 juin 2017 comme date de prise d'effet. Ces contrats prendront fin à la plus tardive des deux dates suivantes : le 29 juin 2022 ou le terme échu des créances garanties.

Personnes concernées : Attijariwafa bank ; - Attijariwafa bank Europe.

Date de signature : 13/07/2017

Conditions de rémunération : Le mode de rémunération de la maison mère est basé sur le même principe que ceux des contrats existants, à savoir une rémunération mensuelle calculée aux conditions de marché sur la base d'un taux de référence égal au taux EURIBOR maturité un (1) mois, déterminé deux (2) jours ouvrés avant chaque période observée, auquel il sera ajouté tout éventuel coût de financement supporté par le Constituant.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank en 2019, 2020 et 2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montant encaissé	10 688	1 536	2 108
Produits comptabilisées	10 688	1 536 ¹⁰²	2 108

Source : Attijariwafa bank

¹⁰² 172 150 \$ au cours de 8,9048

Convention de service avec Wafa Ima Assistance

Objet de La convention : Cette convention a pour objet de définir le cadre général fixant les principes généraux et les orientations selon lesquels, Attijariwafa bank et Wafa Ima Assistance conviennent de collaborer pour l'utilisation du Centre de Relations Clients (CRC) en tant que canal de promotion des produits d'assistance.

Organismes concernés : Wafa Ima Assistance et Attijariwafa bank (CRC).

Date de signature et validité : Avril 2017

Durée du contrat : 1 an renouvelable par tacite reconduction.

Conditions de rémunération : 10 000 MAD TTC par position et par mois.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2018	2019	2020
Montants encaissés	0	450	0
Produits comptabilisés	0	540	0

Source : Attijariwafa bank

Convention avec Bank Assafa

Le conseil d'administratio du 10 mai 2018 a approuvé la convention de services dont le détail est repris ci-après :

Nature et objet de la convention : La présente convention a pour objet de définir le cadre général fixant les principes généraux et les orientations selon lesquels, Attijariwafa Bank et Bank Assafa conviennent de collaborer pour la mise en place d'un Centre de Relations Clients (CRC) Bank Assafa.

Organismes concernés : Bank Assafa et Attijariwafa bank (CRC)

Date de signature : Juillet 2017

Durée du contrat : Contrat valide à partir du 1er juin 2016 pour une durée de 2 ans renouvelable par tacite reconduction.

Conditions de rémunération : 5 000 MAD Hors taxe par position et par mois.

Produits comptabilisés au titre de l'exercice : Néant

Montant encaissé au titre de l'exercice : Néant

Convention d'assistance technique entre le Groupe Attijariwafa bank et la Société Attijari Africa¹⁰³

Nature et objet de la convention : Cette convention a pour objet d'apporter à Attijari Africa l'appui technique de ses structures opérationnelles et fonctionnelles, en particulier en matière de :

- assistance à la définition de la Stratégie globale d'Attijari Africa ;

¹⁰³ Créée en 2018, Attijari Africa Holding SA est une société anonyme privée basée à Casablanca, au Maroc. L'organisation est détenue par des entreprises basées au Maroc. L'organisation opère dans le secteur des services financiers.

- assistance sur les plans du marketing stratégique et opérationnel ;
- assistance technique et conseil dans le domaine de la banque commerciale, des opérations de change, des produits de trésorerie, du financement de projets, etc ;
- conseil en matière de marchés financiers, y compris les instruments financiers innovants ;
- conseil en organisation, procédures comptables et informatiques et contrôle interne ;
- assistance au contrôle des engagements ;
- missions d'expertise, appréciation des engagements et leur contrôle, inspections et vérifications comptables ;
- stages du personnel ;
- détachement de personnel d'encadrement et d'assistance technique ;
- gestion et recrutement de personnel, notamment expatrié ;
- assistance en contentieux et questions juridiques ;
- missions d'Audit stratégique, financier et opérationnel ;
- représentation auprès des organismes nationaux et internationaux.

A cet effet, Attijariwafa Bank pourra faire appel aux services de ses filiales spécialisées.

Cette convention englobe outre les prestations d'assistance technique, les prestations logistiques assurées par le Groupe Attijariwafa Bank au profit d'Attijari Africa, notamment la mise à disposition de locaux et autres prestations logistiques.

Personnes concernées : Attijariwafa bank l'actionnaire principal et Attijari Africa.

Durée du contrat : Cette convention est fixée pour une durée d'une année, renouvelable par tacite reconduction d'année en année.

Modalités de rémunération :

Assistance technique

	Unité d'œuvre	Prix unitaire (DH)
Fonction Risque de crédit		
Analyse et audit des engagements	Prix par dossier	3 000
Fonction Ressources Humaines		
Suivi des politiques RH	PF: prix par filiale/an	11 000
Gestion des expatriés	Prix par expatrié/an	7 000
Autres prestations	Prix en jours hommes	4 000

Source : Attijariwafa bank

Les tarifs des services définis dans la grille sont fixés pour une année donnée et sont révisables annuellement.

Prestations logistiques

Mise à disposition des locaux	Loyer annuel	72 000
Tenue dans les domaines comptables, fiscales, juridiques, charges courantes	Forfait annuel	72 000 TTC

Source : Attijariwafa bank

Délai de paiement : les factures d'assistance technique sont semestrielles et payables dans un délai maximal de 60 jours.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants encaissés	0	0	0
Produits comptabilisés	56 701	28 011	24 000

Source : Attijariwafa bank

Convention de service entre le Groupe Attijariwafa bank et la Société ATTIJARI IT AFRICA¹⁰⁴

Nature et objet de la convention : Cette convention de service a pour objet de formaliser l'engagement d'Attijariwafa bank de mettre à disposition d'ATTIJARI IT AFRICA les moyens nécessaires (ressources humaines, locaux, matériels, logiciels, réseau, logistique, ...) pour l'accomplissement de l'ensemble de ses activités telles que décrite dans son objet social, notamment la fourniture de services informatiques aux filiales africaines d'Attijariwafa bank à savoir : UGB, ABM, CDC, SIB, SCB, CBAO et BIM.

Attijariwafa bank s'engage à mettre à disposition d'Attijari IT Africa les locaux, moyens et ressources pour la fourniture des services suivants :

- Hébergement des plateformes Informatique
- Mise à disposition des plateformes de production et de backup
- Maintenance éditeurs
- Exploitation et supervision des applications (DELTA, CIA, ECM, LAB, SWIFT, Online Trade, Magix)
- Administration technique (Instances système et applications DELTA, CIA, ECM, LAB, SWIFT, Online Trade, Magix)
- Service Desk et support technique/fonctionnel

Personnes concernées : Attijariwafa bank et Attijari IT Africa.

Date de signature : Cette convention conclue au cours de l'exercice 2013 n'avait pas produit d'effet. Celle-ci a commencé à courir à compter de l'exercice 2014 suite à son autorisation par le Conseil d'Administration du 21 mars 2014.

Durée : cette convention est fixée pour une durée d'une année, renouvelable par tacite reconduction d'année en année.

Conditions de rémunération : la facturation est établie sur la base des services consommés et de prix unitaire et quantité par unité d'œuvre mesurant les prestations fournies par Attijariwafa bank.

Prestations logistiques

Mise à disposition des locaux	Loyer annuel	72 000
Tenue dans les domaines comptables, fiscaux, juridiques, charges courantes	Forfait annuel	72 000 TTC

Source : Attijariwafa bank

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants encaissés	0	0	0
Produits comptabilisés	65 363	41 583	45 000

Source : Attijariwafa bank

¹⁰⁴ Filiale du Groupe AWB, ATTIJARI IT AFRICA est une société de prestations de services informatiques professionnels pour le compte des filiales africaines d'AWB.

➤ **Convention « non écrite » relative aux ouvertures de comptes entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafa Immobilier**

Nature et objet de la convention : La présente convention a pour objet de définir les modalités et conditions de rémunération de la filiale Wafa Immobilier dans le cadre des ouvertures de comptes lors de l'octroi d'un crédit pour les bénéficiaires non domiciliés.

Personnes concernées : Attijariwafa bank et Wafa Immobilier.

Date de conclusion : 1^{er} octobre 2013.

Modalités de rémunération : Dans le cadre de cette convention, Wafa Immobilier perçoit une rémunération de MAD 1 000 par compte ouvert.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	3 396	1 674	3 841
Charges comptabilisées	3 581	2 926	4 055

Source : Attijariwafa bank

Convention de recouvrement judiciaire des créances entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafasalaf

Nature et objet de la convention : Cette convention a pour objet de définir les modalités et conditions dans lesquelles le prestataire s'engage irrévocablement envers la banque à mener à bien les missions qui lui seront confiées par ses soins, et ce dans les règles de l'art en vigueur dans son domaine d'activité.

A ce titre, le prestataire se voit confier dans le cadre des mandats visés à l'article 2 une mission de recouvrement judiciaire de créances dont le montant est inférieur à MAD 100.000.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafasalaf.

Durée du contrat : Cette convention est fixée pour une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction, sauf résiliation à tout moment par l'une des parties, par lettre recommandée avec préavis d'un mois

Date de conclusion : 13 février 2014.

Modalités de rémunération : les honoraires d'intervention du prestataire sont fixés comme suit :

Honoraires forfaitaires	900 DH H.T. par dossier (quelque soit le montant de la créance)		
Frais de justice	Sur justificatifs		
Commissions sur recouvrement effectif des créances en souffrance	Jusqu'à DH 50.000	8% H.T	
	De DH 50.001 à DH 100.000	5% H.T	

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	0	0	0
Charges comptabilisées	135	0	0

Source : Attijariwafa bank

Convention de recouvrement à l'amiable des créances entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafasalaf (créances inférieures à MAD 10 000)

Nature et objet de la convention : Cette convention a pour objet de définir les modalités et conditions dans lesquelles le prestataire s'engage irrévocablement envers la banque à mener à bien les missions qui lui seront confiées par ses soins, et ce dans les règles de l'art en vigueur dans son domaine d'activité.

A ce titre, le prestataire se voit confier dans le cadre des mandats visés à l'article 2 une mission de recouvrement à l'amiable de créances dont le montant est inférieur à MAD 10.000.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafasalaf.

Date de conclusion : 27 janvier 2014.

Durée : Cette convention est fixée pour une durée initiale de douze (12) mois, renouvelable par tacite reconduction, sauf résiliation à tout moment par l'une des parties, par lettre recommandée avec préavis d'un (1) mois.

Conditions de rémunération : Les honoraires d'intervention du prestataire sont fixés à 13% des montants recouverts HT.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	0	0	0
Charges comptabilisées	0	0	0

Source : Attijariwafa bank

Convention cadre entre Attijariwafa bank et sa filiale Attijari Factoring Maroc

Nature et objet de la convention :

Cette convention a pour objet de permettre au réseau de la Banque la commercialisation et la promotion auprès de sa clientèle des produits Factoring et Confirming d'Attijari Factoring Maroc.

Les champs couverts par la présente convention sont :

- appui commercial : cette convention a pour objet de permettre au réseau de la Banque la commercialisation et la promotion auprès de sa clientèle des produits factoring Confirming d'Attijari Factoring Maroc ;
- appui en matière de gestion du risque ;
- conseil et assistance juridique :
 - ✓ L'assistance en matière de choix des avocats, ainsi que les conventions régissant la relation avec eux ;
 - ✓ L'assistance en matière de gestion des créances en souffrance : rééchelonnement, exonération des intérêts de retard, abandon d'intérêt et/ou du capital et cession des biens.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal d'Attijari Factoring.

Date de conclusion : 15 février avec date d'effet le 1^{er} janvier 2012.

Durée : cette convention est fixée pour une durée d'une année, renouvelable par tacite reconduction d'année en année et prend effet du 1^{er} janvier 2012.

Modalités de rémunération : cette convention fixe la rémunération d'Attijariwafa bank au titre de l'appui commercial à 0,03% flat de la production d'Attijari Factoring Maroc sur chaque facture

financée et sur chaque créance confirmée ainsi que la rémunération de la contre-garantie bancaire conférée par Attijariwafa bank à Attijari Factoring Maroc, dans le cadre du coefficient des risques et du coefficient de solvabilité, à un taux de 0.10% l'an HT.

Délai de paiement : le versement de la commission à Attijariwafa bank sera effectué par Attijari Factoring Maroc semestriellement à termes échus.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2018-2020 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants encaissés	691	0	0
Produits comptabilisés	1 704	1 591	1 700

Source : Attijariwafa bank

Contrat de prestation de service BDI entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafacash

Nature et objet de la convention :

Ce contrat a pour objet de définir les conditions et les modalités d'accomplissement par WAFACASH de la prestation de service et d'assistance à la mise en place du système « CASH EXPRESS BDI » pour le compte de la Banque de Détail à l'International (BDI).

Les prestations fournies par le prestataire doivent être conformes aux demandes formulées par le client et portent essentiellement mais non limitativement sur :

- la mise à disposition de l'application CASH EXPRESS « Intégra », accessible à travers le réseau d'agence BDI ;
- l'assistance au démarrage et la formation sur le service offert par la solution « Intégra » ;
- le conseil en organisation, procédures opérationnelles et informatiques et contrôle interne liés à l'activité CASH EXPRESS ;
- la réalisation des projets de maintenance et d'évolution liés à l'évolution des services ;
- la coordination des politiques commerciales et de communications spécifiques au produit de transfert ;
- le conseil et l'assistance en matière de démarche commerciale et marketing ;
- le conseil et l'assistance en matière de communication et publicité.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafacash.

Date de conclusion : 2 janvier 2012.

Durée : ce contrat entre en vigueur à partir du 1er janvier 2012 et continuera à produire ses effets pour une durée initiale d'une année, renouvelable par tacite reconduction.

Modalités de rémunération : en contrepartie des prestations fournies, Attijariwafa bank versera à Wafacash une redevance mensuelle de 500 000 MAD (cinq cent mille dirhams) hors taxes couvrant l'ensemble de la prestation.

Délai de paiement : les factures de Wafacash doivent être payées mensuellement au plus tard à 30 jours à compter de la date de la réception de la facture par Attijariwafa bank.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	6 600	6 600	6 600
Charges comptabilisées	6 260	6 252	6 252

Source : Attijariwafa bank

Contrat d'assistance stratégique clientèle LIB Hissab Bikhir entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafacash

Nature et objet de la convention : Ce contrat a pour objet de définir les conditions et les modalités d'accomplissement par WAFACASH de la prestation d'assistance stratégique et marketing pour le compte d'Attijariwafa bank (le client) dans le domaine des activités du compte économique « LIB » (Low Income Banking) ou Hissab Bikhir.

Les prestations fournies par le prestataire doivent être conformes aux demandes formulées par le client et portent essentiellement mais non limitativement sur :

- l'élaboration du business plan de l'activité LIB et son suivi ;
- le diagnostic des produits et services liés au compte économique ;
- l'assistance à l'équipement du compte économique ;
- l'élaboration des campagnes de communication pour l'activité LIB ;
- la mise en place et le suivi de campagnes spécifiques de commercialisation des produits économiques ;
- plus généralement, toute prestation dont le savoir-faire en LIB/CASH du prestataire pourrait s'avérer utile ou nécessaire pour le client.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafacash.

Date de conclusion : 2 janvier 2012.

Durée : ce contrat entre en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2012 et continuera à produire ses effets pour une durée initiale d'une année, renouvelable par tacite reconduction.

Modalités de rémunération : en contrepartie des prestations fournies, Attijariwafa bank versera à Wafacash une redevance mensuelle de 2 500 000 MAD (Deux millions cinq cents mille dirhams) hors taxes couvrant l'ensemble de la prestation.

Délai de paiement : les factures de Wafacash doivent être payées mensuellement au plus tard à 30 jours à compter de la date de la réception de la facture par Attijariwafa bank.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montans décaissés	33 000	33 000	33 000
Charges comptabilisées	31 300	31 260	31 260

Source : Attijariwafa bank

Contrat de cession de devises entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafacash

Nature et objet de la convention : Ce contrat a pour objet de définir les conditions et les modalités de la cession, par Wafacash (le fournisseur), des devises résultant de son activité de cash en provenance de l'international, à la salle des marchés de la banque.

Les produits fournis par le fournisseur sont :

- les devises reçues quotidiennement de WESTERN UNION ;
- les devises reçues quotidiennement de MONEY GRAM ;

- les devises reçues quotidiennement de RIA ;

Plus généralement, toutes les devises reçues des prestataires étrangers de l'activité de Transfert.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafacash.

Modalités de rémunération : Wafacash facturera mensuellement une commission à Attijariwafa bank dont le montant est déterminé de la façon suivante :

$$\sqrt{\text{Montant (M)}} = \sum \text{MtCVDev}(j) * \text{MargeFour}$$

Avec :

- MtCVDev(j) : est la contrevaletur en dirhams des devises à céder le jour j par le fournisseur.
- MargeFour : est la marge du fournisseur.

La marge « MargeFour » est fixée d'un commun accord à 0.45% sur le flux quotidien reçu de l'étranger pour le premier mois. A la fin de chaque mois, les deux parties se revoient éventuellement pour définir, en fonction des évolutions du marché et des volumes, la nouvelle marge à appliquer.

Date de conclusion : 22 juin 2012.

Durée : Le présent contrat entre en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2012 et continuera à produire ses effets pour une durée initiale d'une année, renouvelable par tacite reconduction.

Délais de paiement : Les factures de Wafacash doivent être payées mensuellement au plus tard 30 jours à compter de la date de la réception de la facture par Attijariwafa bank.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2018-2020 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	63 611	67 753	57 985
Charges comptabilisées	59 886	65 337	53 016

Source : Attijariwafa bank

Contrat de location aux filiales : Wafa Bourse

Nature et objet de la convention :

Attijariwafa bank donne par la présente à titre de bail commercial à Wafa Bourse, qui accepte, une superficie d'environ 150 m² situé au 8^{ème} étage de l'immeuble sis 163 Avenue Hassan II Casablanca.

Le présent bail est fait et accepté moyennant un loyer mensuel de MAD 20 650.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafa Bourse.

Date de conclusion : 1^{er} janvier 2008.

Durée : Une année renouvelable par tacite reconduction.

Délais de paiement : Selon la réglementation en vigueur.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En KDH	2019	2020	2021
Montants encaissés	249,6	227,0	91,0
Produits comptabilisés	272,3	272,0	272,0

Source : Attijariwafa bank

Convention de prestation de service Hissab Bikhir avec Wafacash

Nature et objet de la convention :

Attijariwafa bank a décidé de lancer une offre bancaire à destination d'une clientèle non bancarisée et par le présent contrat de service, confie à Wafacash, ce que cette dernière accepte, le soin d'assurer les prestations qui s'articulent autour de :

- Ouverture d'un compte à vue dépourvu de toute facilité de trésorerie, mais permettant la réalisation des opérations suivantes : retraits, versements, réceptions de virements remboursement d'échéances de crédits et communication de relevés bancaires (uniquement en agence) ;
- Carte bancaire de retrait et paiement on-line ;
- Crédit à la consommation (Wafasalaf) ;
- Crédit immobilier (Wafa Immobilier) ;
- Produits de bancassurance (Wafa Assurance) ;
- Conditions financières pour la commercialisation et la promotion du produit Hissab Bikhir.

Personnes concernées: Attijariwafabankestl'actionnaireprincipaldeWafacash.

Modalités de rémunération :

- La rémunération de Wafacash dans le cadre de ce contrat de prestation de service est de :
- 60 MAD HT par ouverture de compte. Sont pris en compte uniquement les comptes ouverts pendant le trimestre et dont le CMC (cumul mouvements créditeurs) est >ou = à 100 MAD entre le jour de l'ouverture et la fin du trimestre donné ;
- 0,35% HT des flux entrants y compris ceux reçus par virement ;
- 0,45% HT des flux sortants via l'agence de Wafacash ou partenaire de Wafacash.

Date de conclusion : 2 mars 2009.

Durée : deux années, renouvelables par tacite reconduction pour une même durée.

Délais de paiement : à périodicité trimestrielle, sur présentation des factures.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2014-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	34 852	33 478	36 961
Charges comptabilisées	39 685	39 563	42 284

Source : Attijariwafa bank

Convention-cadre de crédits sans recours entre Attijariwafa Bank et sa filiale Attijariwafa bank Europe

Nature et objet de la convention : Dans le cadre de cette convention, les prêts consentis par Attijariwafa bank Europe sont intégralement refinancés par Attijariwafa bank.

Cette convention limite le droit à remboursement d'Attijariwafa bank sur Attijariwafa bank Europe, au titre du refinancement se rapportant à un prêt donné, au seul montant des sommes effectivement perçues par Attijariwafa bank Europe de l'emprunteur (ou d'un tiers pour le compte d'un emprunteur, comme une caution ou un assureur-crédit garantissant en tout ou partie le prêt).

Elle implique un abandon de créance d'Attijariwafa bank au titre de son refinancement, à concurrence de la partie du prêt qui deviendrait définitivement irrécouvrable, après mise en jeu de toutes les garanties et mise en œuvre de tous les recours possibles contre l'emprunteur.

Cette convention ne s'applique qu'aux prêts et refinancements que les parties acceptent via la signature d'un document conforme.

Il est à signaler que cette convention a été complétée en 2010 par les articles suivants :

« 2.5 Pour les opérations Clients prenant la forme d'une ouverture de crédit, la Banque de Refinancement s'oblige à assurer sans délai, au profit du Bénéficiaire, le refinancement des tirages effectués par le client concerné et s'engage notamment, à cet effet, à verser au Bénéficiaire les sommes correspondantes à première demande de ce dernier, sans préjudice, à défaut d'un tel versement à bonne date, de la possibilité pour le Bénéficiaire, de compenser de plein droit le montant des sommes en cause avec celui de tous avoirs qu'il détiendrait pour le compte de la Banque de Refinancement et/ou de toute dette qu'il pourrait avoir à l'égard de cette dernière ».

« 2.6 Lorsqu' un refinancement donné a été soumis à la présente Convention, conformément à la clause 2.3, celui-ci demeurera couvert par la présente Convention, notamment la clause 3 (recours limité), jusqu'à son échéance, sauf décision contraire des Parties qui ne pourra toutefois recevoir d'effet que pour autant qu'elle ait été préalablement portée à la connaissance du Secrétariat Général de l'Autorité de Contrôle Prudentiel française et ait fait l'objet d'un accord de cette dernière ».

Organismes concernés : Attijariwafa bank et Attijariwafa bank Europe.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants encaissés	0	0	0
Produits comptabilisés	0	0	0

Source : Attijariwafa bank

Conventions de location de locaux

Ces conventions prévoient la location de locaux et/ou bureaux, dont Attijariwafa bank est l'actionnaire principal ou filiale :

Occupants	Nature	Localisation	Loyer HT comptabilisé en 2021 (KMAD)	Loyer HT encaissé en 2021 (KMAD)
Attijari Finances Corp.	Ensemble de locaux à usage de bureaux	163, Avenue Hassan II, Casablanca	1 435	-
Al Mada (Ex SNI)	Ensemble de locaux à usage de bureaux	60, rue d'Alger, Casablanca	5 558	5 558
Attijari Factoring Maroc	Ensemble de locaux à usage de bureaux	60, rue d'Alger, Casablanca	24	24
Attijari Invest	Ensemble de locaux à usage de bureaux	163, Avenue Hassan II, Casablanca	889	889
Attijari Intermediation	Appartement à usage de bureaux	163, Avenue Hassan II, Casablanca	1 844	-
Wafasalaf	Ensemble de locaux à usage de bureaux	5, Bd Abdelmoumen, Casablanca	1 489	1 489
Wafa Gestion	Ensemble de locaux à usage de bureaux	163, Avenue Hassan II, Casablanca	519	519
Wafa Immobilier	Ensemble de locaux à usage de bureaux	Casablanca	2 120	2 120
Wafa Cash	Locaux commerciaux	Maroc	1 426	1 426
Bank Assafa	Local commercial	Siège Abdelmoumen	4 470	4 470
Bank Assafa	Local commercial	Route de Sefrou, Fès	87	87
Bank Assafa	Local commercial	Moulay Ismail, Marrakech	96	96
Bank Assafa	Local commercial	Rue de Marrakech-Agadir	123	123
Bank Assafa	Local commercial	Rue Djeddah Rabat	87	87
Bank Assafa	Local commercial	48, Bd du 9 avril-Palmier-Casablanca	87	87
Bank Assafa	Local commercial	Local Casa	1 162	1 162
Wafa LLD	Local commercial	Route cotière, KM 11,5 Zone industrielle Ain Sebaa, Casablanca	532	532

Source : Attijariwafa bank

Mandat de gestion de l'activité de crédit-bail entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafabail

Nature et objet de la convention :

Dans le cadre de ce mandat, Wafabail procède à l'étude financière et technique des dossiers de crédit-bail et à l'évaluation et l'expertise de tous les projets de financement qui lui sont soumis par Attijariwafa bank, ainsi que tous les dossiers de crédit prospectés par Wafabail et qui sont financés par Attijariwafa bank.

Ce mandat ne confère aucun caractère exclusif au profit de Wafabail en matière de gestion de l'activité « crédit-bail » ni empêche Attijariwafa bank d'exercer cette activité concomitamment avec ce mandat.

Personnes concernées : Attijariwafa et Wafabail.

Date de conclusion : 1^{er} juillet 2007.

Durée du contrat : 1 an renouvelable par tacite reconduction.

Conditions de rémunération : en contrepartie des prestations de services rendues, Wafabail perçoit une commission de gestion de 1% (HT) calculée sur la base des encours de crédit-bail débloqués par Attijariwafa bank et gérés par Wafabail. Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	-	-	-
Charges comptabilisées	5 087	5 009	5 009

Source : Attijariwafa bank

Convention de commercialisation conclue entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafabail

Nature et objet de la convention :

Cette convention de commercialisation a pour objet la commercialisation et la promotion auprès de la clientèle d'Attijariwafa bank des produits de leasing de Wafabail.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal de Wafabail.

Date de conclusion : 18 novembre 2006.

Date de conclusion de l'avenant : 15 septembre 2008.

Modalités de rémunération : dans le cadre de cette convention, Attijariwafa bank perçoit une commission de 0.5% des affaires générées par la banque.

Délais de paiement : selon la réglementation en vigueur.

Les produits comptabilisés ainsi que les montants encaissés par Attijariwafa bank sur la période 2018-2020 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants encaissés	9 612	0	0
Produits comptabilisés	17 032	12 753	10 000

Source : Attijariwafa bank

Conventions de gestion de l'activité crédit immobilier entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafa Immobilier

Nature et objet de la convention : Dans le cadre de cette convention, Wafa Immobilier perçoit les commissions de gestion pour compte relatives à l'activité de crédit immobilier.

Personnes concernées : Attijariwafa bank et Wafa Immobilier.

Date de signature :

- Date de signature de la convention : 10 mars 2005
- Date de signature du premier avenant : 07 avril 2008
- Date de signature du deuxième avenant : 07 janvier 2014

Conditions de rémunération : dans le cadre de cette convention de gestion, Wafa Immobilier perçoit les commissions de gestion suivantes :

- 0,4% sur les encours de crédits immobiliers gérés ;
- 0,4% sur la production des crédits immobiliers réalisés par le réseau Wafa Immobilier.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	241 343	259 627	331 989
Charges comptabilisées	228 912	304 259	314 484

Source : Attijariwafa bank

Conventions de gestion de l'activité crédit à la consommation entre Attijariwafa bank et sa filiale Wafasalaf

Nature et objet de la convention : Dans le cadre de cette convention de gestion, Wafasalaf perçoit les commissions de gestion pour compte relatives aux produits crédit express et revolving Mizane.

Personnes concernées : Attijariwafa bank est l'actionnaire principal et Wafasalaf.

Date de conclusion : juin 2009 avec effet le 1^{er} janvier 2009.

Date de signature de l'avenant : 2015

Modalités de rémunération : Les commissions de gestion Mizane sont calculées sur l'encours moyen global comme suit :

- 1,80 % de l'encours inférieur ou égal à MMAD 500 ;
- 1,60 % de l'encours supérieur à MMAD 500 et inférieur ou égal à MMAD 1.000 ;
- 1,40% de l'encours supérieur à MMAD 1.000 et inférieur ou égal à MMAD 1.500 ;
- 1,30 % de l'encours supérieur à MMAD 1.500 et inférieur ou égal à MMAD 2.500 ;
- 1,20 % de l'encours supérieur à MMAD 2.500 et inférieur ou égal à MMAD 4.000 ;
- 1,00 % de l'encours supérieur à MMAD 4.000.

Les charges comptabilisées ainsi que les montants décaissés par Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

En Kdh	2019	2020	2021
Montants décaissés	73 146	0	77 791
Charges comptabilisées	89 270	91 368	98 509

Source : Attijariwafa bank

Entité	Convention	2019				2020				2021			
		Produits	Charges	Encaissements	Décaissements	Produits	Charges	Encaissements	Décaissements	Produits	Charges	Encaissements	Décaissements
Attijariwafa bank Europe	Convention « écrite » de service	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 651	-	1 754
Attijariwafa bank Europe	Convention « écrite » de service	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 455	-	686
Attijariwafa bank Europe	Convention « écrite » de service	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 617	-	1 222
Attijari Titrisation et Wafa Immobilier	Convention « écrite » de cession	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attijari Titrisation et Wafa Immobilier	Convention « écrite » de recouvrement	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	59	-
Bank Assafa	Convention de service	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank Assafa	Convention de service	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attijari Intermédiation	Recouvrement Attijari Intermédiation	-	-	-	-	101	-	32	-	-	-	-	-
Attijari REIM ¹⁰⁵	Contrat de bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attijari Payment Processing	Prestation de service APP	-	38 542	-	39 917	-	44 676	-	33 011	-	54 000	-	53 488
Bank Assafa	Wakala Bil Istithmar entre les établissements de crédit	8 881	3 431	5 019	2 428	17 678	6 457	13 377	4 842	-	-	-	-
Wafacash	Représentation Wafacash	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wafacash	Cantonnement Wafacash	-	16,37	-	7,31	-	18,92	-	18,92	-	415	-	415
Attijari Factoring	Convention de	-	10 900	-	3 160	-	11 109	-	6 435	-	10 759	-	9 293

¹⁰⁵ Attijari REIM, filiale d'Attijariwafa bank est la société de gestion d'OPCI « Attijari Reim », agréée par l'AMMC en date du 14 février 2020.

	service Attijari Factoring												
Bank Assafa	Contrat avec Bank Assafa	59 090	19 062	38 521	15 339	52 386	19 060	39 641	14 293	48 959	19 040	36 719	15 385
Wafacash	Hissab Bikhir Wafacash	-	246	-	213	-	248	-	217	-	250	-	216
Attijari bank Europe	Convention avec Attijari bank Europe	10 688	-	10 688	-	1 536	-	1 536	-	2 108	-	2 108	-
Wafa IMA Assistance	Convention de service Wafa IMA Assistance	540	-	450	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank Assafa	Convention Bank Assafa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attijari Africa	Assistance technique Attijari Africa	56 701	-	-	-	28 011	-	-	-	24 000	-	-	-
Wafa immobilier	Wafa Immobilier Ouverture de comptes	-	3 581	-	3 396	-	2 926	-	1 674	-	3 841	-	4 055
Wafasalaf	Wafasalaf : Recouvrement judiciaire des créances	-	-	-	-	-	135	-	-	-	-	-	-
Wafasalaf	Wafasalaf Recouvrement à l'amiable des créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attijari Factoring Maroc	Attijari Factoring : convention cadre	1 704	-	691	-	1 591	-	-	-	1 700	-	-	-
Wafacash	Wafacash : Prestation de services BDI	-	6 260	-	6 600	-	6 252	-	6 600	-	6 252	-	6 600
Wafacash	Wafacash : Assistance stratégique clientèle	-	31 260	-	33 000	-	31 260	-	33 000	-	31 260	-	33 000
Wafa Bourse	Contrat de location aux filiales	227		249,6		272		227	-	272	-	91	-

Wafacash	Prestation de service Hissab Bikhir		39 685		34 852		39 563		33 478	-	42 284	-	36 961
Attijariwafa bank Europe	Attijariwafa bank Europe : cadre de crédit sans recours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wafabail	Wafabail : gestion de l'activité crédit-bail	-	5 087	-	-	-	5 009	-	-	-	5 009	-	-
Wafabail	Wafabail : commercialisation	17 032	-	9 612	-	12 753	-	-	-	10 000	-	-	-
Wafa Immobilier	Wafa immobilier : Gestion de l'activité crédit immobilier	-	228 912	-	241 343	-	304 259	-	259 627	-	314 484	-	331 989
Wafasalaf	Wafasalaf : gestion de l'activité crédit à la consommation	-	89 270	-	73 143	-	91 368	-	-	-	98 509	-	77 791
Wafacash	Contrat de cession de devises									-	53 016	-	57 985
Attijari IT	Convention de service									45 000	-	-	-
	Total	154 863	247 340	65 231	212 055	114 328	251 625	54 813	133 569	132 092	650 842	38 977	630 840

Source : Attijariwafa bank

II.3.4. Flux financiers entre Attijariwafa bank et les filiales du groupe entrant dans le cadre normal de l'activité

Les transactions opérées entre Attijariwafa Bank et les parties qui lui sont liées sont réalisées aux conditions de marché prévalant au moment de la réalisation de ces transactions.

Relations entre les sociétés consolidées du Groupe

EN Mdh	2019	2020	2021
Actif			
Prêts, avances et titres	27 911	27 978	31 071
Comptes ordinaires	4 355	3 513	8 175
Prêts	23 556	23 849	22 298
Titres	-	616	598
Opérations de location financement	-	0	0
Actif divers	871	1 471	1 229
Total	28 781	29 449	32 300
Passif			
Dépôts	27 834	27 899	30 989
Comptes ordinaires	3 902	3 463	8 123
Autres emprunts	23 932	24 436	22 866
Dettes représentées par un titre	76	79	80
Passif divers	870	1 471	1 229
Total	28 781	29 449	32 300
Engagements de financement et de garantie	-	0	0
Engagements donnés	7 191	8 223	9 315
Engagements reçus	7 191	8 223	9 315

Source : Attijariwafa bank

Eléments de résultats relatifs aux opérations réalisées avec les parties liées

En Mdh	2019	2020	2021
Intérêts et produits assimilés	618	603	541
Intérêts et charges assimilées	590	519	450
Commissions (produits)	1 028	1 056	1 000
Commissions (charges)	119	152	93
Produits des autres activités	183	191	231
Charges des autres activités	789	843	892
Autres charges	390	375	334

Source : Attijariwafa bank

III. ACTIVITE

III.1. Aperçu du secteur bancaire

a. Cadre réglementaire¹⁰⁶

Le secteur bancaire marocain a entamé, depuis 2006, un ensemble de réformes qui se sont traduites par une refonte de la loi bancaire, orientée vers la libéralisation et la modernisation du secteur (libéralisation des taux, déréglementation de l'activité bancaire, etc.). Dans ce cadre, la loi bancaire de 1967, révisée en 1993, a été remplacée par une nouvelle loi n°34-03 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés, promulguée par le Dahir 1-05-178 du 15 Moharrem 1427 (14 février 2006). Cette loi vise l'élargissement des pouvoirs de Bank Al-Maghrib, lui conférant plus d'indépendance, renforçant sa réglementation et appuyant son rôle de supervision et de contrôle. Bank Al-Maghrib était ainsi habilité à octroyer ou à retirer les agréments, ou encore, à s'opposer à la nomination de personnes ne remplissant pas les conditions requises au sein des instances d'administration ou de direction des établissements de crédit.

De plus, la Banque Centrale a persévéré dans ses efforts visant le renforcement des dispositifs de surveillance proactive des risques bancaires. Ainsi, les vérifications sur place des établissements bancaires, assujettis depuis 2006, sont plus fréquentes et sont davantage axées sur les principales zones de risque. Elles ont porté, en particulier, sur la gestion du risque immobilier et sur les opérations de hors bilan.

Depuis 2007, les banques publiques sont assujetties au processus de redressement, au même titre que les banques privées, ainsi qu'au respect de l'ensemble des règles monétaires et prudentielles. Le cadre réglementaire s'est ainsi aligné sur les standards internationaux, notamment avec l'entrée en vigueur, en 2007, des dispositions de Bâle II et sur les normes comptables internationales (IFRS). Ces dernières sont entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2008.

Par ailleurs, depuis le déclenchement de la crise financière en 2008, à la suite de l'effondrement du marché américain des prêts hypothécaires à risque (subprimes), Bank Al-Maghrib s'efforce de renforcer son dispositif de veille et de surveillance prudentielle. En effet, la Banque Centrale a recommandé aux banques davantage d'exhaustivité et de fréquence des reportings sur les expositions aux crédits subprimes, directes ou indirectes soient-elles. En parallèle, Bank Al-Maghrib a invité le management des établissements bancaires à rehausser le niveau de vigilance et à faire preuve d'une plus grande implication dans la gestion des risques, notamment ceux liés aux activités à l'international.

En outre, Bank Al-Maghrib a procédé à l'actualisation de ses enquêtes sur les conditions d'octroi de crédits, en particulier celles portant sur l'évolution de l'endettement des ménages. Il en ressort que l'encours de la dette bancaire des ménages s'est élevé à 230 milliards de dirhams en 2020, en baisse de 1,8% après 3,6% un an auparavant.

Sur le plan micro-prudentiel, Bank Al-Maghrib vise à renforcer les assises financières des établissements de crédit et, permettre ainsi une meilleure gestion des opérations de croissance interne et externe. Ainsi, Bank Al-Maghrib a décidé en avril 2012 de relever à 9% le niveau minimum du Tier I et de rehausser à 12% le ratio de solvabilité. Cette mesure, entrée en vigueur à partir de fin juin 2013, vise à renforcer la résilience du système bancaire et à conforter sa position dans la perspective de la mise en œuvre de l'une des composantes essentielles de la réforme de Bâle III, portant sur les fonds propres. Cette réforme portant sur la surveillance prudentielle, constitue le canal privilégié pour un dialogue structuré entre Bank Al-Maghrib et les établissements bancaires, sur des sujets tels que la qualité de l'évaluation interne et l'adéquation des fonds propres à leur profil de risque.

Bank Al-Maghrib a également mis l'accent sur l'évaluation de la qualité des actifs des banques et de leurs pratiques de gouvernance et sur la surveillance de leurs activités transfrontalières.

¹⁰⁶Source : Le rapport annuel 2020 de Bank Al-Maghrib sur la supervision bancaire. Dernier rapport disponible à cette date

Sur le plan macro-prudentiel, Bank Al-Maghrib a inscrit ses actions de supervision dans une perspective plus large de stabilité financière. En effet, la Banque Centrale réalise notamment des stress tests pour évaluer la résilience du système bancaire à différents chocs financiers.

Bank Al-Maghrib a mené, ces dernières années, plusieurs chantiers pour la mise en place d'un dispositif institutionnel et analytique de surveillance macro-prudentielle.

En 2015, la nouvelle loi bancaire, référencée loi n°103-12 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés, a été publiée au bulletin officiel en date du 22 janvier. Cette loi renforce le cadre de supervision du système bancaire et permet l'émergence de nouveaux services et acteurs bancaires. Les travaux de réglementation ont ainsi porté cette année sur la préparation des circulaires d'application de cette loi.

Les principaux apports de la nouvelle loi bancaire ont porté sur les domaines suivants : l'élargissement du périmètre de la supervision bancaire; l'introduction de dispositions régissant l'activité des banques participatives, exercée à travers une banque dédiée ou par une banque conventionnelle dans le cadre de fenêtres; le renforcement des règles relatives à la gouvernance bancaire ; un nouveau dispositif de surveillance macro-prudentielle ; le renforcement du régime de résolution des crises bancaires à travers l'élargissement des instruments juridiques pour le traitement des difficultés d'établissements de crédit et l'introduction d'une procédure d'urgence si les circonstances le nécessitent et enfin le renforcement de la protection de la clientèle à travers l'élargissement des prérogatives de Bank Al-Maghrib en la matière et le renforcement du système de garantie des dépôts.

Au titre de l'année 2017, Bank Al-Maghrib a poursuivi son renforcement du dispositif réglementaire bancaire notamment en apportant des amendements aux exigences en fonds propres (coussins contra-cycliques), refonte de la classification des créances et nouvelles dispositions en matière de blanchiment d'argent.

La loi n°103.12 constitue un cadre légal davantage favorable à la croissance, à la création d'emplois et à l'amélioration des conditions d'accès aux services financiers par les citoyens.

Les principaux apports de cette loi concernent notamment :

- L'élargissement du périmètre de la supervision bancaire aux Associations de Micro-Crédit et Banques offshore ;
- L'introduction de dispositions régissant l'activité de banques participatives à travers une banque dédiée ou dans le cadre de fenêtres ;
- L'établissement d'un nouveau dispositif de surveillance macro-prudentielle ;
- Le renforcement des règles relatives à la gouvernance bancaire, du régime de résolution des crises bancaires et de la protection de la clientèle.

En application des dispositions de la loi bancaire régissant les relations entre les établissements de crédit et leur clientèle, Bank Al-Maghrib fixe :

- les règles encadrant les modalités d'affichage des conditions appliquées par les établissements de crédit à leurs opérations, notamment en matière de taux d'intérêt débiteurs et créditeurs, de commissions et de régime de dates de valeur
- les conditions d'établissement des relevés de compte bancaires transparents et la communication des récapitulatifs des commissions appliquées
- les conditions minimales des conventions d'ouverture de comptes de dépôts devant protéger les droits des clients.

Elle veille par ailleurs, à l'occasion de ses contrôles sur place, à s'assurer du respect par les banques de l'accès gratuit de la clientèle aux services bancaires de base et à l'ouverture de comptes de dépôts à vue, sans versement de fonds au préalable.

Elle s'assure également du respect par les établissements de crédit des règles encadrant les intérêts débiteurs et créditeurs. Dans ce cadre, elle contrôle le respect du Taux Maximum des intérêts Conventionnels et les modalités de détermination et de communication du Taux Effectif Global.

En application des dispositions de la loi relative à la protection du consommateur, Bank Al-Maghrib est chargée de veiller au respect par les établissements de crédit des dispositions ayant trait aux exigences suivantes :

- l'information appropriée et claire du consommateur sur les produits, biens ou services qu'il acquiert ou utilise ;
- les obligations à respecter à l'occasion de l'octroi du crédit (publicité, offre préalable de crédit, délais de rétractation, etc.), pendant la vie du crédit et en cas de résiliation avant terme du contrat de crédit

C'est ainsi qu'à l'instar de toutes les banques de la place, le Groupe Attijariwafa bank a mis en conformité ses processus internes avec les dispositions de la loi 31/08 qui édicte les mesures de protection du consommateur et de ses décrets d'application tout en veillant à :

- Assurer la transparence des offres de services et des produits ;
- Communiquer tous les renseignements nécessaires relatifs aux caractéristiques des produits, biens ou services proposés à la clientèle ;
- Informer le Consommateur sur les termes du contrat, les délais de réflexion et de rétractation ainsi que ces droits en matière de paiement par anticipation, au renouvellement, remise de la copie du contrat... ;
- Respecter les règles régissant la publicité des produits et services par une présentation claire et lisible et contenant l'ensemble des mentions obligatoires prévues par les textes réglementaires pris en application de la loi.

Aussi, la démarche adoptée par le Groupe Attijariwafa bank en matière de protection du consommateur vise à protéger davantage ses clients par une meilleure information sur les offres commerciales.

En Juillet 2017, le conseil de gouvernement a examiné et adopté deux projets de décrets relatifs aux Sukuk et au Takaful, présentés par le ministre de l'Economie et des Finances. Ce dernier, a également adopté le projet de décret 2.17.180 complétant le décret 2.08.530 du 17 Rajab 1431 (30 juin 2010) portant application de la loi 33.06 sur la titrisation des actifs. Le Conseil de gouvernement a également adopté le projet de loi n°40-17 portant statut de Bank Al Maghrib, présenté par le ministre de l'Economie et des Finances. Ce projet consacre la refonte du statut de Bank Al Maghrib à travers l'élargissement de ses missions à la contribution à la prévention du risque systémique et au renforcement de la stabilité financière. Le texte prévoit ainsi d'attribuer à la banque centrale une autonomie totale en lui conférant le pouvoir de définir l'objectif de stabilité des prix, qui devient son objectif principal, et de conduire la politique monétaire en toute indépendance. Le projet précise que Bank Al Maghrib met en œuvre la politique du taux de change dans le cadre du régime de change et ses orientations fixées par le ministre chargé des finances après avis de la banque. Dans ce cadre, la banque a été également autorisée à utiliser les réserves de change dans un objectif de défense ou de préservation de la valeur du dirham en cas de régime de change flexible.

L'introduction d'un régime de change flexible a été lancée en janvier 2018. Ce régime est basé sur une bande horizontale (+/- 2,5%), à l'intérieur de laquelle le dirham peut fluctuer librement en fonction de l'offre et la demande sur le marché interbancaire des changes. Bank Al-Maghrib interviendra sur le marché uniquement si nécessaire afin de défendre l'intervalle ciblé.

L'année 2018 a vu la 1ère émission de Sukuk souverain suite à l'adoption de la loi 69.17 modifiant et complétant la loi sur la titrisation et la publication de l'arrêté définissant le contenu et les caractéristiques techniques relatives aux certificats de sukuk Ijara.

Sur le plan de la consolidation des comptes, Bank Al-Maghrib a accompagné les établissements de crédit, dans le cadre du chantier d'adoption de la norme comptable internationale « IFRS 9 » portant sur les instruments financiers et dont l'entrée en vigueur est fixée au 1er janvier 2018. Cette norme

introduit notamment une rupture dans l'approche de dépréciation des portefeuilles de crédits bancaires, en instaurant, en particulier, un provisionnement prospectif des crédits dès leur octroi.¹⁰⁷

En 2021, de nouvelles circulaires et directives de BKAM sont rentrées en vigueur notamment :

- Circulaire n° 1/W/2021 : Cette circulaire modifie et complète la circulaire n° 26/G/2006 du 5 décembre 2006, telle que modifiée, relative aux exigences en fonds propres portant sur les risques de crédit, de marché et opérationnels des établissements de crédit, selon l'approche standard.
- Circulaire n° 4/W/2021 : Cette circulaire modifie la circulaire du Wali de BAM n° 10/W/2018 relative aux fonds propres des banques et des sociétés de financement participatives.
- Directive n° 5/W/2021 : directive relative au dispositif de gestion des risques financiers liés au changement climatique et à l'environnement. La directive constitue un référentiel de saines pratiques pour la mise en place, par les établissements de crédit et organismes assimilés, désignés ci-après « établissements », d'un dispositif de gestion des risques financiers liés à l'environnement, y compris le changement climatique, à même de leur permettre d'identifier les sources potentielles de tels risques et d'en assurer la mesure, la gestion, le suivi et le contrôle.
- Circulaire 6/W/2021 relative au ratio devant être observées par les banques : les banques sont tenues d'observer en permanence, sur base individuelle et consolidée, un ratio de levier d'au moins de 3% entre d'une part, le total de leurs fonds propres de catégorie 1 et d'autre part, le total de leurs expositions en valeur comptable.

En 2022, de nouvelles circulaires et directives de BKAM sont rentrées en vigueur notamment :

- Directive n° 1/W/2022 relative à la prévention et à la gestion par les établissements de crédit des risques de corruption, instaurant les règles minimales devant être observées par les établissements de crédit et organismes assimilés pour la prévention et la gestion des risques de corruption.
- Directive n° 4/W/2022 relative aux règles minimales en matière d'externalisation vers le cloud par les établissements de crédit
- Recommandation R n° 1/W/2022 relative à la prise en compte de l'aspect genre dans les établissements de crédit, fixant les orientations et principes minimum à observer par les établissements de crédit et organismes assimilés pour la promotion de l'équité des genres, l'autonomisation économique et l'inclusion financière des femmes.

Allègement en fonds propres relatives aux créances sur les TPE

Dans le cadre des initiatives lancées au niveau national au cours du 4^{ème} trimestre 2019 pour l'amélioration de l'accès des TPE au financement bancaire, Bank Al Maghrib a engagé une réforme, entrée en vigueur début 2020, visant à amender la réglementation en vigueur à travers l'introduction d'un facteur de soutien prudentiel destiné à réduire les exigences en fonds propres au titre du risque de crédit, requises des établissements de crédit au titre du financement des TPE.

Ce facteur de soutien permet d'alléger de 28%, les exigences en fonds propres des établissements de crédit à constituer en couverture des expositions sur les TPE.¹⁰⁸

¹⁰⁷ Source : Rapport annuel de Bank Al-Maghrib sur la supervision bancaire en 2020.

¹⁰⁸ Source : Rapport annuel Bank Al-Maghrib sur la supervision bancaire 2020.

Règles prudentielles

Critères	Définition	Taux
Ratio de solvabilité (ou Ratio Cooke)	Rapport entre les fonds propres d'une banque et ses engagements pondérés en fonction des risques de signature	=> 12% ¹⁰⁹
Coefficient minimum de liquidité	Rapport entre, d'une part, les éléments d'actif disponibles réalisables à court terme et les engagements par signature reçus et, d'autre part, les exigibilités à vue et à court terme et les engagements par signature donnés	=> 100%
Ratio de division des risques	Rapport entre, d'une part, le total des risques encourus sur un même bénéficiaire affecté d'un taux de pondération en fonction de leur degré de risque et, d'autre part, les fonds propres nets de la banque	= <20%
Classification des créances en souffrance et leur couverture par des provisions	Depuis le renforcement du régime de couverture par les provisions des créances en souffrance en décembre 2002, (sortie de la circulaire n°19/G/2002), les créances en souffrance sont réparties en 3 catégories selon leur degré de risque : créances pré-douteuses, douteuses et contentieuses. Les provisions doivent être constatées déduction faite des garanties détenues (sûretés, hypothèques) et des agios réservés, et ce, respectivement à hauteur d'un minimum de 20%, 50% et 100%	=> 20%, ou 50%, ou 100%
LCR	Le Liquidity Coverage Ratio mesure la capacité des banques à résister à des crises de liquidité aiguës (à la fois systémiques et spécifiques à la banque) sur une durée d'un mois	=> 100%
Ratio Tier 1¹¹⁰	Rapport entre les fonds propres de catégorie 1 d'une banque et ses engagements pondérés en fonction des risques de signature.	=> 9%
Ratio CET1	Core Equity Tier 1 : Ce sont les fonds propres de base	≥ 8%
Ratio de levier	Rapport entre les fonds propres de catégorie 1 et le total des expositions ¹¹¹ de la banque (article 3 directive BAM n°6/W/2021)	≥ 3%

Les établissements de crédit sont tenus de respecter, sur une base individuelle et/ou consolidée ou sous-consolidée, les ratios prudentiels fixés par circulaires du Wali de Bank Al-Maghrib.

b. Activité du secteur bancaire

Faits marquants

Structure du système bancaire :

En 2021, la structure du système bancaire est restée globalement stable. Le réseau bancaire s'est établi à 6 479 agences. Pour sa part, le réseau GAB a atteint 7 940 unités, en accroissement de 206 nouvelles installations en glissement annuel.

Au Maroc, les banques se sont inscrites dans la dynamique et le développement des applications mobiles et internet pour accompagner leurs clients. Un processus de transformation digitale a été mis en place notamment à travers l'équipement des agences d'outils digitaux et l'orientation des fonctions en agences vers le conseil, fonctions à plus forte valeur ajoutée pour le client et la banque.

Activité et rentabilité des établissements de crédit et organismes assimilés :

¹⁰⁹ En date du 16 juin 2020, le Wali de Bank Al Maghrib a annoncé un relâchement de 50pbs, sur une période de 12 mois supplémentaire. Ce relâchement a été prorogé jusqu'à fin juin 2022.

¹¹⁰ En date du 16 juin 2020, le Wali de Bank Al Maghrib a annoncé un relâchement, sur une période de 12 mois, du Ratio Tier 1, ramenant le seuil réglementaire de 8,5%. Ce relâchement a été prorogé de 12 mois supplémentaires.

¹¹¹ Correspondant à la somme des expositions suivantes : exposition du bilan, expositions sur opérations de cession temporaires de titres, expositions sur produits dérivés et expositions du hors bilan.

En 2021, le secteur bancaire marocain a maintenu un rythme favorable de croissance grâce aux mesures entreprises par l'Etat et par la Banque Centrale pour soutenir l'économie et le secteur bancaire. L'encours des crédits à l'économie a marqué une croissance de 3,0% pour se situer à 1 006,3 milliards de dirhams à fin 2021.

L'évolution des crédits en 2021 recouvre les éléments suivants :

- Une amélioration des crédits immobiliers de 1,3% à 276 243 millions de dirhams à fin 2021 contre +1,1% une année auparavant ;
- Une appréciation de 11,0% à 218 275 millions de dirhams des crédits de trésorerie contre 7,5% l'année dernière ;
- Une baisse de 5,8% des crédits à l'équipement à 195 997 millions de dirhams à fin 2021 contre -0,6% en 2020.

En termes de collecte, les dépôts de la clientèle du système bancaire se sont consolidés de 5,3% à 1 053 116 millions de dirhams à fin décembre 2021.

Risques bancaires :

Les effets de la crise sanitaire ont eu des retombées sur la situation financière des ménages et des entreprises, induisant une détérioration de la capacité de remboursement de leurs emprunts.

Les mesures prises par les autorités ont néanmoins permis d'atténuer ces impacts et de mitiger le risque de crédit pour les établissements de crédit.

Sur le plan de la liquidité, la Banque a agi très vite pour prendre les mesures d'assouplissement nécessaires lui ayant permis de tripler le potentiel de refinancement.

Sur le plan de la solvabilité, le secteur bancaire a fait preuve de résilience à la faveur de bons fondamentaux pré-crise et des mesures prises pour juguler les risques et maintenir le matelas des fonds propres.

Ressources

L'activité bancaire se caractérise par une forte concentration. En effet, en décembre 2021, six banques collectent 88,9% du total des ressources des banques commerciales hors CIH et CAM.

Ainsi, en 2021, les parts de marché en termes de ressources des six principaux acteurs bancaires sur le marché marocain, se présentent comme suit :

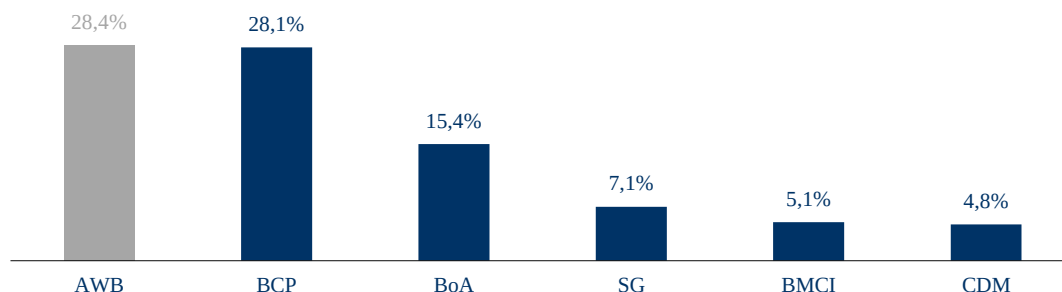
En Mdh	AWB	BCP	BoA	SG	BMCI	CDM	Cumul	Secteur bancaire
Dettes envers les établissements de crédit	982	1 609	181	223	115	66	3 177	3 334
Dépôts de la clientèle	260 697	268 508	139 424	67 930	41 711	45 915	824 185	905 905
Titres de créances émis	11 048	-	8 035	-	6 923	-	26 006	50 848
Total ressources	272 728	270 118	147 640	68 153	48 749	45 981	853 369	960 086

Mdh - Source : GPBM

Les quatre premières banques (Attijariwafa bank, BCP, BoA, SG) collectent 79,0% des ressources du marché. Attijariwafa bank, ainsi que la BCP, détiennent respectivement 28,4% et 28,1% du total des ressources des banques commerciales hors CIH et CAM. Elles sont suivies de Bank Of Africa avec 15,4% de part de marché.

En 2021, Attijariwafa bank détient une part de marché de 28,4%, en première position, suivi par la BCP, avec une part de marché de 28,1%, et Bank of Africa, avec une part de marché de 15,4%.

Parts de marché ressources au 31/12/2021*



Source : GPBM - PDM calculée sur l'encours des banques commerciales * Hors CIH et CAM

Crédits

En 2021, les six plus grandes banques commerciales du pays distribuent près de 94% du total des engagements des banques commerciales hors CIH et CAM.

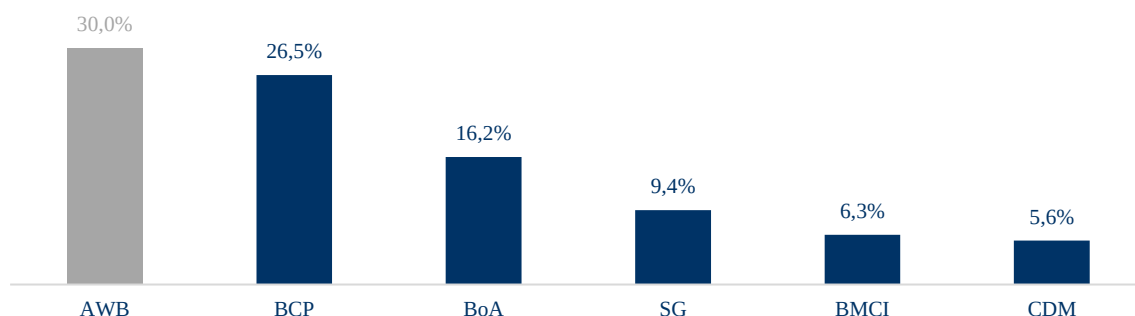
Le tableau ci-dessous présente les parts de marché, au niveau des crédits à l'économie, des six principaux acteurs sur le marché bancaire marocain en 2021 :

En Mdh	AWB	BCP	BoA	SG	BMCI	CDM	Cumul*	Secteur bancaire
Créances sur les sociétés de financement	16 112	20 578	7 504	3 191	3 926	1 994	53 305	53 310
Créances sur la clientèle	237 786	204 305	129 402	76 690	49 393	45 227	742 803	793 846
Total crédits	253 898	224 883	136 907	79 881	53 319	47 221	796 108	847 156

Mdh - Source : GPBM

En 2021, Attijariwafa bank détient une part de marché de 30,0%, suivie de la BCP et de Bank Of Africa, avec des parts de marché respectives de 26,5% et 16,2%. Cumulativement, la part de marché détenue par les quatre plus grandes banques commerciales du Royaume en matière de crédits (Attijariwafa bank, BCP, BoA, SG) s'établit à 82,1%.

Parts de marché crédits au 31/12/2021



Source : GPBM - PDM calculée sur l'encours des banques commerciales hors CIH et CAM

Engagements hors bilan

Au titre de l'exercice 2021, les six premières banques marocaines représentent 95,1% des engagements donnés par les banques commerciales.

Les parts de marché au niveau des engagements hors bilan des six principaux acteurs sur le marché bancaire marocain, en 2021, se présentent comme suit :

Parts de marché*	AWB	BCP	BoA	SG	BMCI	CDM	Cumul
Total des engagements donnés	47,6%	22,7%	8,5%	6,2%	6,0%	4,0%	95,1%
Total des engagements reçus	27,1%	26,1%	15,3%	10,0%	3,4%	2,8%	84,7%

Source : GPBM - * Parts de marché calculées sur l'encours des banques commerciales

Pour les engagements donnés au terme de l'exercice 2021, le cumul des parts de marché des quatre plus grandes banques commerciales du pays en matière d'engagements donnés (Attijariwafa bank, BCP, Bank Of Africa et SG) s'élève à 85,1%.

Le cumul des parts de marché des quatre plus grandes banques commerciales du pays en matière d'engagements reçus (Attijariwafa bank, BCP, Bank Of Africa, SG) s'élève à 78,5% au 31 décembre 2021.

Attijariwafa bank occupe la première place en termes d'engagements reçus (part de marché de 27,1%), et la première place en termes d'engagements donnés (part de marché de 47,6%).

c. Évolution des ressources

Les dépôts de la clientèle des banques commerciales ont évolué sur la période considérée comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Dettes envers les établissements de crédit ⁽¹⁾	3 197	3 127	3 334	-2,2%	6,6%
Dépôts de la clientèle	830 295	867 099	905 905	4,4%	4,5%
Comptes chèques*	393 250	428 578	452 382	9,0%	5,6%
Comptes courants*	133 973	151 343	167 109	13,0%	10,4%
Comptes d'épargne	146 460	148 145	151 275	1,2%	2,1%
Dépôts à terme	122 615	102 949	99 615	-16,0%	-3,2%
Autres dépôts et comptes créditeurs*	33 997	36 085	35 524	6,1%	-1,6%
Titres de créances émis ⁽²⁾	59 669	52 616	50 848	-11,8%	-3,4%
Total ressources	893 161	922 842	960 087	3,3%	4,0%

Mdh - Source : GPBM - * Dépôts non rémunérés

⁽¹⁾ Y compris les emprunts financiers extérieurs

⁽²⁾ Certificats de Dépôts+ emprunts obligataires émis+Autres titres de créances émis

Commentaires

Evolution :

Revue analytique 2020 - 2021

Au terme de l'année 2021, l'ensemble des ressources collectées par les banques commerciales (hors CAM et CIH) s'est établi près de 960,1 Mrds Dh, soit une hausse de 4,0% par rapport à fin décembre 2020. Cette évolution provient essentiellement de la conjugaison des éléments suivants :

- Hausse des dépôts de la clientèle (+38,8 Mrds Dh) provenant essentiellement de celle des comptes chèques (+23,8 Mrds Dh), des comptes d'épargne (+3,1 Mrds Dh), des comptes courants (+15,8 Mrds Dh), des dépôts à terme (-3,3 Mrds Dh) et des autres dépôts et comptes créditeurs (-0,6 Mrds Dh) ;
- Hausse des dettes envers les établissements de crédits (+207 MDh) ;
- Hausse des titres de créance émis (-1,8 Mrds Dh).

Revue analytique 2019 – 2020

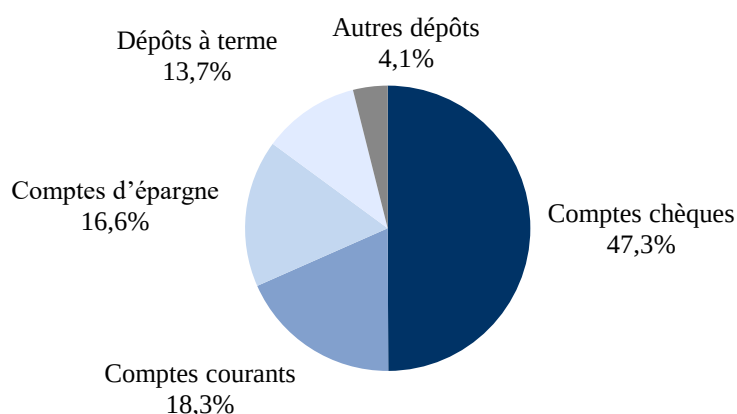
Au terme de l'année 2020, l'ensemble des ressources collectées par les banques commerciales (hors CAM et CIH) s'est établi à près de 922,8 Mrds Dh, soit une hausse de 3,3% par rapport à fin décembre 2019. Cette évolution provient essentiellement de la diminution de 11,8% (-7,0 Mrds Dh) des titres de créances émis dont l'encours a atteint 52,8 Mrds Dh en décembre 2020 comparé à 59,7 Mrds Dh en décembre 2019.

Cependant on note une hausse des dépôts de la clientèle (+4,4%) qui provient essentiellement de la hausse des comptes chèques (+9,0%), des comptes courants (13,0%), des comptes d'épargne (1,2%), des autres dépôts et comptes créditeurs (+6,1%) mais une baisse de la variation des dépôts à terme (-16,0%).

Enfin on note une baisse des dettes envers les établissements de crédit de -2,2% (-70 MDh).

Le graphique ci-après présentent la répartition des dépôts de la clientèle au terme de l'exercice 2021 :

Répartition des dépôts clientèle au 31/12/2021



Source : GPBM - Dépôts des banques commerciales

d. Évolution des crédits

Les crédits clientèle des banques commerciales ont évolué comme suit sur la période considérée :

En Mdh	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Créances sur les sociétés de financement	53 761	51 981	53 310	-3,3%	2,6%
Comptes ordinaires des sociétés de financement	3 928	3 189	3 103	-18,8%	-2,7%
Comptes et prêts de trésorerie à terme	10 284	9 651	8 340	-6,2%	-13,6%
Prêts financiers	39 495	39 140	41 867	-0,9%	7,0%
Autres	54	-	-		
Créances sur la clientèle	754 447	779 001	793 846	3,3%	1,9%
Crédits de trésorerie	148 770	97 612	120 091	-34,4%	23,0%
Crédits à l'équipement	184 393	179 677	165 257	-2,6%	-8,0%
Crédits à la consommation	51 775	48 987	49 898	-5,4%	1,9%
Crédits immobiliers	227 683	230 139	233 087	1,1%	1,3%
Autres crédits	82 288	92 643	154 111	12,6%	66,3%
Créances en souffrance brutes	59 538	68 859	71 402	15,7%	3,7%
Total Crédits	808 208	830 982	847 156	2,8%	1,9%

Mdh – Source : GPBM

Le taux de contentieux du secteur a évolué comme suit sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Créances sur la clientèle	754 447	779 001	793 846	3,3%	1,9%
Créances en souffrance brutes	59 538	68 859	71 402	15,7%	3,7%
Taux de contentieux secteur*	7,89%	8,84%	8,99%	0,95 pts	0,16 pts

Source : GPBM. * Taux de contentieux du secteur = créances en souffrance brutes/créances clients

Revue analytique 2020 - 2021

Au titre de l'exercice 2021, le total des crédits à l'économie a affiché une augmentation de plus de 1,9% pour s'établir à près de 847,2 Mrds Dh. Cette hausse est attribuable aux éléments suivants :

- Les créances sur la clientèle qui ont augmenté de 14,8 Mrds Dh au cours de l'exercice 2021 pour s'établir à 793,8 Mrds. Cette croissance est due principalement à :

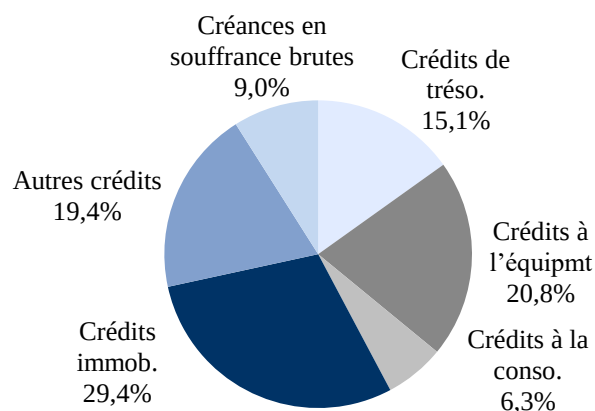
- ✓ La hausse des crédits immobiliers de 2,9 Mrds Dh soit une variation de 1,3% contre fin décembre 2020 ;
- ✓ La hausse des autres crédits de 61,5 Mrds Dh soit une variation de 66,3% contre fin décembre 2020 ;
- ✓ La baisse des crédits à l'équipement de -14,4 Mrds Dh soit une variation de -8,0% contre fin décembre 2020 ;
- ✓ La hausse des crédits de trésorerie de 22,5 Mrds Dh soit une hausse de 23,0% contre fin décembre 2020.
- Au terme de l'exercice 2021, le taux de contentieux du secteur s'établit à 9,0%, soit une hausse de 0,16 points par rapport à fin décembre 2020.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'année 2020, le total des crédits à l'économie a affiché une hausse de (+2,8%), pour s'établir à près de 831,0 Mrds Dh. Ce repli est attribuable aux éléments suivants :

- Les créances sur la clientèle qui se sont atténuées de 3,3% au cours de l'année 2020 pour s'établir à près de 779,0 Mrds Dh. Cette diminution est due principalement à :
 - ✓ La baisse de 2,6% (-4,7 Mrds Dh) des crédits à l'équipement ;
 - ✓ La baisse de 34,4% (-51,2 Mrds Dh) des crédits de trésorerie ;
 - ✓ La hausse de 1,1% (+2,5 Mrds Dh) des crédits immobiliers ;
 - ✓ La hausse de 12,6% (+10,4 Mrds Dh) des autres crédits ;
 - ✓ La baisse de 15,7% des créances en souffrance brutes à près de 68,9 Mrds Dh à fin décembre 2020, contre près de 59,5 Mrds Dh à fin décembre 2019.
- Au terme de l'année 2020, le taux de contentieux du secteur a augmenté pour s'établir à 8,84%, soit une hausse de 0,95 point par rapport à fin décembre 2019.

Répartition des crédits clientèle au 31/12/2021



Source : GPBM - Crédits clientèles des banques commerciales

e. Évolution des taux de transformations

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Crédit à l'économie	859 355	875 770	882 351	1,9%	0,8%
Dépôts à la clientèle	830 295	867 099	905 905	4,4%	4,5%
Taux de transformation secteur*	103,5%	101,0%	97,4%	-2,5 pt	+3,6 pts

En Mdh – *taux de transformation = (crédit à l'économie / Dépôts à la clientèle)*100 Source : GPBM

III.1.1.Évolution des opérations de hors bilan

Engagements donnés

Les engagements donnés des six principaux acteurs sur le marché bancaire marocain, au 31 décembre 2021, se présentent comme suit :

	AWB	BCP	BoA	SG	BMCI	CDM	Cumul
Engagements de financement donnés	79 765	36 680	13 627	6 230	7 892	5 422	149 616
Dont engagements de financement en faveur des EC	1 885	388	240	-	50	-	2 563
Engagements de garantie donnés	73 452	36 466	13 730	13 800	11 436	7 519	156 403
Dont engagements de garantie d'ordre des EC	15 993	20 145	3 396	3 424	5 236	3 963	52 157
Engagements donnés	153 217	73 147	27 357	20 030	19 329	12 940	306 019

Mdh - Source : GPBM

Au 31 décembre 2021, les engagements donnés des six principales banques commerciales se sont établis à 306,0 Mrds Dh, en hausse de plus de 10,6% par rapport à fin décembre 2020. Cette augmentation est due à la croissance des engagements de garantie donnés de plus de 12,1%, pour atteindre 156,4 Mrds à fin 2021.

Au terme de l'exercice 2021, les six premières banques marocaines représentent 95,1% des engagements de financement et de garantie donnés par les banques commerciales.

Engagements reçus

Les engagements reçus des six principales banques sur le marché bancaire marocain, au 31 décembre 2021, se présentent comme suit :

	AWB	BCP	BoA	BMCI	CDM	SG	Cumul
Engagements de financement reçus	-	67	-	-	-	-	67
Dont engagements de financement reçus des établissements de crédit	-	67	-	-	-	-	67
Engagements de garantie reçus	34 681	33 373	19 645	4 292	3 575	12 801	108 366
Dont engagements de garantie reçus des établissements de crédit	34 257	23 725	18 140	2 795	3 575	5 822	88 313
Engagements reçus	34 681	33 440	19 645	4 292	3 575	12 801	108 434

Mdh - Source : GPBM

Au terme de l'exercice 2021, les engagements reçus par les six premières banques commerciales se sont établis à 108,4 Mrds Dh, en hausse de 34% par rapport à fin décembre 2020, en raison de l'augmentation des engagements de garantie reçus de 34% à près de 108,3 Mrds Dh.

Au 31 décembre 2021, les six premières banques marocaines représentent 84,7% des engagements de financement et de garantie reçus par les banques commerciales.

f. Évolution des principaux indicateurs d'exploitation :

L'évolution des principaux indicateurs d'exploitation des banques commerciales se présente comme suit, sur la période 2019 – 2021 :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Marge d'intérêt	32 212	28 190	35 502	-12,5%	25,9%
Résultat des op. de crédit-bail et de location	46	53,73	-111	16,8%	<-100%
Marge sur commissions	7 255	6 979	7 892	-3,8%	13,1%
Résultat des opérations de marché	6 362	7 478	8 288	17,5%	10,8%
Produit net bancaire	47 176	43 720	52 669	-7,3%	20,5%
Charges générales d'exploitation	23 818	21 640	25 503	-9,1%	17,9%
Dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance	-5 557	-4 584	- 9 443	-17,5%	<-100%
Résultat net	11 148	11 191	12 059	0,4%	7,8%

Mdh - Source : GPBM – Banques commerciales

Commentaires

- **PNB** : Au titre de l'exercice 2021, le PNB des banques commerciales est en hausse de 20,5%, et s'établit à 52,7 Mrds Dh, suite essentiellement à une hausse 25,9% de la marge d'intérêt à 35,5 Mrds Dh. Comparé à 2019, le PNB des banques commerciales a cru de 11,6%, et témoigne d'un retour à l'état normatif de l'activité post Covid-19.
- **Charges générales d'exploitation** : A fin décembre 2021, les charges générales d'exploitation sont en hausse de 17,9% pour atteindre 25,5 Mrds Dh.
- **Provisions** : Au titre de l'exercice 2021, les dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance sont en baisse de plus de 100% pour s'établir à – 9,4 Mrds Dh.
- **Résultat net** : A fin 2021, le résultat net des banques commerciales est en amélioration de 7,8%, et s'établit à 12,1 Mrds Dh.

III.2. Activités d'Attijariwafa bank

Le groupe Attijariwafa bank est structuré autour de trois pôles opérationnels correspondant aux principales activités du groupe et de deux pôles supports qui viennent consolider l'organisation de la banque.

Les cinq pôles d'Attijariwafa bank se présentent comme suit :

- pôle Banque de Détail Maroc et Europe ;
- pôle Corporate Banking, Markets & Investor Solutions;
- pôle Banque de Détail à l'International et Filiales de Financement Spécialisées ;
- pôle Gestion Globale des Risques Groupe ;
- pôle Transformation, Innovation, Technologies et Opérations.

a. Le pôle Banque de Détail Maroc et Europe

Ce pôle, qui regroupe le Marché des Particuliers et des Professionnels, le Marché des Marocains Résidents à l'Etranger « MRE », le Marché de l'Entreprise (PME & TPE), la Banque Privée, Banque Multicanal et la Transformation Digitale et Smart up représente un marché prioritaire pour la banque.

Marché des Particuliers et des Professionnels

Pour consolider son positionnement de leader et répondre aux orientations stratégiques décidées par Attijariwafa bank, le Marché des Particuliers et Professionnels a mis en place des moyens de

développement et de croissance visant la conquête en s'appuyant sur une approche marketing différenciée par marché cible.

Cette approche est basée sur le lancement de produits innovants et la diversification des offres pour atteindre les objectifs stratégiques.

La gamme de produits dédiée à ce marché est très étoffée, ce qui permet de cerner les différents besoins de la clientèle dont l'exigence ne cesse de croître dans un marché de plus en plus concurrentiel.

L'essentiel de la mission du réseau du Marché des Particuliers et des Professionnels est d'assurer la vente de produits et services, développés et labellisés par Attijariwafa bank mais pouvant être gérés par d'autres entités du groupe, à savoir, Wafa Assurance, Wafasalaf, Wafa Immobilier, Wafa Gestion, Wafa Bourse, Wafabail.

L'organisation commerciale des agences du Marché des Particuliers et des Professionnels est caractérisée par la segmentation du portefeuille client selon plusieurs critères tels que la nature d'activité (par catégorie socioprofessionnelle), le montant de l'épargne, les mouvements du compte, etc. Ainsi, chaque segment de clients, « grand public » ou « affluent », est regroupé au sein d'un portefeuille homogène.

La banque a également mis en place des modèles économiques complémentaires pour le développement du réseau, permettant ainsi à d'autres franges de la population d'accéder aux services bancaires et financiers.

Principaux indicateurs de la Banque des Particuliers et Professionnels¹¹²

Au 31 décembre 2021, les principaux indicateurs de la « Banque des Particuliers et Professionnels » se présentent comme suit :

- nombre d'agences : 938 au 31 décembre 2021 vs. 1 037 au 31 décembre 2020
- nombre de clients : 4 092 102 au 31 décembre 2021 vs. 3 760 198 au 31 décembre 2020
- crédits distribués : 56,7 Mrds Dh au 31 décembre 2021 vs. 54,8 Mrds Dh au 31 décembre 2020
- dépôts de la clientèle : 92,5 Mrds Dh au 31 décembre 2021 vs. 86,5 Mrds au 31 décembre 2020
- part de la Banque des Particuliers et Professionnels dans les dépôts de la banque : 34%

Marché des Marocains Résidents à l'Étranger

Plaçant la diaspora marocaine au cœur de sa stratégie de développement, Attijariwafa bank se positionne comme un acteur de référence en matière d'«Immigrant Banking» Ainsi, un modèle économique a été construit lui permettant de servir et d'accompagner le client ici et là-bas, à savoir dans son pays d'origine – le Maroc – et son pays de résidence.

Tirant profit de la réussite de son modèle avec les marocains résidant à l'étranger en Europe, Attijariwafa bank a capitalisé sur ce succès pour le dupliquer aux autres diasporas servies par le groupe. A cet effet, Attijariwafa bank Europe, filiale européenne du groupe, est devenue l'interlocuteur de référence et le partenaire privilégié auprès des tunisiens, des sénégalais, des ivoiriens et des maliens en Europe.

Les principales composantes de ce modèle économique se déclinent comme suit :

- Un réseau physique d'agences et de bureaux de représentation dans les pays où les MRE sont installés en nombre :

¹¹² Source : Attijariwafa bank

- ✓ Attijariwafa bank Europe et ses succursales, filiale disposant de licences bancaires avec un réseau d'agences, et une présence dans 6 pays en Europe (France, Allemagne, Belgique, Pays-Bas, Italie, et Espagne) ;
- ✓ Des bureaux de représentation en Suisse, en Angleterre¹¹³, au Canada et au Moyen Orient (en Arabie Saoudite, aux Emirats Arabes Unis, au Qatar)
- Un réseau de partenaires permettant aux clients d'Attijariwafa bank d'accéder à des réseaux de distribution dans les pays de non-présence du Groupe ;
- Des réseaux de distribution dans le pays d'origine, animés de manière spécifique ;
- Une offre de produits et services bancaires couvrant l'ensemble des besoins du client en termes d'« immigrant banking » et de « migrant bank » ;
- Des organisations dédiées au niveau des filiales en Europe et en Afrique, assurant le pilotage du marché, l'animation des réseaux, le marketing stratégique et opérationnel.

Principaux indicateurs de la Banque des Marocains Résidents à l'Etranger¹¹⁴

Au 31 décembre 2021, les principaux indicateurs de la « Banque des Marocains Résidents à l'Etranger » se présentent comme suit :

- dépôts de la clientèle MRE : 47,0 Mrds Dh (vs. 49,0 Mrds fin 2020)
- nombre de réseaux en Europe (agences et bureaux de représentation) : 60 (vs 63 fin 2020) ;
- nombre de comptes MRE (clients) : 800 648 (vs. 789 971 fin 2020).

¹¹³Le bureau de représentation de Londres est une société financière depuis 2017.

¹¹⁴ Source : Attijariwafa bank

Marché de l'Entreprise

Un dispositif d'accompagnement financier et non financier spécifique aux Entreprises

Accompagner et soutenir le développement des PME et Grandes Entreprises, telle est la mission du Marché des Entreprises qui déploie en permanence un dispositif dédié construit autour de trois leviers principaux :

- Une offre de produits et services financiers innovants et adaptés pour répondre aux attentes et aux besoins spécifiques de chaque typologie de clients : banque au quotidien, solutions de financement, opérations à l'international, assurance, assistance...
- Des solutions digitales pour accélérer la digitalisation des entreprises et optimiser leurs interactions avec la banque : banque à distance, solutions de gestion des encaissements et des décaissements, solutions digitales pour les opérations à l'international...
- Des services non financiers axés sur le conseil, l'information, la formation et la mise en relation pour accompagner le développement des affaires avec efficacité.

Un réseau d'agences dédiées offrant des services à valeur ajoutée

Conscient que la régionalisation est un levier fondamental pour contribuer à l'essor économique et social du pays, le groupe Attijariwafa bank a opté pour une organisation régionale afin de mettre à la disposition de ses clients des interlocuteurs qui les accompagnent au niveau local. Le Groupe privilégie ainsi la proximité avec sa clientèle et réinvente sans cesse l'expérience clients afin d'offrir un service de qualité basé sur l'écoute, le conseil et la célérité de traitement.

En appui à son réseau d'agences, Attijariwafa bank a mis sur pied un réseau de Centres d'Affaires et des Succursales Entreprises pour les PME et GE : Ces centres d'expertise au nombre croissant prennent en charge les besoins complexes des entreprises dans des domaines pointus tels que le Trade, le Cash Management, le digital... et offrent une panoplie riche de services financiers et non financiers par des conseillers spécialisés. Ces entités sont soutenues et accompagnées par des experts métiers en central ou dans des filiales spécialisées.

Un engagement au service du développement économique

Afin de contribuer efficacement au développement des différents secteurs de l'économie et soutenir le tissu productif marocain, Attijariwafa bank multiplie les actions au service de la croissance économique :

- Lancement du programme « Plan Entreprise » axé sur l'accompagnement sur mesure des entreprises et décliné pour ce faire, selon une approche sectorielle et thématique permettant de répondre de manière adaptée aux besoins et préoccupations de chaque secteur afin de contribuer efficacement à son développement et renforcer son rôle de locomotive de l'économie.
- Mise en place de protocoles d'accord pour le financement des TPME.
- Soutien actif des programmes étatiques en faveur de l'entreprise.
- Aide aux entreprises en difficultés de trésorerie pour leur restructuration financière.
- Engagements annuellement pour la mise en place d'enveloppes importantes de crédits en faveur des PME/GE.
- Soutien inconditionnel des entreprises pendant la crise sanitaire et répondre à leurs besoins par la mise en place des crédits spécifiques pendant les périodes COVID-19 et Post COVID et d'un processus de report d'échéances.

Principaux indicateurs de la Banque de l'Entreprise¹¹⁵

Au 31 décembre 2021, les principaux indicateurs de la banque de l'entreprise se présentent comme suit :

¹¹⁵ Source : Attijariwafa bank

- engagements PME et TPE : 81,4 Mrds Dh (vs. 81,6 Mrds Dh fin 2020)
- nombre de clients PME et TPE : 1,1 Mrds (vs. 1,0 Mrds fin 2020)
- nombre de centres d'affaires : 28 (vs. 28 fin 2020) ;
- nombre de succursales entreprises : 12 (vs. 12 fin 2020).

Marché de la TPE et de l'entrepreneuriat

Un dispositif d'accompagnement financier et non financier spécifique à la petite entreprise

Accompagner et soutenir le développement des petites entreprises mais également des autoentrepreneurs et des porteurs de projets, telle est la mission du Marché de la TPE et de l'Entrepreneuriat qui déploie en permanence un dispositif dédié construit autour de trois leviers principaux :

- Une offre de produits et services financiers innovants et adaptés pour répondre aux attentes et aux besoins spécifiques de chaque typologie de clients (TPE individuelle, TPE Personnes morales et Autoentrepreneurs) : banque au quotidien, solutions de financement, opérations à l'international, assurance, assistance...
- Des solutions digitales pour accélérer la digitalisation des entreprises et optimiser leurs interactions avec la banque : banque à distance, solutions de gestion des encaissements et des décaissements, solutions digitales pour les opérations à l'international...
- Des services non financiers axés sur le conseil, l'information, la formation et la mise en relation pour accompagner le développement des affaires avec efficacité.

Un réseau d'agences dédiées offrant des services à valeur ajoutée

Conscient que la régionalisation est un levier fondamental pour contribuer à l'essor économique et social du pays, le groupe Attijariwafa bank a opté pour une organisation régionale afin de mettre à la disposition de ses clients des interlocuteurs qui les accompagnent au niveau local. Le Groupe privilégie ainsi la proximité avec sa clientèle et réinvente sans cesse l'expérience clients afin d'offrir un service de qualité basé sur l'écoute, le conseil et la célérité de traitement.

En appui à son réseau d'agences, Attijariwafa bank a mis sur pied des réseaux dédiés :

- Des Centres TPE, pour servir les porteurs de projets, les auto-entrepreneurs et les Très Petites Entreprises ont été mis en place en vue de leur apporter l'expertise nécessaire pour accompagner leur développement, en particulier à travers le financement.
- Des Centres Dar Al Moukawil qui offrent gratuitement aux porteurs de projets, auto-entrepreneurs et Très Petites Entreprises, clients et non clients, la possibilité de bénéficier de plusieurs services d'accompagnement : des informations riches liées à l'entrepreneuriat, des conseillers dédiés, des séances de formation quotidiennes, ainsi que des services de mise en relation (BtoB et journées marchés).

Un engagement au service du développement économique

Afin de contribuer efficacement au développement des différents secteurs de l'économie et soutenir le tissu productif marocain, Attijariwafa bank multiplie les actions au service de la croissance économique :

- Lancement du programme « **Ana Maak** » élaboré autour de 30 projets et étalé sur 3 ans est axé sur la facilité de l'accès au financement des jeunes porteurs de projets, des auto-entrepreneurs, des micro-entreprises et des TPE de l'informel aussi bien en milieu urbain qu'en milieu rural, ainsi que des PME exportatrices vers l'Afrique, l'amélioration de l'expérience client et l'accélération de la digitalisation
 - Conventions pour l'encouragement de l'entrepreneuriat et l'accélération du développement des Petites Entreprises avec les opérateurs économiques, la sphère publique, les acteurs associatifs...
 - Protocoles d'accord pour le financement des TPE.

- Soutien actif des programmes étatiques en faveur des TPE mais également des autoentrepreneurs et des porteurs de projets
- Aide aux entreprises en difficultés de trésorerie pour leur restructuration financière.
- Soutien à l'accélération du business avec le dispositif Dar Al Moukawil qui ne cesse de s'enrichir de nouveaux services pour offrir aux entrepreneurs et aux porteurs de projets un accompagnement en constante amélioration.

Principaux indicateurs du Marché de la TPE et de l'entrepreneuriat

A fin décembre 2021, les principaux indicateurs du Marché de la TPE et de l'entrepreneuriat se présentent comme suit :

- Engagement TPE : 12,6 milliards Dh à fin 2021 (vs. 11,1 milliards Dh à fin 2020) ;
- Nombre de clients TPE : 1 065 700 à fin 2021 (vs. 996 248 à fin 2020) ;
- Nombre de centres TPE : 110 à fin 2021 (vs. 123 à fin 2020) ;
- Nombre de centres Dar Al Moukawil : 16 à fin 2021 (vs. 10 à fin 2020).

La Banque Privée

Attijariwafa bank a développé un savoir-faire en matière de Banque Privée et a adapté en permanence sa stratégie et son modèle organisationnel de manière à se conformer aux meilleures pratiques internationales en la matière. Le modèle économique est construit autour des éléments suivants :

- une équipe commerciale dédiée de « Private Banker » et de « Conseillers Patrimoniaux » spécialisés dans le métier de la banque privée ;
- Un Family Office qui offre aux familles clientes une véritable valeur ajoutée dans la gestion de leur patrimoine
- une prise en charge de la clientèle dans des espaces privés dédiés à ce segment de clientèle ;
- une offre de produits et services adaptés :
 - ✓ produits de placement diversifiés permettant d'investir dans différentes classes d'actifs et instruments (Gestion d'actifs, marchés des capitaux, Bourse, Private Equity ...)
 - ✓ conseil juridique et fiscal.

Les solutions patrimoniales proposées aux clients sont planifiées et mises en œuvre par l'équipe ingénierie patrimoniale avec l'appui technique et l'expertise reconnue des spécialistes métiers du groupe.

Appuyée par ses entités supports destinées à améliorer l'efficacité commerciale et opérationnelle, l'organisation de la Banque Privée assure la couverture régionale de l'ensemble du territoire.

La Banque Multicanal

Attijariwafa bank veille au développement des différents canaux alternatifs de distribution à travers la Banque Multicanal. Celle-ci met à disposition des clients toute une gamme de services à travers le canal téléphonique, Internet, les SMS et les Guichets Automatiques Bancaires.

A 31 décembre 2021, la banque dispose de 1 389 distributeurs et guichets automatiques.

Marketing stratégique

Afin d'accompagner la Banque dans sa stratégie « Energie 2020 » qui place le client au centre de ses préoccupations, la Banque de détail a créé un département Marketing Stratégique dont l'ambition est de positionner Attijariwafa bank comme la banque relationnelle de référence pour tous les clients, à travers un modèle proactif, centré sur l'analyse et la satisfaction des besoins de la clientèle.

Cette ambition passe par de nombreux projets structurants autour de l'évolution des frontaux de vente dans une logique omnicanale, l'optimisation des outils et de l'organisation commerciale pour mieux servir les besoins de la clientèle, l'enrichissement des outils du Centre de Relation Client et l'élargissement de ses prérogatives, ainsi que le développement d'outils d'aide à la vente qui permettront aux commerciaux de répondre plus efficacement aux besoins personnalisés des clients.

b. Le pôle Corporate Banking, Markets & Investor Solutions

Banque de Financement

Cette ligne métier constitue une plate-forme globale de financements Corporate, financement de projets et syndication soutenus par un dispositif Coverage permettant d'adresser les besoins de la clientèle Corporate, institutionnelle et Etats dans l'ensemble de nos pays de présence.

Elle s'articule autour des entités suivantes :

- Corporate Banking - Etablissements Publics & Télécoms
- Corporate Banking - Institutionnels, Ago & Immobilier
- Corporate Banking – industries et Groupe Al Mada
- **Financement de Projets** : entité en charge de l'origination et montage de financements structurés ;
- **Syndication** : entité en charge d'optimiser nos interventions dans des opérations de financement de taille importante, à travers un processus efficient de syndication auprès des banques et institutions partenaires.
- **Coverage** : entité chargée d'accompagner nos clientèles multinationales, et grands groupes marocains, panafricains ou étrangers implantés dans plusieurs de nos pays de présence.
- **Attijari Middle East (Dubai)** : entité en charge du développement de l'activité Coverage au Moyen Orient.

Conseil

Cette ligne métier a pour vocation l'accompagnement de la clientèle Corporate et Etats dans le cadre des activités de conseil financier.

Attijari Finances Corp. est présente sur l'ensemble des métiers du Corporate Finance tels que :

- Fusions-Acquisitions (M&A) : préparation et mise en œuvre d'opérations de cession ou de rapprochement que ce soit par voie d'acquisition, de fusion, de partenariat ou d'échange d'actifs ;
- Equity Capital Market (ECM) : montage d'émissions en capital pour les entreprises notamment par une introduction en bourse (IPO), une augmentation de capital... ;
- Debt Capital Market (DCM) : montage et structuration d'émissions de titres de créances négociables pour les entreprises (billets de trésorerie, bons de sociétés de financement, obligations classiques, obligations subordonnées,...) ;
- Structuration financière ;
- Privatisations.

La ligne métier Conseil intervient dans l'ensemble de nos pays de présence en s'appuyant sur ses équipes au Maroc (Attijari Finances Corp.), en Tunisie (Attijari Finances Tunisie) et en Côte d'Ivoire (Attijari Finances Côte d'Ivoire). Cette entité assure également l'animation de l'activité Conseil au sein de nos filiales au Moyen Orient (Attijari Middle East) et en Afrique Centrale (Attijari Securities Central Africa).

Banque d'Investissement Groupe

Cette ligne métier regroupe les activités suivantes :

- **Asset Management Services** : ensemble d'activités liées à la gestion d'actifs pour compte de tiers (Wafa Gestion), à la titrisation (Attijari Titrisation), au capital investissement (Attijari Invest) et à la conservation de titres (Custody).
- **Brokerage & Recherche** : ensemble d'activités liées à l'intermédiation boursière (Attijari Intermédiation et Wafa Bourse), et à la recherche (Attijari Global Research).
- Filiales CIB à l'international :
 - **Afrique subsaharienne**, les filiales Attijari Securities Central Africa (Douala), Attijari Securities West Africa (Abidjan), et Attijari Asset Management (Dakar) opérant dans les métiers du conseil, de l'intermédiation boursière, de la gestion d'actifs et de la conservation de titres ;
 - **En Tunisie**, les filiales Attijari Gestion, Attijari Intermédiation et Attijari Sicar, opérant dans les métiers de la gestion d'actifs, de l'intermédiation boursière et du capital investissement.

Principaux indicateurs de la Banque de Financement et d'Investissement¹¹⁶

Les principaux indicateurs de la Banque de Financement et d'Investissement se présentent comme suit :

- indicateurs de l'activité de la Banque de Financement au 31 décembre 2021 :
 - engagements Grandes Entreprises : 87,8 Mrds Dh (-1,5% vs fin 2020) ;
 - nombre de clients Grandes Entreprises : 1 560 (+0,3% vs fin 2020) ;
- indicateurs de l'activité gestion d'actifs au 31 décembre 2021 :
 - encours d'actifs sous gestion : 128,3 Mdh ;
 - part de marché : 24,6%

Marchés de Capitaux Groupe

En tant que plate-forme globale, l'entité Marchés de Capitaux Groupe a pour vocation de renforcer notre leadership à travers (i) le développement soutenu de l'innovation et de l'origination tant auprès de la clientèle Corporate, GE, PME, qu'auprès des Etats, (ii) le développement maîtrisé des activités de marchés au Maroc et au sein de nos filiales BDI, (iii) et le déploiement d'une étroite synergie commerciale avec les autres entités du pôle CIB. Elle s'articule autour des entités suivantes :

- Marchés de Capitaux Maroc : entité en charge du pilotage et du développement de nos activités de marchés de capitaux au Maroc ;
- Direction des Activités de Marchés de capitaux à l'International (D.A.M.I) : entité en charge du pilotage et du développement de nos activités de marchés à l'international ;
- Structuration Groupe : entité en charge de la structuration de nouveaux produits et solutions à forte valeur ajoutée ;

Middle Office et Risk Management : entité en charge du suivi et du contrôle des opérations et des données de marchés ainsi que de la mesure des risques et des résultats.

Offre MCG :

- Produits de taux et de change, dérivés de change et matières premières, structuration financière.
- Produits de financement et d'investissement : crédits spots, financements en devises, placements dans des opérations de pension, acquisition sur le marché primaire et secondaire, commercialisation de Bons du Trésor et de titres de créances.

¹¹⁶ Source : Attijariwafa bank

Principaux indicateurs de la Banque de Marchés des Capitaux¹¹⁷

Au 31 décembre 2021, les principaux indicateurs de la « Banque de marchés des Capitaux » se présentent comme suit :

- indicateurs de l'activité intermédiation boursière :
 - volume de transactions sur le marché central : 25,8 Mrds Dh (+44,9% par rapport à fin 2020) ;
 - part de marché sur le marché central : 31,7% (+4,7 pts vs fin 2020) ;
 - volume de transactions sur le marché global: 40,5 Mrds Dh (vs. 33,2 Mrds Dh à fin 2020) et une part de marché de 27,2% (-3,0 pts vs fin 2020).
- indicateurs de l'activité salle des marchés :
 - volume global de change traité : 1 067,2 Mrds Dh ;
 - volume global Options de change : 37,9 Mrds Dh
- indicateurs de l'activité Custody :
 - volume des titres en conservation : 628 Mrds Dh à fin mai 2022 ;
 - part de marché : 34,4%.

Cash Management & Paiements

Cette ligne métier offre aux clients Corporate, entreprises et institutions financières des solutions d'optimisation de trésorerie, de digitalisation de la gestion des encaissements et décaissements, de traçabilité des flux, de dématérialisation des moyens de paiement et de gestion de comptes à travers des services de banque à distance.

En constante écoute du marché et des besoins clients, elle contribue activement à impulser une dynamique d'innovation permettant un enrichissement permanent de son catalogue produits et services et ce, en étroite synergie avec les entités du pôle CIB.

Cette ligne métier a également pour vocation de développer les dépôts et les flux de la clientèle Corporate et Entreprise. Elle intervient dans le développement de l'activité des paiements domestiques et internationaux, ainsi que l'accompagnement des filiales internationales du groupe dans la structuration et le développement de l'activité Cash Management & Paiements.

Elle est structurée autour de deux entités :

- **Cash Management Corporate & International** : entité chargée d'accompagner la clientèle Corporate et multinationale, ainsi que nos filiales internationales dans le développement de l'activité Cash Management.
- **Cash Management Entreprise & Canaux** : entité chargée du développement de l'activité Cash Management auprès de la clientèle Entreprise ainsi que du déploiement de solutions d'encaissement et de paiement.

Trade Finance, FI & Correspondent Banking

Cette ligne métier a pour vocation d'accompagner les activités internationales du Groupe ainsi que celles de ses clients et partenaires à travers trois entités :

- **Trade Finance** : entité en charge d'accompagner la clientèle importatrice et exportatrice de tous les segments de l'Entreprise (Corporate, GE, PME et TPE) en lui assurant le conseil technique et réglementaire, Elle assure également le déploiement de la ligne métier Trade Finance au sein des filiales BDI et AWB Europe.

¹¹⁷ Source : Attijariwafa bank

- **Financial Institutions & Correspondent Banking** : cette entité a pour mission de gérer et développer de manière transverse les relations avec les institutions financières internationales clientes et fournisseurs du Groupe. Elle est aussi chargée de négocier pour le Groupe les lignes commerciales et financières nécessaires au développement de ses activités internationales et celles de ses clients.
- **Promotion du Commerce Extérieur** : cette entité a pour principale mission de promouvoir l'offre de produits et services du Groupe dédiée au commerce extérieur et à l'investissement étranger, ainsi que l'organisation et la participation à des événements dédiés au Maroc et à l'étranger, tout en assurant le rôle de Desk International Santander à l'échelle du Groupe.

Attijari International Bank

Cette filiale AIB déploie ses activités bancaires, auprès des opérateurs installés dans les zones d'accélération industrielles. Elle représente la plate-forme du groupe pour l'entrée en relation avec des multinationales et leur apporter des solutions de financement en devises.

c. Banque de Détail à l'International et Filiales de Financement Spécialisées

Sociétés de Financement Spécialisées

Cette entité supervise les filiales spécialisées de Attijariwafa bank et regroupe ce qui suit :

	Offre Produits
Services Financiers Spécialisés	Crédit à la consommation (Wafasalaf) Financement immobilier (Wafa Immobilier) Transfert d'argent (Wafa Cash) Location longue durée (Wafa LLD) Leasing (Wafabail) Factoring (Attijari Factoring) Banque (Bank Assafa)

Le Groupe Attijariwafa bank dispose d'une offre para-bancaire complète via ses filiales spécialisées (crédit à la consommation, crédit immobilier acquéreur et crédit-bail). Elles constituent un relais de croissance significatif dans le développement du Groupe.

Principaux indicateurs des filiales financières

Au 31 décembre 2021, les principaux indicateurs des filiales financières se présentent comme suit :

Wafasalaf	Wafa Immobilier	Wafa Cash	Wafa LLD	Wafabail	Attijari Factoring	Bank Assafa
Effectif : 1 086	Effectif : 416	Effectif : 759	Effectif : 69	Effectif : 109	Effectif : 47	Effectif : 329
45 agences propres	60 agences	2 060 agences	5 593 véhicules gérés	Encours : 12,2 Mrds Dh	Encours financement : 1 408 Mdh	Encours financement : 5 141 Mdh
Encours global : 35,7 Mrds Dh	Encours global : 69,6 Mrds Dh	Volume cash : 44,6 Mrds Dh				

Source : Attijariwafa bank

Banque De Détail à l'International

Ce domaine regroupe :

	Filiales
Banque De Détail à l'international	Attijariwafa bank Egypt Attijari bank Tunisie Attijari bank Mauritanie CBAO Groupe Attijariwafa bank Crédit du Sénégal Société Ivoirienne de Banque Banque Internationale pour le Mali Banque Internationale pour l'Afrique au Togo SCB Cameroun Union Gabonaise de Banques Crédit du Congo

La Banque de Détail à l'international a pour mission de développer un réseau de banques de proximité dans les pays d'Afrique et de renforcer la présence du groupe Attijariwafa bank sur le marché asiatique et ce, dans le but d'en faire un moteur de croissance.

Elle s'appuie sur les forces, le savoir-faire et du Groupe pour :

- S'assurer que toutes les filiales bancaires en Afrique disposent de stratégies ambitieuses et réalistes, répondant aux attentes de leurs clients, de leurs actionnaires et de leurs régulateurs, de budgets précis et cohérents ainsi que tous les moyens nécessaires pour atteindre leurs objectifs de création de valeur à court et à plus long terme
- Déployer le modèle de gouvernance des filiales à l'international, le socle des normes, pratiques et valeurs du Groupe tout en veillant à l'harmonisation des process et le pilotage des activités ;
- Favoriser le déploiement de tous les métiers de la banque et le développement des activités para-bancaires en exploitant au mieux les synergies avec l'ensemble des composantes du groupe Attijariwafa bank ;
- Promouvoir l'image et l'offre africaine du Groupe sur tous les marchés, et en particulier le marché asiatique et accompagner la présence asiatique en Afrique ;
- Promouvoir la dimension panafricaine du Groupe, à travers différentes initiatives, notamment le Forum International Afrique Développement et la mise en place de partenariats stratégiques impliquant les filiales BDI avec des acteurs publics, privés et institutionnels

Principaux indicateurs d'Attijariwafa bank Egypt à décembre 2021¹¹⁸

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs d'Attijariwafa bank Egypt se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 64 vs. 64 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 14 841 Mdh vs. 12 551 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 22 302 Mdh vs. 17 552 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 0,6% vs. 0,6% à décembre 2020
- PDM crédits : 0,7% vs. 0,9% à décembre 2020

Principaux indicateurs d'Attijari bank Tunisie à décembre 2021¹¹⁹

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs d'Attijari bank Tunisie se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 200 vs. 204 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 21 628 Mdh vs. 19 878 Mdh à décembre 2020 ;

¹¹⁸ Source : Attijariwafa bank

¹¹⁹ Source : Attijariwafa bank

- dépôts des clients : 27 578 Mdh vs. 24 503 à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 11,1% vs. 11,2% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 8,4% vs. 8,2% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de CBAO Groupe Attijariwafa bank à décembre 2021¹²⁰

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de CBAO Groupe Attijariwafa bank se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 86 vs. 87 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 12 096 Mdh vs. 11 762 à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 15 508 Mdh vs. 14 699 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 14% vs. 14,9% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 13,4% vs. 13,9% à décembre 2020.

Principaux indicateurs du Crédit du Sénégal à fin décembre 2021¹²¹

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs du Crédit du Sénégal se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 7 vs. 8 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 2 485 Mdh vs. 2 219 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 3 866 Mdh vs. 2 853 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 2,1% vs. 2,9% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 2,7% vs. 2,6% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de la Banque Internationale pour le Mali à fin décembre 2021¹²²

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de la Banque Internationale pour le Mali se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 54 vs. 71 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 2 551 Mdh vs. 2 904 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 5 300 Mdh vs. 5 060 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 7,3% vs. 9,1% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 5,1% vs. 6,4% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de la Société Ivoirienne de Banque à décembre 2021¹²³

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de la Société Ivoirienne de Banque se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 68 vs. 67 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 14 263 Mdh vs. 14 188 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 17 630 Mdh vs. 16 102 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 8,0% vs. 8,3% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 9,4% vs. 10,0% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de l'Union Gabonaise de Banque à décembre 2021¹²⁴

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de l'Union Gabonaise de Banque se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 21 vs. 22 à décembre 2020 ;

¹²⁰ Source : Attijariwafa bank

¹²¹ Source : Attijariwafa bank

¹²² Source : Attijariwafa bank

¹²³ Source : Attijariwafa bank

¹²⁴ Source : Attijariwafa bank

- crédits distribués (nets) : 3 398 Mdh vs. 3 221 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 6 267 Mdh vs. 6 121 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 17,0% vs. 17,2% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 12,8% vs. 13,9% à décembre 2020.

Principaux indicateurs du Crédit du Congo à décembre 2021¹²⁵

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs du Crédit du Congo se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 13 vs. 20 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 1 756 Mdh vs. 1 737 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 2 931 Mdh vs. 3 209 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 10,7% vs. 11,9% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 9,7% vs. 9,9% à décembre 2020.

Principaux indicateurs d'Attijari bank Mauritanie à fin décembre 2021¹²⁶

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs d'Attijari bank Mauritanie se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 25 vs. 26 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 1 580 Mdh vs. 1 386 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 2 248 Mdh vs. 1 895 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 9,6% vs. 12,3% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 8,4% vs. 9,8% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de Société Commerciale de Banque Cameroun à décembre 2021¹²⁷

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de Société Commerciale de Banque Cameroun se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 55 vs. 55 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 5 735 Mdh vs. 5 412 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 9 008 Mdh vs. 8 471 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 9,0% vs. 9,5% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 9,7% vs. 9,6% à décembre 2020.

Principaux indicateurs de Banque Internationale pour l'Afrique au Togo à décembre 2021¹²⁸

Au titre de l'année 2021, les principaux indicateurs de Banque Internationale pour l'Afrique au Togo se présentent comme suit :

- nombre d'agences et bureaux : 13 vs. 13 à décembre 2020 ;
- crédits distribués (nets) : 1 279 Mdh vs. 1 319 Mdh à décembre 2020 ;
- dépôts des clients : 1 860 Mdh vs. 1 751 Mdh à décembre 2020 ;
- PDM dépôts : 5,1% vs. 5,4% à décembre 2020 ;
- PDM crédits : 5,2% vs. 5,7% à décembre 2020.

¹²⁵Source : Attijariwafa bank

¹²⁶Source : Attijariwafa bank

¹²⁷Source : Attijariwafa bank

¹²⁸Source : Attijariwafa bank

III.1.2.Évolution des indicateurs d'exploitation :

a. Évolution des crédits

L'encours des crédits d'Attijariwafa bank a évolué sur la période considérée comme suit :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Créances sur les établissements de crédits et assimilés (C1)	33 288	42 771	35 291	28,5%	-17,5%
A vue	5 796	13 703	6 272	>100,0%	-54,2%
A terme	27 492	29 068	29 018	5,7%	-0,2%
Créances sur la clientèle (C2)	210 376	217 716	223 039	3,5%	2,4%
Crédits de trésorerie et à la consommation	55 766	58 806	63 382	5,5%	7,8%
Crédits à l'équipement	63 301	61 297	59 020	-3,2%	-3,7%
Crédits immobiliers	62 683	64 082	64 679	2,2%	0,9%
Autres crédits	12 176	17 143	17 250	40,8%	0,6%
Créances acquises par affacturage	10 940	10 092	11 870	-7,7%	17,6%
Créances en souffrance nettes de provision	4 066	4 764	5 494	17,2%	15,3%
Intérêts courus à recevoir	1 444	1 532	1 345	6,1%	-12,2%
Total crédits (C1) + (C2)	243 664	260 487	258 330	6,9%	-0,8%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux

Revue analytique 2020-2021

A l'exercice 2021, l'encours des crédits d'Attijariwafa bank s'établit à près de 258,3 Mrds Dh, en baisse de 0,8% (-1,2 Mrds Dh) par rapport à fin décembre 2020. Cette évolution s'explique par les principaux éléments conjugués suivants :

- l'amélioration de l'encours des créances sur la clientèle de 2,4 % (+5,3 Mrds Dh) à près de 223,0 Mrds Dh à fin décembre 2021, cette évolution est due essentiellement à :
 - l'accroissement des créances acquises par affacturage de 17,6% (+1,8 Mrds Dh) pour atteindre plus de 11,9 Mrds Dh à fin décembre 2021 contre 10,1 à fin décembre 2020.
 - la hausse des crédits de trésorerie et à la consommation de 7,8% (+4,6 Mrds Dh) par rapport à décembre 2020.
- La baisse de l'encours des créances sur les établissements de crédit et assimilés de 17,5% (-7,5 Mrds Dh) à 35,3 Mrds Dh à fin décembre 2021. Cette situation est consécutive à une forte baisse de l'encours créances à vue de 6,5 Mrds Dh par rapport à fin 2020.

Revue analytique 2019 – 2020

En 2020, l'encours des crédits d'Attijariwafa bank s'établit à près de 260,5 Mrds Dh, en progression de 6,9% (+16,8 Mrds Dh) par rapport à 2019. Cette évolution s'explique par les principaux éléments conjugués suivants :

- l'amélioration de l'encours des créances sur la clientèle de 3,5 % (+7,3 Mrds Dh) à plus de 217,7 Mrds Dh à fin 2020, cette évolution est due essentiellement à :
 - l'accroissement des autres crédits de 40,8% (+5,0 Mrds Dh) pour atteindre plus de 17,1 Mrds Dh en 2020 contre 12,2 Mrds Dh en 2019.
 - la hausse des crédits de trésorerie et à la consommation de 5,5% (+3,0 Mrds Dh) par rapport à 2019;

- l'augmentation de l'encours des crédits immobiliers de 2,2% (+1,4 Mrd Dh) pour s'établir à 64,0 Mrds Dh au 31 décembre 2020
- la hausse des créances en souffrance nette de provisions de 17,2% (+0,7 Mrd Dh).
 - L'augmentation de l'encours des créances sur les établissements de crédit et assimilés de 28,5% (+9,5 Mrds Dh) à près de 42,8 Mrds Dh à fin 2020. Cette situation est consécutive à une forte croissance de l'encours créances à vue de +7,9 Mrds Dh par rapport à fin 2019.

L'évolution de la structure des crédits d'Attijariwafa bank par segment de clientèle se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Créances par décaissements nets*					
Secteur public	50 854	50 353	50 789	-1,0%	0,9%
Entreprises financières	11 587	15 385	13 285	32,8%	-13,6%
Entreprises non financières	78 442	81 563	86 626	4,0%	6,2%
Autre clientèle**	69 492	70 416	72 340	1,3%	2,7%
Total crédits par décaissements nets***	210 376	217 716	223 039	3,5%	2,4%

Mdh - Source : Attijariwafa bank- Activité Maroc

* Hors provisions et hors crédits sur sociétés de financement

** Particuliers, commerçants

*** Y compris intérêts courus à recevoir

Concernant les crédits octroyés à la clientèle, Attijariwafa bank est particulièrement présente sur le segment des entreprises non financières qui représente 38,8% du total des créances sur la clientèle en 2021 et 37,5% en décembre 2020.

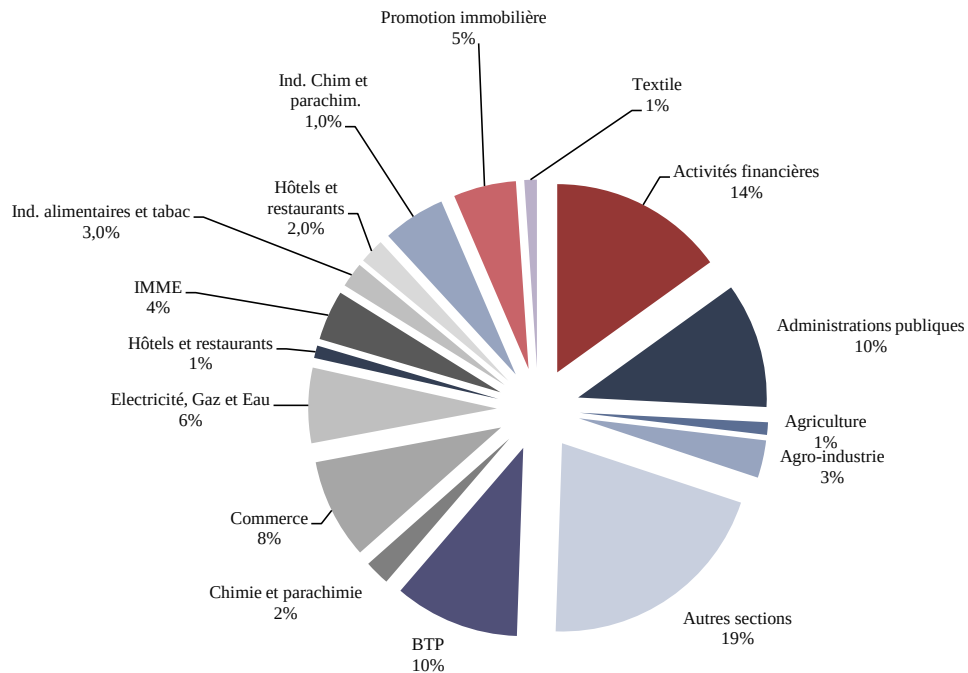
Pour sa part, la contribution du secteur public au total des crédits à la clientèle est à 23,1% en 2020 et à 22,7% en décembre 2021.

Par ailleurs, la ventilation des crédits d'Attijariwafa bank par secteur d'activité, au 31 décembre 2021, fait ressortir les pondérations suivantes :

- les activités financières représentent 14% du total des crédits (même niveau qu'en 2019);
- le BTP représente 10% du total (même niveau qu'en 2019) et la part de la promotion immobilière représente à 5% (vs. 7% au 31 décembre 2019) ;
- les administrations publiques représentent 10% du total (le niveau est resté stable comparativement à fin 2019);
- les I.M.M.E.¹²⁹ se sont stabilisés à 4% du total (stable par rapport à décembre 2019).

¹²⁹ Industries métallurgiques, mécaniques et électriques

Ventilation des crédits par secteur d'activité au 31 décembre 2020



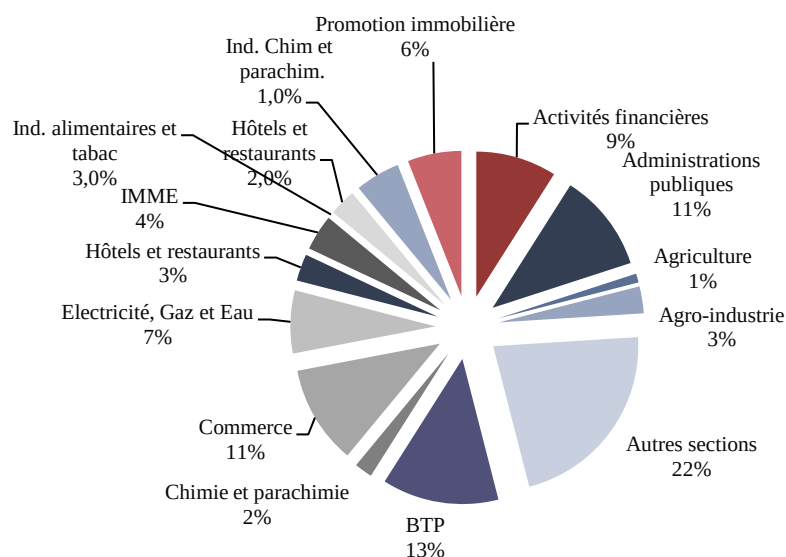
Source : Attijariwafa bank

La ventilation des crédits d'Attijariwafa bank par secteur d'activité, au 31 décembre 2021, fait ressortir les pondérations suivantes :

- les activités financières représentent 9% du total des crédits ;
- le BTP représente 13% du total et la part de la promotion immobilière représente à 6% ;
- les administrations publiques représentent 11% du total ;
- les I.M.M.E.¹³⁰ se sont stabilisés à 4% du total.

¹³⁰ Industries métallurgiques, mécaniques et électriques

Ventilation des crédits par secteur d'activité au 31 décembre 2021 :



Source : Attijariwafa bank

La ventilation des crédits par région se présente comme suit, sur la période considérée :

	Juin.2019	Déc.2019	Juin.2020	Déc.2020	Juin.2021	Déc.2021
Réseau Casablanca	45,9%	46,0%	46,8%	44,5%	43,5%	42,6%
Réseau Settat El Jadida	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	1,6%	1,7%
Réseau Rabat Salé Kénitra	3,8%	4,0%	4,0%	4,1%	4,1%	4,4%
Réseau Tanger Tetouan	3,3%	3,3%	3,3%	2,9%	2,8%	3,9%
Réseau Nord Ouest	11,1%	10,8%	11,1%	10,9%	10,0%	10,1%
Réseau Béni Mellal Khénifra	0,7%	0,8%	0,7%	0,8%	0,8%	0,8%
Réseau Fes Taza	2,3%	2,3%	2,2%	2,4%	2,4%	2,4%
Réseau Meknes	1,2%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Réseau Rif	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Réseau Oriental	1,3%	1,3%	1,3%	1,4%	1,3%	1,3%
Réseau Sud	4,0%	4,1%	4,1%	4,5%	4,4%	4,6%
Réseau Sud Ouest	2,9%	3,9%	3,9%	4,0%	4,9%	5,1%
Réseaux internes	21,8%	20,5%	19,5%	21,1%	22,5%	21,1%
Réseau DAS	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Total Réseau AWB	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Source : Attijariwafa bank

Au 31 décembre 2020, la région de Casablanca représente 44,5% des engagements de la banque, suivie du Nord Ouest (10,9%) et du Sud (4,5%).

Au 30 juin 2021, la région de Casablanca représente 43,5% des engagements de la banque, suivie de la région Nord Ouest (10,0%) et du Sud Ouest (4,9%)

Au 31 décembre 2021, la région de Casablanca demeure le principal contributeur des engagements de la banque avec 42,6%, suivie toujours de la région Nord Ouest (10,1%) et de la région Sud Ouest (5,1%)

b. Evolution des créances en souffrance

L'évolution des créances en souffrance nettes d'Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présente comme suit

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Créances pré-douteuses	1 229	1 530	1 457	24,5%	-4,8%
Créances douteuses	559	594	231	6,4%	-61,1%
Créances compromises	2 278	2 640	3 806	15,9%	44,2%
Total créances en souffrance nettes	4 066	4 764	5 494	17,2%	15,3%
Taux de contentialité*	5,2%	6,0%	6,1%	0,8 pts	0,1 pts
Taux de couverture**	61,8%	68,0%	73,2%	6,2 pts	5,2 pts

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux - * Créances en souffrance brutes rapportées à l'encours des crédits à la clientèle brut

**Provisions brutes sur créances en souffrance rapportées aux créances en souffrances brutes

Les créances en souffrance s'élèvent à 5 494 Mdh en 2021, contre 4 764 Mdh en 2020, soit une augmentation de 15,3%, contre une augmentation de 17,2% sur la période 2019-2020. La hausse des créances en souffrance s'est traduite par une hausse du taux de contentialité qui passe de 5,2% en 2019 à 6,0% en 2020 puis à 6,1% en 2021.

Pour sa part, le taux de couverture augmente de 5,2 points à 73,2% en 2021, après avoir déjà augmenté de 6,2 points en 2020 pour s'établir à 68,0%.

c. Évolution des dépôts

Dépôts

L'encours des dettes d'Attijariwafa bank a évolué comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Dettes envers les établissements de crédit (D1)	37 493	42 805	35 471	14,2%	-17,1%
A vue	3 759	2 325	3 732	-38,2%	60,5%
A terme	33 734	40 480	31 739	20,0%	-21,6%
Dettes envers la clientèle (D2)	233 129	245 156	261 097	5,2%	6,5%
Comptes à vue créditeurs	152 229	171 769	188 651	12,8%	9,8%
Comptes d'épargne	29 213	29 432	29 939	0,7%	1,7%
Dépôts à terme	36 462	31 811	28 981	-12,8%	-8,9%
Autres comptes créditeurs	14 637	11 681	13 147	-20,2%	12,5%
Intérêts courus à payer	587	463	379	-21,1%	-18,1%
Total dettes (D1+D2)	270 622	287 961	296 568	6,4%	3,0%

Mdh- Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux

Revue analytique 2020-2021

Au terme de l'exercice 2021, les dettes envers la clientèle se sont établies à plus de 261,1 Mrds Dh, en hausse de 6,5% (+15,9 Mrds Dh) par rapport à fin 2020. Cette évolution s'explique principalement par les éléments conjugués suivants :

- l'augmentation des comptes à vue créditeur de 17 Mrds Dh ;
- La hausse des autres comptes créditeurs de 12,5% (+2 Mrds Dh) pour s'établir à près de 13,1 Mrds Dh à fin décembre 2021.

D'autre part, l'encours des dettes envers les établissements de crédit a affiché une baisse de 17,1% (-6,4 Mrds Dh), pour atteindre plus de 35,5 Mrds Dh à fin décembre 2021. La hausse de l'encours des dépôts à vue de +4,1 Mrds Dh pour atteindre 3,7 Mrds Dh et la baisse de l'encours de crédit à terme de 21,6% (-8,3 Mrds Dh) expliquent cette diminution.

Revue analytique 2019 – 2020

Au terme de l'exercice 2020, les dettes envers la clientèle se sont établies à plus de 245,2 Mrds Dh, en hausse de 5,2% (+12,0 Mrds Dh) par rapport à 2019. Cette évolution s'explique principalement par les éléments conjugués suivants :

- l'augmentation des comptes à vue créditeur de 12,8% (+19,5 Mrds Dh) ;
- Le recul de 12,8% des dépôts à terme (-4,7 Mrds Dh) pour atteindre 31,8 Mrds Dh contre 36,5 fin 2019.
- La baisse des autres comptes créditeurs de 20,2% (-3,0 Mrds Dh) pour s'établir à près de 11,7 Mrds Dh en 2020.

D'autre part, l'encours des dettes envers les établissements de crédit a affiché une hausse de 14,2% (+5,3 Mrds Dh), pour atteindre près de 42,8 Mrds Dh en 2020. La hausse de l'encours des dépôts à terme de +6,7 Mrds Dh pour atteindre 40,5 Mrds Dh demeure la principale raison de cette évolution.

L'encours des dépôts clientèle par segment de clientèle a évolué comme suit :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Dépôts					
Secteur public	2 048	3 164	2 741	54,5%	-13,4%
Entreprises financières	3 713	8 025	10 969	>100,0%	36,7%
Entreprises non financières	55 639	52 849	58 211	-5,0%	10,1%
Autre clientèle	171 729	180 655	188 797	5,2%	4,5%
Intérêts courus à payer	587	463	379	-21,1%	-18,1%
Total dépôts clientèle*	233 716	245 156	261 097	4,9%	6,5%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Activité Maroc – *Les intérêts courus sont compris dans les indicateurs 2018 et 2019

En termes de structure du portefeuille client, la part de la catégorie « Autre clientèle », constituée de la clientèle des particuliers (commerçants, professions libérales, etc.), s'établit à 73,7% de l'encours des dépôts de la clientèle au titre de l'exercice 2020 et à 73,4% au titre du premier semestre 2021.

La ventilation des dépôts par région en pourcentage de l'encours global se présente comme suit sur la période considérée :

	Juin.2019	Déc.2019	Juin.2020	Déc.2020	Juin.2021	Déc.2021
Réseau Casablanca	37,9%	36,0%	36,9%	37,5%	36,7%	38,7%
Réseau Settat El Jadida	2,6%	2,8%	2,7%	2,8%	2,7%	2,7%
Réseau Rabat Salé Kénitra	9,7%	10,3%	10,3%	10,3%	10,7%	10,4%
Réseau Tanger Tetouan	7,9%	8,3%	8,3%	8,3%	8,4%	8,3%
Réseau Nord Ouest	4,7%	3,8%	3,3%	3,1%	3,0%	2,9%
Réseau Béni Mellal Khénifra	3,1%	3,3%	3,3%	3,3%	3,2%	3,2%
Réseau Fes Taza	4,8%	5,0%	4,9%	5,1%	5,1%	5,0%
Réseau Meknes	2,4%	2,5%	2,5%	2,6%	2,6%	2,5%
Réseau Rif	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%
Réseau Oriental	8,8%	9,0%	8,9%	8,8%	8,7%	8,4%
Réseau Sud	6,8%	7,0%	6,9%	6,9%	7,0%	6,9%
Réseau Sud Ouest	6,8%	7,0%	7,2%	7,2%	7,2%	6,9%
Réseaux internes	3,0%	3,4%	3,0%	2,5%	3,0%	2,7%
Réseau DAS	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Total Réseau AWB	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Source : Attijariwafa bank

Au titre de l'exercice 2020, la ventilation des dépôts d'Attijariwafa bank fait ressortir une concentration sur la région de Casablanca, qui représente 37,5% des dépôts, suivie de Rabat-Salé-Kénitra (10,3%) et de l'oriental (8,8%).

Au titre du premier semestre 2021, la ventilation des dépôts d'Attijariwafa bank fait ressortir une concentration sur la région Casablanca (36,7%), suivie de la région de Rabat-Salé-Kénitra (10,7%) et de l'Oriental (8,7%).

Au titre de l'exercice 2021, la ventilation des dépôts d'Attijariwafa bank fait ressortir une concentration sur la région de Casablanca (38,7%), suivie de la région de Rabat-Salé-Kénitra (10,4%) et de l'Oriental (8,4%).

Ratio de transformation d'Attijariwafa bank

L'évolution du ratio de transformation du groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur la période 2019 – 2021 :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var.21/20
Encours crédits bruts *	243 664	260 687	258 330	7,0%	-0,9%
Encours dépôts	270 622	287 961	296 568	6,4%	3,0%
Ratio de transformation	90,04%	90,53%	87,11%	0,49pt	-3,42pt

Source : Attijariwafa bank - Comptes sociaux -* Prêts et créances sur la clientèle + provisions de créances sur la clientèle

Au regard de l'exercice 2021, le ratio de transformation d'Attijariwafa bank s'est inscrit en baisse de - 3,42 points pour s'établir à 87,1%. Cette évolution est liée à une augmentation de l'encours des dépôts et à une baisse des encours des crédits bruts.

d. Évolution des engagements par signature

L'encours des engagements par signature a évolué comme suit :

	2019	2020	Var.20/19	2021	Var. 21/20
Engagements en faveur de la clientèle	123 926	127 507	2,90%	138 559	8,7%
Engagements en faveur des intermédiaires financiers	14 812	15 863	7,10%	18 557	17,0%
Total engagements par signature *	138 738	143 370	3,30%	157 116	9,6%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Activité Maroc – *Engagements nets des engagements en souffrance

Revue analytique 2021-2020

Au titre de l'exercice 2021, les engagements par signature ont enregistré une hausse de 9,6%, pour s'établir à près de 157,1 Mrds Dh, suite aux éléments conjugués suivants :

- La progression de l'encours des engagements en faveur de la clientèle de 8,7% (+11 Mrds Dh) à près de 138,6 Mrds Dh, contre près de 127,5 Mrds Dh en décembre 2020 ;
- La hausse de 17,0% des engagements en faveur des intermédiaires financiers à plus de 18,6 Mrds Dh (vs. 15,9 Mrds Dh en décembre 2020).

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'exercice 2020, les engagements par signature ont enregistré une hausse de 3,3%, pour s'établir à près de 143,4 Mrds Dh, suite aux éléments conjugués suivants :

- La progression de l'encours des engagements en faveur de la clientèle de 2,9% (+3,6 Mrds Dh) à près de 127,5 Mrds Dh, contre près de 123,9 Mrds Dh en décembre 2019 ;
- La hausse de 7,1% des engagements en faveur des intermédiaires financiers à plus de 15,9 Mrds Dh (vs. 14,8 Mrds Dh en décembre 2019).

e. Réseau de distribution

Au 31 décembre 2021, le nombre d'agences du Groupe (Maroc et filiales étrangères), s'élève à 5 548 agences.

Le réseau de distribution d'Attijariwafa bank a évolué de la manière suivante, sur la période considérée :

	2019	2020	2021
Guichets permanents	1 203	1 206	1 007
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	1 477	1 475	1 398
Succursales et agences à l'étranger en Europe	57	56	47
Bureaux de représentation en Europe et au Moyen-Orient	7	7	5

Source : Attijariwafa bank

IV. INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES ET SOCIALES

IV.1. Environnement

IV.1.1. Réduire l'impact économique du Groupe

Améliorer la performance énergétique du Groupe

Attijariwafa bank déploie une démarche d'amélioration continue de sa performance énergétique à travers la mise en place de différents dispositifs au sein de ses sites. Parmi ceux-ci, la généralisation de l'éclairage à basse consommation, le renouvellement des équipements vétustes par des installations à faible consommation énergétique, l'acquisition d'équipements informatiques moins énergivores, l'utilisation des imprimantes multifonctions, l'équipement et la gestion des data center, ou encore la gestion centralisée de certains sites, permettent ainsi d'améliorer la consommation énergétique au plus près des besoins.

Ces efforts ont permis une réduction de la consommation d'énergie des sites centraux et régionaux de la banque de 11,9% en 2021. Dans son ensemble, la banque au Maroc a réduit sa consommation d'énergie de 10.25% par rapport à 2018.

Plusieurs filiales ont également mis en place des actions d'amélioration de leur performance énergétique. Wafasalaf et Wafa Assurance ont ainsi déployés des solutions photovoltaïques au niveau de leurs bâtiments tandis que Wafacash dote depuis 2015 ses agences mobiles d'un système autonome d'énergie solaire.

Wafa Immobilier a procédé à l'aménagement de son siège par des équipements LED, qui sont désormais généralisés dans les nouvelles agences, ainsi que progressivement intégrés au sein des anciennes agences. De même, Bank Assafa a mis en place des éclairages basse consommation, l'arrêt général de la climatisation sur les sites centraux à heure fixe, ainsi que des actions de sensibilisation auprès de ses collaborateurs.

Attijari bank Tunisie a pour sa part réalisé un audit énergétique auprès d'un bureau agréé par l'Agence Nationale de Maitrise de l'Energie, afin d'effectuer un suivi de sa consommation énergétique et de mettre en place d'un système de gestion de consommation d'énergie.

Enfin, Attijariwafa bank Egypte a également mis en œuvre des actions d'efficacité énergétique, telles que l'éclairage basse consommation, la gestion centralisée de ses sites ou encore la sensibilisation de ses collaborateurs.

Réduction de la consommation de papier

Le papier est le premier consommable utilisé dans le cadre des activités du Groupe et représente donc un enjeu environnemental majeur.

Afin de réduire sa consommation de papier, Attijariwafa bank a engagé très tôt une démarche de réduction de la consommation de papier et de digitalisation des process et des documents, tant en interne qu'à destination de la clientèle et de ses partenaires. Les supports électroniques sont privilégiés et les supports de communication publicitaire papiers sont progressivement réduits.

Pour favoriser la baisse du nombre d'impressions, les imprimantes individuelles ont été remplacées par des imprimantes multifonctions partagées, configurées en mode recto-verso et en noir et blanc. Ce dispositif est applicable pour la grande majorité des collaborateurs dans les sites centraux et le réseau d'agences de la banque au Maroc. Dans le même temps, le Groupe a de plus en plus recours au papier recyclé et issu de forêts gérées durablement.

L'ensemble de ces actions a ainsi permis une réduction de 49% de la consommation de papier de la banque depuis 2016.

De même, Bank Assafa, banque participative du Groupe et Attijari bank Tunisie ont mis en œuvre des actions de rationalisation de leur consommation de papier, réduisant leurs consommations respectives de 47% et 8% en 2020 par rapport à 2019.

Gestion durable des déchets

La gestion de l'impact environnemental du Groupe passe également par la mise en œuvre d'une démarche de Gestion Durable des déchets, visant à réduire la production de déchets du Groupe tout en s'assurant d'un traitement écologique de ces derniers. De nombreuses actions ont été mises en œuvre, accompagnées par une campagne de sensibilisation aux écogestes à destination des collaborateurs.

Des contenants de tri sélectif des déchets ont ainsi été introduits en 2019 dans les espaces centraux de la banque au Maroc, en remplacement des corbeilles individuelles, pour le recyclage du papier, carton et plastique. Les déchets générés par les restaurants de la banque à Casablanca sont également triés et recyclés, et un dispositif spécifique pour le traitement des masques usagés a été déployé en 2020 dans le cadre de la crise sanitaire.

Les locaux déchets ont été aménagés aux normes du tri sélectif et les modes opératoires du ramassage des déchets ont été réorganisés. Le personnel des prestataires impliqués dans ces process a également été formé à ce nouveau dispositif. Des partenariats ont été mis en place afin de permettre le recyclage des déchets collectés, ainsi que la valorisation des déchets spéciaux tels que les déchets de chantiers et les huiles de cuisson.

Le matériel informatique en fin de vie est aussi remis à des associations pour revalorisation ou recyclage et les cartouches et toners d'impression vides sont récupérés pour réutilisation.

Suite au déploiement de cette démarche sur les sites centraux, un projet pilote a été mis en œuvre au niveau de la succursale Rabat Annakhil, afin d'étendre progressivement la démarche de gestion durable des déchets à l'ensemble des sites de la banque.

Le recyclage de 225,3 tonnes de papier en 2021 a permis d'économiser 610,76 Teq CO₂. Les déchets générés par les restaurants de la banque à Casablanca sont également désormais triés et recyclés.

Sensibiliser à la protection de l'environnement

« Je réduis, je trie, j'agis »

Telle est la signature de la démarche de gestion durable des déchets lancée par Attijariwafa bank au Maroc début 2019. Cette démarche volontariste et ambitieuse engagée par la banque a pour objectif d'améliorer l'empreinte carbone des sites centraux, à travers 3 grands axes : la réduction des déchets, leur tri, et leur recyclage.

Afin d'engager les partenaires, notamment les collaborateurs dans la démarche de gestion durable des déchets, une campagne de sensibilisation aux éco-gestes intitulée « Objectif 7 millions d'éco-gestes » a été lancée en mars 2019 et invite les collaborateurs du Groupe à appliquer au moins 1 éco-geste par jour, afin de réaliser ensemble, annuellement, plus de 7 millions d'actions positives pour l'environnement. Un dispositif d'accompagnement a été mis en œuvre pour sensibiliser aux bonnes pratiques écologiques, tant sur le lieu de travail, qu'à la maison ou dans l'espace public : installation d'affiches de sensibilisation, diffusion d'un guide sur les éco-gestes, réalisation d'une web-série sur les éco-gestes, organisation d'un community day à Casablanca, etc.

Les vidéos de la web-série écogestes ont été mises en ligne sur le site institutionnel www.attijariwafabank.com, ainsi que sur la chaîne Youtube d'Attijariwafa bank : https://youtu.be/NpZP_N7eNHE

Construction durable

Suite à la certification HQE (Haute Qualité Environnementale) obtenue en 2018 pour la construction du siège de la Direction Régionale Rabat-Souissi, l'ensemble des projets d'investissement logistiques au Maroc s'inscrivent désormais dans la continuité de ce processus de développement durable et prennent en compte systématiquement les critères de construction durable de l'organisme international Cerway.

Attijariwafa bank a ainsi obtenu la certification HQE de niveau « Excellent » pour la conception et la réalisation du site Drissia-Tanger, qui a également remporté le prix « Santé et Confort » lors des Green

Solutions Awards 2019 organisés par le Cluster Efficacité Énergétique des Matériaux de Construction (EMC).

Enfin en 2020, ce sont la direction régionale de Fès et la partie résidentielle du projet Borj Attijari qui ont été certifiées HQE, tandis que d'autres sites en construction ou en réaménagement sont en cours de certification HQE, tels que le futur site de la Fondation Attijariwafa bank à Casablanca.

Cette certification HQE vise la valorisation de quatre thèmes essentiels : l'énergie, l'environnement, la santé et le confort.

Fort de l'expérience de cette certification, Attijariwafa bank s'est engagée à généraliser cette démarche pour tous les nouveaux projets d'aménagement, portant à 6 le nombre de sites bénéficiant d'une certification environnementale au Maroc à fin 2021.

IV.1.2. Accompagner la croissance verte

Soutenir la Finance Verte

Conscient des enjeux causés par le réchauffement climatique, le Groupe s'implique et mène plusieurs actions concrètes telles que le développement d'une offre de financements adaptée aux différents acteurs publics-privés opérant dans la transition énergétique, notamment les énergies renouvelables, et l'accompagnement des entreprises engagées dans un processus de développement durable, ou d'optimisation de leur consommation d'énergie.

Le Groupe est ainsi aujourd'hui un acteur de référence en Afrique en matière de transition énergétique, avec plus de 11,7 milliards de MAD d'engagements cumulés dans des projets écologiques depuis 2011, dont plus de 7,5 milliards de MAD dédiés aux grands projets d'énergies renouvelables avec une capacité cumulée de plus de 1 700 MW.

Des offres vertes pour les ménages

Depuis 2016, la filiale Wafasalaf spécialisée dans le crédit à la consommation au Maroc a développé une offre « Salaf Ecolo » qui permet de bénéficier d'un crédit totalement gratuit destiné à rationaliser la consommation d'énergie des particuliers comme pour l'achat de chauffe-eaux solaires, de voitures hybrides et électriques. À fin 2020, des véhicules hybrides ont été financés dans le cadre de cette offre.

En Tunisie, Attijari bank finance depuis 2007 le programme national « Prosol » piloté par l'Agence Nationale de Maîtrise de l'Énergie et la Société Tunisienne de l'Électricité et du Gaz, visant à équiper les ménages de chauffe-eaux solaires et de panneaux photovoltaïques à des conditions préférentielles.

L'accréditation au Fonds vert pour le climat des Nations-Unies

Le groupe Attijariwafa bank est la 7ème banque commerciale à l'échelle mondiale et la 1ère de la zone MENA à avoir obtenu la prestigieuse accréditation auprès du Fonds vert pour le climat des Nations-Unies en février 2019, avec une couverture régionale. Grâce à cette accréditation, Attijariwafa bank pourra soutenir ses clients publics et privés dans leurs projets de développement durable sur le continent africain, à travers des co-financements ou garanties d'investissements importants de la part du Fonds, pouvant excéder 250 millions USD par projet.

Le Groupe a ainsi adopté en 2019 les standards des Nations-Unies et a formalisé la démarche relative aux financements qui feront appel à ce Fonds, telle que la politique genre et la politique relative aux peuples autochtones.

Mise en place d'un système de gestion des risques environnementaux et sociaux pour le financement des entreprises

Afin de mieux prendre en compte les risques environnementaux et sociaux de ses financements, le Groupe a lancé en 2018 un processus de mise à niveau dans ce sens avec le projet de mise en place d'un SGES (Système de Gestion des risques Environnementaux et Sociaux). Ce système, intégré à la démarche globale d'évaluation des risques, permettra de répondre aux besoins des clients du Groupe tout en veillant à limiter leurs impacts Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

Ce dispositif couvrira dans un premier temps l'ensemble des crédits d'investissements des entreprises au Maroc et des grands projets en Afrique, avec une attention particulière réservée aux secteurs d'activités sensibles et aux grands projets.

Le SGES prend en compte les meilleurs standards internationaux, et répond notamment aux exigences de la Société Financière Internationale (SFI, groupe banque mondiale) relatives à l'exclusion de certaines activités, la catégorisation des projets selon leurs impacts, l'évaluation et le suivi des risques.

IV.1.3. Etre exemplaire dans la conduite des affaires et dans les relations avec les parties prenantes

Les règles de déontologie et d'éthique du Groupe

Attijariwafa bank a mis en place une démarche méthodologique à travers différents codes de déontologie, afin de garantir le respect des règles d'intégrité, de loyauté des affaires et de transparence. Ces codes constituent un cadre de référence à visée préventive pour les collaborateurs du Groupe dans l'exercice de leurs fonctions, régissant les attitudes et comportements professionnels, aussi bien à l'intérieur qu'à l'extérieur de l'institution.

Le dispositif est porté par un Déontologue Groupe qui engage l'ensemble des collaborateurs dans le respect du code de bonne conduite, code généraliste applicable à grande échelle au niveau du Groupe. Ce code définit un certain nombre de principes généraux en matière d'éthique et d'usages résultant non seulement de l'application des textes légaux mais également des valeurs du Groupe. Ces engagements sont matérialisés par le partage de valeurs essentielles, telles que : le maintien des plus hauts standards d'intégrité et d'éthique ; un comportement professionnel, respectueux vis-à-vis de nos clients, partenaires et collègues ; un intérêt particulier pour la transparence des opérations ainsi que pour la lutte et la prévention contre la corruption selon le principe de « tolérance 0 » ; une maîtrise adéquate des risques et un devoir de vigilance continu en la matière et le respect de toutes les lois et réglementations en vigueur aussi bien au Maroc que dans les pays d'implantation.

Il est à souligner que chaque Code de Déontologie est accompagné d'un dispositif de conduite de changement, ciblant les collaborateurs concernés.

Les collaborateurs sont sensibilisés au Code de Bonne Conduite dès leur intégration. En effet, le kit de déontologie est remis à toute nouvelle recrue et un module "e-learning" dédié est accessible à tous les collaborateurs, accompagné de campagnes de sensibilisation. Par ailleurs, des courriers de rappel des règles déontologiques relatives au code spécifique pour les fonctions sensibles, sont envoyés annuellement aux collaborateurs concernés et aux instances de gouvernance.

En 2021, 6945 collaborateurs, soit 83% de l'effectif de la banque, ont ainsi été formés sur les aspects de déontologie, principalement en e-learning Code de Déontologie, selon la même tendance globalement que 2020 avec en plus des interventions spécifiques ciblées animées par la Déontologue Groupe, sur les autres aspects du dispositif déontologique et en préliminaire à la mise en place du Système de Management Anti-Corruption.

Enfin, un dispositif d'alerte permet de remonter les cas non éthiques au Déontologue Groupe qui mène des enquêtes de moralité et s'assure du respect des principes éthiques définis dans ce Code. Il est à noter que le dispositif a été depuis renforcé dans le cadre du Système de Management Anti-Corruption.

La lutte contre la fraude

Attijariwafa bank lutte contre la fraude grâce notamment à son dispositif de contrôle interne robuste qui se décline en plusieurs fonctions.

La fonction de contrôle permanent permet de surveiller, de détecter et d'agir sur les événements susceptibles de générer des fraudes, et ainsi d'actionner les mesures d'amélioration et de maîtrise des risques de façon globale.

Ce dispositif de surveillance permanente vise à instaurer une dynamique d'amélioration continue des processus et la maîtrise des risques, y compris le risque de fraude.

La fonction de contrôle périodique évalue régulièrement et en toute indépendance, l'efficacité des processus de gouvernance et de gestion des risques, l'efficacité des procédures et des politiques internes, ainsi que le bon fonctionnement des différents niveaux de contrôle. Enfin, un dispositif d'audit performant a été mis en place et contribue à prévenir et identifier les cas de fraude.

Prévenir les conflits d'intérêts et la corruption

La prévention et gestion des conflits d'intérêts fait partie intégrante des principes fondamentaux du Code de Bonne Conduite en vigueur depuis 2005. Ces aspects sont intégrés également dans le Code de Déontologie des Achats ciblant tout intervenant dans le processus d'achats ou de ventes de biens ou de services non bancaires, ainsi qu'au niveau du Code de Déontologie applicable aux administrateurs du Groupe, régissant les pratiques liées à la fonction.

Afin de renforcer le dispositif de prévention, de détection et gestion des conflits d'intérêts, Attijariwafa bank a déployé depuis 2021, la politique de prévention et gestion des conflits d'intérêts ciblant les administrateurs entrée en vigueur en juillet 2021, puis élargie à l'ensemble des collaborateurs Banque et filiales, dans le cadre d'une politique spécifique en la matière, entrée en vigueur à partir du 27 mai 2022, mise en place notamment en lien avec le déploiement du Système de Management Anti-Corruption.

S'engager contre la criminalité financière

La Sécurité Financière Groupe a mené en 2021 différents projets structurants dans le cadre du développement et renforcement du dispositif de vigilance du Groupe en matière de lutte contre le blanchiment des capitaux et financement du terrorisme (LCB-FT) en prenant en compte notamment les évolutions réglementaires en la matière et l'impact de la crise sanitaire Covid-19.

Les travaux de développement et d'harmonisation des dispositifs LCB-FT des filiales par rapport aux évolutions réglementaires et aux normes du Groupe ont également été menés en continuité de la feuille de route en la matière.

Les actions de formation et de sensibilisation se sont poursuivies dans la même optique pour renforcer la culture de vigilance en matière de LCB-FT à large échelle, avec un focus sur les collaborateurs du réseau et les équipes de la conformité.

L'accompagnement du réseau dans ce cadre, par les équipes de la Sécurité Financière Groupe, a été renforcé à travers notamment la diffusion de notes et circulaires de sensibilisation en matière de lutte contre le blanchiment des capitaux et financement du terrorisme et le devoir de vigilance continu requis, notamment pendant le contexte sanitaire. Des sessions de formation sur les outils ont également été animées, ciblant les équipes de la Conformité des filiales à l'international.

En 2021, Plus de 7 900 collaborateurs, dont plus de 4 900 collaborateurs au niveau des filiales à l'international, ont ainsi été formés sur les aspects de lutte contre le blanchiment des capitaux et financement du terrorisme à l'échelle du Groupe.

La sécurité et la protection des données

Le renforcement des pratiques relatives à la protection des données personnelles et de l'ancrage de la culture de protection de la vie privée des clients et des collaborateurs s'est poursuivi en 2020, et ce afin de se conformer à la réglementation en vigueur en la matière : conditions de collecte et de traitement des données à caractère personnel, respect des droits des personnes, etc.

Le Groupe a formalisé plusieurs politiques pour garantir la sécurité et la protection des données, telles que la charte de confidentialité relative aux données internes décrivant les conditions dans lesquelles les données internes doivent être traitées par les utilisateurs concernés.

Un code relatif à la circulation de l'information importante ou privilégiée définit quant à lui les règles de circulation de l'information importante ou privilégiée pour les collaborateurs exerçant des fonctions dites « sensibles » et qui sont principalement des initiés permanents. Il prévoit à cet effet des mesures de sécurité empêchant la diffusion non autorisée d'informations confidentielles.

Pour protéger les données personnelles et confidentielles, les accès aux différents systèmes d'information sont régis par des habilitations dédiées, dont l'attribution est soumise à un processus de validation sécurisé et formalisé. Aussi, les données sensibles ne sont-elles accessibles qu'à la population spécifique censée les traiter.

Attijariwafa bank sensibilise les collaborateurs à cette thématique à travers des actions de formation et de sensibilisation. Ainsi, plusieurs collaborateurs de la banque ont bénéficié d'une formation sur la protection des données personnelles au titre de l'année 2021.

IV.1.4. Améliorer le cadre de vie des collaborateurs

Le Groupe est engagé à mener une politique sociale fondée sur la préservation de la santé, de la sécurité et du bien-être au travail ainsi que le développement des compétences de ses collaborateurs et de leur carrière professionnelle. Il veille aussi à respecter les droits humains fondamentaux et à promouvoir la diversité.

Fédérer les collaborateurs autour des valeurs du Groupe

Définies en 2005, les valeurs du Groupe « Citoyenneté, Leadership, Solidarité, Engagement et Éthique » forment le socle de sa culture d'entreprise et de sa démarche RSE.

Plusieurs actions sont engagées dans le but de fédérer les collaborateurs autour de ces valeurs et favoriser le bien-être en entreprise.

Elles s'appuient notamment sur des rencontres favorables aux échanges, telles que les comités d'exploitation, les comités Groupe et d'autres réunions thématiques avec les dirigeants, les conventions annuelles, etc.

Des flashs infos électroniques sont aussi envoyés aux collaborateurs quasi quotidiennement afin de partager avec le plus grand nombre les temps forts qui marquent l'actualité du Groupe. Des newsletters et des journaux trimestriels traitant de thématiques approfondies en lien avec l'actualité du Groupe constituent aussi un moyen pour relayer l'information auprès de l'ensemble des collaborateurs du Groupe et pour renforcer leur sentiment d'appartenance.

Le programme d'intrapreneuriat « Tinki & Make » lancé en 2018 par la banque au Maroc s'inscrit dans cette même dynamique d'échange. Conçu pour aller à la rencontre des collaborateurs, afin d'échanger autour de thématiques prédéfinies, sous un format innovant, ludique et convivial, il a pour objectif d'insuffler dans le Groupe une dynamique autour de l'innovation, faire de l'intelligence collective un levier clé pour mieux anticiper les enjeux de demain, et mettre en place des stratégies collectives partagées.

Promotion de la diversité culturelle

Fort de sa présence dans de nombreux pays, le Groupe compte plus de 25 nationalités différentes parmi ses effectifs et attache une place importante aux relations interculturelles.

À travers le programme « Yeelen » créé en 2009, Attijariwafa bank souhaite promouvoir la diversité et valoriser les compétences locales au sein du Groupe. D'une durée de 12 mois par promotion, le programme « Yeelen » a ainsi pour vocation de recruter chaque année des lauréats subsahariens diplômés de l'enseignement supérieur marocain au sein du siège du Groupe et de les intégrer, à l'issue de cette période, dans les filiales des pays de présence en Afrique.

A l'occasion des 10 ans du programme, trois collaborateurs des premières promotions opérant dans les filiales du Groupe ont fait le déplacement à Casablanca pour partager leurs expériences avec leurs collègues. Depuis son lancement, le programme « Yeelen » a ainsi permis en 2021 le recrutement de 231 profils dont 23% relatifs aux fonctions I.T.

Intégration des personnes en situation de handicap

Attijariwafa bank veille à intégrer les personnes en situation de handicap, en leur offrant des postes adaptés et en les accompagnants au quotidien dans l'exercice de leur fonction.

Ainsi, plusieurs mesures sont prises pour faciliter leur insertion : l'affectation à des postes de travail appropriés à leur état de santé, la prise en charge de la totalité des frais d'acquisition de matériel adapté, le suivi médical par le médecin du travail, l'intégration dans les schémas d'évacuation pour une prise en charge immédiate. Par ailleurs, les personnes victimes d'accident de travail et présentant un handicap sont redéployées dans des conditions qui respectent leur dignité et favorisent leur évolution professionnelle.

La banque au Maroc offre aussi aux collaborateurs en situation de maladies graves/lourdes ou handicap, une assistance médicale très avantageuse : « Coups Durs » et une entraide à travers les fonds de solidarité et de secours. Depuis 2018, le Groupe participe au Forum annuel d'emploi « Handicap Maroc » organisé par l'association « Espoir Maroc » pour un recrutement proactif des personnes en situation de handicap. En 2021, la part de collaborateurs identifiés comme en situation de handicap au sein de la banque au Maroc est de 0,14%.

L'égalité professionnelle femme-homme

Attijariwafa bank veille à garantir l'égalité de genre au sein du Groupe tant au niveau du recrutement que de la gestion des carrières. Ainsi, l'ensemble des indicateurs RH sont ventilés par sexe et sont analysés.

En 2021, les femmes représentent 40,5 % des effectifs de la banque au Maroc (+0,5 pts par rapport à 2020) et 45% des nouvelles recrues. Le Groupe s'est aussi donné comme priorité de promouvoir les femmes aux postes de responsabilités. En 2021, elles représentent ainsi 41,6% de la population cadre de la banque au Maroc et 13,8% de ses cadres dirigeants.

Par ailleurs, le Groupe a adopté une Charte de la mixité, réaffirmant les engagements du Groupe en faveur de l'égalité homme-femme, afin de promouvoir la mixité au sein de son organisation mais également auprès de l'ensemble de ses parties prenantes.

Vous pouvez consulter la Charte de la Mixité du Groupe Attijariwafa bank à l'adresse suivante : <https://www.attijariwafabank.com/fr/rse>

Déployer une politique de rémunération et de protection sociale attractive

La politique de rémunération vise à réduire les écarts et rechercher l'équité, favoriser l'attractivité et la fidélisation, ainsi que récompenser la performance.

Ainsi, les règles de rétribution prennent en compte les appréciations issues du bilan d'évaluation annuel, le positionnement en interne, ainsi que le positionnement par rapport au marché externe, notamment le secteur bancaire. Les collaborateurs bénéficient aussi d'avantages sociaux complémentaires tels que :

- des couvertures d'assurances pour la protection et la prévention contre des risques de maladie, d'incapacité et d'invalidité ;
- une assistance médicale et financière en cas de maladies graves et/ou lourdes : « Coups Durs » ;
- une offre de crédits à des conditions avantageuses ;
- une offre d'entraide à travers les fonds de solidarité et de secours, en cas de grosses difficultés, de maladies lourdes, ou de handicap ;
- le financement du pèlerinage à La Mecque pour un certain nombre de collaborateurs par an.

Par ailleurs, et dans un souci d'apporter une nouvelle source de motivation aux collaborateurs du Groupe au Maroc, Attijariwafa bank propose une politique d'actionnariat salarié visant à associer les collaborateurs aux performances du Groupe. Plusieurs Offres Publiques de Vente (OPV) successives ont été réservées aux collaborateurs au Maroc ces dernières années. À fin 2020, 2,89% du capital est détenu par les collaborateurs du Groupe.

Le dialogue social et la négociation collective

Le Groupe entretient un dialogue constructif et approfondi avec les différentes instances représentatives du personnel, dans l'objectif de maintenir l'engagement des salariés et de progresser constamment en faveur de leur épanouissement.

Au sein de la banque au Maroc, des moyens matériels sont mis à la disposition des représentants du personnel qui sont aussi délégués syndicaux : local dédié, tableau d'affichage, salles de réunion réservées, etc.

Des réunions à fréquence hebdomadaire sont organisées par la direction du Capital Humain. En 2021, la banque au Maroc a tenu 53 réunions avec pas moins de 243 représentants du personnel. Le champ des sujets traités a été particulièrement vaste tels que : la formation, l'évaluation, la rémunération, la gestion des crédits au personnel, les œuvres sociales et la santé au travail.

Par ailleurs, 98% des collaborateurs de la banque sont couverts par les protocoles d'accords signés en interne et les conventions collectives de branche au Maroc.

Améliorer la santé et la sécurité au travail

Attijariwafa bank place la prévention, la proximité et la réactivité au cœur de son système de management de la santé et de la sécurité. La démarche s'appuie sur un référentiel interne établi à partir d'une enquête d'évaluation des risques professionnels pour chaque poste de travail et chaque site de la banque. Une cartographie des risques est actualisée tous les ans lors du rapport médical annuel et donne lieu à un plan d'action annuel central dont les actions sont déployées à travers les services régionaux de santé. Attijariwafa bank accorde aussi une place importante à la médecine préventive. Ainsi, plusieurs actions sont menées chaque année pour prévenir les risques éventuels pouvant affecter la santé des collaborateurs telles que des campagnes de vaccination et de dépistage ainsi que la sensibilisation sur des thématiques spécifiques : bienfaits du sport et d'une alimentation équilibrée, animations lors des journées mondiales de la santé de l'OMS, marches contre le diabète et dépistage, actions pour la lutte contre le tabac et les maladies cardiovasculaires, etc.

Afin de protéger ses collaborateurs, mais également ses clients, fournisseurs et leurs entourages lors de la pandémie de COVID 19, Attijariwafa bank a mis en place en 2021 de nombreuses actions de sensibilisation et de prévention.

Un guide de prévention et des gestes barrières a ainsi été communiqué à l'ensemble des collaborateurs, qui sont également régulièrement tenus informés par des notes du Capital Humain.

Le travail à distance a adopté pour les fonctions le permettant, complétant le dispositif de santé et sécurité des sites de la banque, suivi par des cellules de supervision et de contrôle quotidien du respect de ses gestes barrières. Le nombre de clients pouvant accéder à une agence simultanément a été limité, tandis que les déplacements et les réunions en présentiels ont été suspendus.

Une campagne de dépistage de l'ensemble des collaborateurs a été réalisée, et des campagnes hebdomadaires sont organisées pour les cas suspects et leurs contacts, les cas confirmés bénéficiant d'un suivi et d'une assistance du service Médico-social.

Par ailleurs, de 805 000 lingettes, 10 500 visières, 2 980 000 bavettes et 55 330 doses de solutions hydro alcooliques ont été distribuées aux collaborateurs. Enfin, une cellule psychologique pour l'accompagnement des collaborateurs a été créée et des conventions avec les laboratoires aux régions pour la prise en charge des cas détectés ont été mises en place.

Privilégier le bien-être des collaborateurs

Convaincu que le bien-être des collaborateurs dépend également de leur épanouissement sur le plan personnel, la banque au Maroc offre plusieurs avantages en ce sens. Des clubs de sport, des espaces « yoga et soft gym », et des conventions avec des clubs et des salles de sport dans différentes villes du Royaume permettent aux collaborateurs désireux de faire du sport de bénéficier d'offres très avantageuses.

Depuis 2006, des cours d'art et de sport sont dispensés partout au Maroc pour les enfants des collaborateurs âgés de 6 à 12 ans afin de compléter leurs programmes scolaires avec des activités d'éveil : dessin, peinture, musique, danse, théâtre et disciplines sportives. Par ailleurs, des colonies de

vacances sont également organisées pour les enfants des collaborateurs. Enfin, des conventions ont été signées avec des centres touristiques à travers tout le Royaume et des maisons de vacances, propriétés de la banque, permettent aux collaborateurs et leurs familles de partir en vacances à des prix avantageux.

Le recrutement et l'insertion des jeunes

Le Groupe a fait le choix d'axer sa politique de recrutement sur les jeunes. Cette démarche vise non seulement à assurer la relève au niveau de toutes ses activités, mais à donner toutes les chances de réussite aux jeunes compétences.

231 recrutements ont été réalisés en 2021, dont 45% de femmes.

Ainsi à fin 2021, plus de 50% de la population de la banque au Maroc est âgée de moins de 35 ans.

L'intégration des nouvelles recrues est assurée par divers processus : parrainages, journées d'intégration et séminaires de formation. En effet, des séminaires d'intégration sont organisés à destination des jeunes recrues, qui sont alors initiées aux valeurs et à la culture du Groupe, encourageant challenge et leadership dans un esprit d'éthique, de citoyenneté et de solidarité.

Former pour développer les compétences

Le Groupe veille à développer en permanence les compétences de ses collaborateurs, via un dispositif de formation riche, diversifié et en parfaite corrélation avec l'évolution des emplois au sein de la banque en mettant en place des cycles de formation en Soft Skills ainsi que des formations métier conçues en formation continue ou dans le cadre des cursus de l'académie de formation « Attijari Academy ». En 2020, le Groupe a fait le choix de digitaliser les processus de formation, ce qui a conduit à une généralisation de la plateforme Mawarid et de la formation à distance au profit de tous les collaborateurs de la banque avec des parcours assignés par personne. Ces actions ont permis de réaliser une digitalisation de toutes les sessions de formation déployées en 2021, soit 55 911 J/H, qui ont bénéficié à 94% de l'effectif de la banque au Maroc.

L'investissement en formation a été soutenu en 2021, le budget de formation atteignant 23.5 millions de MAD pour la seule banque au Maroc

Par ailleurs, des modules spécifiques de sensibilisation au COVID ont été déployés, de même que des modules d'aides au travail à distance, afin d'accompagner les collaborateurs à adopter de bonnes pratiques dans ce contexte particulier.

Mobilité et gestion de carrière

Attijariwafa bank s'est doté d'un dispositif de gestion de carrière qui s'appuie sur la Gestion Prévisionnelle des Emplois et des Compétences (GPEC) afin de répondre aux besoins actuels et prévisionnels du Groupe et d'accompagner le développement personnel et professionnel des collaborateurs.

Lors des entretiens d'évaluation et d'évolution de carrière, Attijariwafa bank évalue chaque année la performance et les compétences des collaborateurs, et recense leurs besoins en formation et en évolution.

En 2021, cet exercice a concerné 99% des collaborateurs de la banque au Maroc. Pour promouvoir la mobilité et privilégier l'évolution des collaborateurs, les postes ouverts sont publiés en interne dans une Bourse de l'emploi. En 2021, le taux de promotion interne était de 26% pour la banque au Maroc. Le dispositif de GPEC permet aussi de mieux détecter et accompagner les hauts potentiels du Groupe. Depuis 2017, 38 collaborateurs du Groupe dont 45% de femmes ont été identifiés comme hauts potentiels.

IV.1.5. Réaliser des achats responsables

Le groupe Attijariwafa bank veille à appliquer les principes RSE dans sa chaîne d'approvisionnement en sélectionnant des biens et services produits et fournis dans le respect des normes

environnementales, sociales et éthiques. De plus, il s'efforce d'établir des relations respectueuses, équilibrées et durables avec ses fournisseurs, en les impliquant activement dans sa démarche RSE.

Les principes d'achats responsables du Groupe

Afin de prendre en compte les évolutions réglementaires et les meilleures pratiques en matière d'achats responsables, le Groupe a rendu publique en 2018 une charte de principes d'achats responsables. Cette charte, plus complète, comporte l'ensemble des engagements du Groupe à l'égard des fournisseurs et ceux attendus des fournisseurs sur le plan réglementaire, éthique, social et environnemental.

Les fournisseurs sont désormais engagés à respecter ces principes dès leur référencement. Ainsi en 2021, 47% des fournisseurs sont signataires de cette charte. Elle est également partagée avec les filiales du Groupe en vue de leur adhésion progressive. Plusieurs ateliers de sensibilisation ont été tenus en ce sens depuis 2018.

Enfin, une clause RSE reprenant les principes d'achats responsables a été intégrée dans les conditions générales d'achats, dans les cahiers des charges lors des appels d'offres, ainsi que dans les contrats signés avec les fournisseurs.

Loyauté, transparence et égalité de traitement des fournisseurs

Pour garantir la loyauté, la transparence et l'égalité de traitement des fournisseurs, la procédure d'achat repose sur un processus de sélection strict. Tous les achats d'un montant supérieur à 30 000 MAD sont le résultat de consultations lancées auprès d'au moins trois fournisseurs différents afin d'assurer une concurrence libre et loyale. Pour les achats importants, les décisions d'achat passent par des comités d'achats ou d'adjudication. De plus, le comité supérieur des achats du Conseil d'Administration approuve les grands achats du Groupe. Les achats à fort impact environnemental font l'objet d'une analyse du coût total de possession et intègrent des exigences environnementales adaptées dans la sélection et la contractualisation avec les fournisseurs.

Favoriser l'accès aux TPME

En cohérence avec la stratégie du Groupe en faveur de l'inclusion financière des Très Petites, Petites et Moyennes Entreprises (TPME), la démarche d'achats responsables et durables consiste aussi à encourager l'achat auprès de cette catégorie d'entreprise. Elles représentent ainsi 81% du panel fournisseurs d'Attijariwafa bank en 2021, dont 22% de TPE.

Dans le cadre de l'initiative du groupe Attijariwafa bank relative au « Small Business Act », dont l'objectif est de faciliter aux TPE l'accès à la commande au niveau du Groupe, Attijariwafa bank a mis en place une nouvelle politique d'homologation spécifique aux fournisseurs de très petite taille et aux professions libérales, en vue de recourir à cette catégorie de fournisseurs plus facilement, mais également afin de les évaluer sur un certain nombre de critères adaptés.

En 2021, 189 fournisseurs ont été évalués sur la base de ces critères, et 87 nouveaux fournisseurs ont été homologués.

La prévention de la dépendance

Pour prévenir la dépendance des fournisseurs, Attijariwafa bank veille à ce que les montants cumulés des prestations réalisées avec chaque fournisseur ne dépassent pas 35% de leur chiffre d'affaires annuel global.

Ainsi lors de leur référencement, les fournisseurs doivent fournir des éléments d'information tels que leurs bilans. Les acheteurs du Groupe ont été fortement sensibilisés pour identifier dans leur stratégie d'achat par famille le bon équilibre entre fournisseur et volume d'achat pour que cette valeur soit respectée.

En cas de dépendance avérée du fournisseur, un accompagnement est assuré par le Groupe pour lui trouver des solutions alternatives et élargir son marché. Aucun fournisseur n'a été évalué comme étant en situation de dépendance en 2021.

Digitalisation du parcours fournisseurs

Afin d'optimiser ses processus d'achats dans le contexte de la pandémie de COVID-19, Attijariwafa bank a digitalisé l'ensemble de son parcours fournisseurs. Ainsi, de l'expression de besoin au règlement des factures, l'ensemble des étapes sont dématérialisées. Des commissions d'ouverture de plis digitalisées sont organisées suite aux appels d'offre, et les bons de commandes, factures et autres documents sont désormais digitaux, évitant des déplacements aux fournisseurs, réduisant la consommation de papier de la banque ainsi que ses délais de paiement.

Amélioration des délais de paiement

Le groupe Attijariwafa bank accorde une attention particulière au respect du délai de paiement des fournisseurs. Au Maroc, le Groupe s'engage contractuellement à régler ses fournisseurs dans un délai maximum de 30 jours (au lieu de 60 jours exigé par la loi). Ce délai est suivi mensuellement auprès de l'ensemble des niveaux de traitement et de validation, dans l'objectif d'améliorer les process de traitement des factures et de diminuer les délais de paiement.

En 2021, le délai de paiement des fournisseurs a atteint 7 jours en moyenne, à compter de la réception de la facture, une baisse de plus de 7 jours depuis 2016. Attijariwafa bank est par ailleurs signataire de la Charte du Bon Payeur mise en place par la Confédération Générale des Entreprises du Maroc (CGEM) en 2016.

Recours à l'achat local et développement de l'économie sociale et solidaire

De par sa présence sur l'ensemble du territoire, le Groupe au Maroc privilégie l'achat local lorsque possible, tant pour réduire les coûts d'achats, et que pour dynamiser l'économie régionale. Ainsi, 86% des fournisseurs étaient des fournisseurs régionaux marocains en 2021.

Sans faire l'objet d'une procédure formalisée, la banque au Maroc privilégie les achats issus de l'économie sociale et solidaire dans le cadre de sa communication et de divers événements. Elle achète notamment des produits du terroir et de l'artisanat issus d'artisans et de coopératives pour les cadeaux de fin d'année.

Enfin, en cohérence avec son engagement en faveur de la diversité, la banque soutient la diversité de genre parmi ses fournisseurs lorsque cela est possible, les entreprises dirigées par des femmes représentant 28% de ses fournisseurs en 2021.

IV.1.6. S'engager auprès des communautés et de la société civile

➤ La Fondation Attijariwafa bank

La fondation Attijariwafa bank au service de la création de valeur partagée

Créée il y a plus de 40 ans, la Fondation Attijariwafa bank a pour mission de contribuer à la création de valeur partagée avec la société. Elle est ainsi impliquée dans plusieurs domaines d'intervention dans lesquels elle a développé un savoir-faire reconnu, à travers la concrétisation de plusieurs projets structurants et innovants.

La Fondation Attijariwafa bank œuvre ainsi en faveur de l'éducation & l'entrepreneuriat, de l'art & la culture, du débat d'idées & la production intellectuelle, ainsi que le soutien aux associations œuvrant dans des initiatives solidaires à fort impact.

La Fondation vise à avoir un impact positif et durable sur la société, à travers la mise en place de partenariats forts et de long terme avec les acteurs de la société civile qui contribuent à la réalisation de sa mission.

Elle encourage et valorise aussi la participation des collaborateurs du Groupe aux actions soutenues. Les collaborateurs du Groupe sont en effet invités à participer aux différentes actions citoyennes organisées par la Fondation tout au long de l'année, dans le cadre du programme de mécénat de compétences déployé à l'échelle du Groupe, basé sur le bénévolat.

Démocratiser l'accès à l'art

Depuis sa création, la Fondation Attijariwafa bank a fait de la démocratisation de l'accès à l'art et à la culture un des axes clés de sa stratégie RSE. Le Groupe dispose en effet d'une collection de peinture

qui figure parmi les plus beaux ensembles institutionnels d'art moderne et contemporain au Maroc et en Afrique du Nord. Partenaire incontournable des institutions d'art, la Fondation participe activement à des prêts et à la diffusion d'œuvres de la collection du Groupe lors d'expositions majeures telles que celles organisées par le musée Mohammed VI à Rabat, Bank Al Maghrib, La CDG, etc.

Par ailleurs, la Fondation Attijariwafa bank est membre fondateur depuis 2006, du réseau IACCCA (International Association of Corporate Collectors of Contemporary Art). A ce titre, elle prend part aux échanges de ce réseau portant sur les meilleures pratiques en matière de protection et de diffusion des œuvres d'art.

La Fondation organise chaque année plusieurs expositions artistiques sur des thèmes touchant à la pluralité culturelle, au dialogue interafricain, ou au patrimoine, contribuant ainsi à la visibilité d'artistes émergents. Ces expositions accueillent en moyenne 10 000 visiteurs par an, dont 3000 élèves des écoles publiques et membres d'associations bénéficiant de visites commentées. En 2021, la Fondation a digitalisé sa collection afin de maintenir cet accès à l'art dans le contexte de la pandémie.

Former les jeunes à la citoyenneté par l'art

La Fondation Attijariwafa bank développe depuis 2009 son programme pédagogique de sensibilisation et de production artistique « Académie des arts » au profit de collégiens et lycéens défavorisés. Ce programme permet à ces jeunes de développer leur créativité et de leur transmettre des valeurs d'ouverture telles que le civisme, la citoyenneté et l'altérité.

Véritable référence, ce programme, réalisé en partenariat avec l'Académie Régionale de l'Education et de la Formation (AREF) de Casablanca Settat, touche près de 120 élèves par promotion (cycle de 2 ans), et s'articule autour de 3 disciplines artistiques, arts plastiques, multimédia et écriture, encadrées par des professionnels chevronnés. Chaque cycle aboutit sur une exposition, ouverte au public, réunissant les œuvres réalisés par les élèves, avec près de 2000 œuvres réalisées à ce jour.

Plus de 1 000 élèves ont pu bénéficier du programme depuis sa création et des dizaines de talents prometteurs ont été orientés vers des branches artistiques des lycées et écoles des Beaux-Arts.

Un concours de dessin durant le confinement

La Fondation Attijariwafa bank a organisé, en juillet 2020, un concours national de dessin baptisé #Anafday, afin d'encourager les citoyens à s'exprimer artistiquement sur leur vécu du confinement. Ce concours, ouvert aux artistes aussi bien qu'aux créatifs et passionnés de dessin, jeunes et adultes a rencontré un franc succès avec ... participations.

Les participants étaient invités à illustrer l'intérieur de leur maison, réelle ou imaginée, à partir d'une maquette d'habitation vide téléchargeable sur la page Facebook de la Fondation. Toutes sortes de médiums pouvaient être utilisés : dessin, peinture, collage, outils infographiques fixes, en 2D et 3D etc. La Fondation Attijariwafa bank a fait appel à un jury de personnalités reconnues de l'art afin de sélectionner 4 gagnants qui ont remporté des tablettes graphiques.

Patrimoine architectural

De par son histoire bancaire aujourd'hui plus que centenaire, Attijariwafa bank est propriétaire d'un patrimoine architectural remarquable, en partie classé ou inscrit à l'inventaire des monuments historiques et témoignant de l'exceptionnelle aventure architecturale moderne du 20^e siècle au Maroc.

Depuis 2018, Attijariwafa bank a mis en œuvre un ambitieux dispositif visant à mettre en exergue la valeur patrimoniale de plusieurs édifices devenus emblèmes et symboles de fierté pour leurs villes et pour les salariés de la banque.

Ce dispositif s'appuie sur la mise en place de règles et principes de préservation, dans le cadre des projets d'aménagement et de mise à niveau de sites historiques et la structuration d'une démarche de protection ou restauration des bâtiments emblématiques du Groupe, tout en l'adaptant aux usages contemporains.

Il touchera ainsi à terme une douzaine d'édifices situés à Tanger, Kénitra, Sidi Slimane, Marrakech, Larache, Essaouira et Casablanca. Le premier lot, livré en juin 2019, concerne des bâtiments édifiés

entre 1921 et les années 1950 : Marrakech Médina (1921), Sidi Slimane Centre (1945), Tanger Rue de Belgique (1948) et Tanger Pasteur (1950).

IV.1.7. Développer l'accès à l'éducation et encourager l'entrepreneuriat

Favoriser l'accès aux Grandes Écoles

La Fondation œuvre notamment en faveur de l'éducation, axe privilégié de la politique RSE du Groupe, à dessein de valoriser l'excellence et l'égalité des chances, notamment chez les jeunes issus des classes sociales défavorisées.

Ainsi la Fondation organise chaque année des semaines de concentration au profit d'élèves des classes préparatoires scientifiques et commerciales, favorisant une préparation optimale aux concours d'accès aux Grandes Écoles de commerce et d'ingénieurs. Ce programme intègre aussi l'équipement des bibliothèques des 27 centres de classes préparatoires publics, en logiciels et en ouvrages généralement coûteux et peu accessibles à l'ensemble des étudiants.

Dans le même cadre, la Fondation Attijariwafa bank soutient chaque année la caravane AMGE, organisée par l'Association des Marocains aux Grandes Écoles, en tant que partenaire exclusif depuis son lancement en 2006. Cette opération, appuyée par le Ministère de l'Education Nationale, a pour objectifs d'informer, d'orienter et de fournir des conseils pratiques et concrets relatifs aux modalités d'accès aux Grandes Ecoles, aux élèves de classes préparatoires publiques commerciales et scientifiques. Ainsi, depuis 2007, plus de 30 000 jeunes ont bénéficié du programme de soutien aux classes préparatoires « Grandes Écoles pour Tous ».

Insuffler l'esprit d'entreprendre auprès des jeunes

Le soutien à l'entrepreneuriat revêt un caractère prioritaire à l'échelle du Groupe. Attijariwafa bank est ainsi membre fondateur de l'association INJAZ Al-Maghrib, dont la mission est de stimuler l'esprit d'entrepreneuriat des jeunes collégiens, lycéens et étudiants universitaires.

Le Groupe soutient l'association par un mécénat financier et de compétences, au niveau de 17 villes du Royaume mais également en Tunisie et en Egypte.

Les collaborateurs du Groupe ont ainsi couvert près de 50% des besoins de l'association en bénévoles, depuis sa création, grâce à l'engagement de plus de 1 650 collaborateurs bénévoles, qui ont dispensé près de 22 000 heures de formation au profit de 40 000 jeunes bénéficiaires d'INJAZ Al-Maghrib. Plusieurs filiales du Groupe sont également impliquées dans cette action, telles que Wafasalaf, Wafa Immobilier, Wafacash, ainsi que les filiales internationales Attijari bank Tunisie et Attijariwafa bank Egypte.

Prévenir l'échec et l'abandon scolaire

Pour réduire l'abandon scolaire, plusieurs filiales internationales du Groupe sont engagées en faveur de la rénovation des écoles et du soutien des élèves dans leurs pays.

En Tunisie, trois écoles ont aussi bénéficié d'une aide d'Attijari bank pour la rentrée scolaire 2020-2021, à travers des équipements scolaires et la distribution gratuite de cartables et fournitures aux élèves défavorisés.

En Egypte, Attijariwafa bank a lancé en octobre 2020 la campagne « back to school » permettant à ses clients d'obtenir des remises sur les achats d'équipements scolaires ainsi que des réductions d'intérêts pour les ceux ayant des charges universitaires.

En Côte d'Ivoire, la SIB a mené plusieurs actions en faveur de l'éducation telles que le financement de bourses d'études et l'appui aux élèves fonctionnaires ivoiriens.

Contribuer à l'orientation des étudiants avec la plateforme universitaire « Jamiati »

« Jamiati.ma », est la première plateforme universitaire marocaine ciblant la communauté universitaire. Développée en 2007 par la Fondation Attijariwafa bank en partenariat avec Banco Santander, à travers la Fondation UCEIF, elle a été inspirée de son équivalente espagnole : universia.es.

« Jamiati.ma » est une plateforme d'informations utiles visant à fournir aux bacheliers et étudiants des éléments clés adaptés à leurs besoins, dans une optique d'aide à la décision et d'orientation dans le choix de leur cycle supérieur. Elle est complétée par la carte Jamiati, la première carte électronique universitaire au Maroc. Destinée aux étudiants et au corps professoral et administratif des établissements supérieurs partenaires de la Fondation, cette carte permet d'intégrer plusieurs services universitaires, tels que l'emprunt des livres, le contrôle d'accès, l'émargement automatique, etc. Elle peut également servir de carte bancaire, à la demande du titulaire, favorisant ainsi l'éducation financière des jeunes étudiants et leur inclusion financière.

À fin 2021, l'audience de la plateforme est de 608 082 utilisateurs et 777 674 pages vues.

Développer une filière d'excellence dans le secteur bancaire et financier

Fruit d'un partenariat public-privé concluant, le Master international « Banque & Marchés Financiers » a été développé en 2007, par le groupe Attijariwafa bank à travers sa Fondation, en partenariat avec Banco Santander à travers la Fondation UCEIF, avec l'Université Hassan II, à travers la Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales de Aïn Chock Casablanca et, l'Université de Cantabria.

Ce Master offre aux étudiants un double diplôme marocain et espagnol des deux universités partenaires et forme les hauts cadres de la finance, pour couvrir les besoins du secteur en ressources qualifiées.

Le Master en est à sa 14e promotion qui a été lancée en octobre 2020, avec un total de près de 480 étudiants inscrits et 333 lauréats jusqu'à ce jour, dont 34% d'étudiants d'Afrique subsaharienne. Le taux d'employabilité des lauréats est de plus de 90%.

Réduire la fracture numérique

En tant que membre fondateur de l'association Al Jisr, dont la mission est d'impliquer le secteur privé dans le processus d'éducation en rapprochant l'école et l'entreprise et en renforçant le concept du partenariat, le Groupe met chaque année à la disposition de l'association, du matériel informatique.

Ces dons contribuent au programme « Green Chip » qui vise à limiter la fracture numérique dès le plus jeune âge, à travers le recyclage et la revalorisation des déchets informatiques avant leur redistribution aux écoles publiques. L'association forme, en outre, des jeunes formateurs en informatique qui transmettent, à leur tour, leur savoir aux enseignants des écoles.

IV.1.8. Appuyer les initiatives solidaires et les acteurs de la société civile

Soutien à la Fondation Mohamed V

À travers la Fondation, la banque et les filiales, le Groupe soutient de nombreuses associations œuvrant pour des projets à fort impact sociétal et des initiatives solidaires, notamment au profit de populations défavorisées. Les opérations de soutien sont multiples et se matérialisent par une aide financière, des dons en nature ou du mécénat de compétences. Elles visent à créer de la valeur pour la communauté et relèvent de différents domaines.

Le groupe Attijariwafa bank est un partenaire historique de la Fondation Mohammed V pour la solidarité. Il est ainsi membre de son comité de soutien permanent. Attijariwafa bank supporte les différents programmes mis en œuvre par la Fondation Mohamed V depuis sa création en 1999, à travers du mécénat financier et de compétences. Il contribue également à diverses opérations en apportant un support logistique, matériel et humain.

Le Groupe soutient également les campagnes nationales de solidarité organisées par la Fondation. À ce titre, l'ensemble du réseau bancaire est grandement mobilisé afin de faciliter la collecte des dons en agence auprès des clients.

Par ailleurs, le Groupe soutient le Centre des TPE Solidaires lancé par la Fondation Mohammed V pour la Solidarité en 2015 et ayant pour mission d'apporter un appui aux jeunes porteurs de projets.

Des filiales engagées en faveur des initiatives solidaires

Les filiales du Groupe soutiennent de nombreuses initiatives et associations œuvrant pour des projets à fort impact sociétal et solidaires, notamment au profit de populations défavorisées.

La plupart des filiales du Groupe ont participé comme chaque année, à la distribution de Ftour au profit de personnes défavorisées durant le mois de Ramadan.

Ainsi Wafacash a mené une action caritative au profit de la maison des étudiantes de Daït Aoua. Plusieurs cadres de Wafacash se sont rendus sur place et, dans une ambiance conviviale, ont montré leur soutien aux jeunes de la région en les faisant bénéficier de dons de vêtements et de denrées alimentaires mais également de livres et de matériels informatiques pour les aider dans leur éducation et épanouissement. Par ailleurs, 167 collaborateurs de Wafacash ont contribué à la collecte de dons organisée par Wafacash en faveur des personnes en situation précaire lors du confinement. Wafacash a également mis son réseau d'agences (propre et partenaire) au service de ses concitoyens lors du confinement imposé au Maroc durant de mars à juin 2020, en leur permettant de récupérer les aides étatiques auxquelles ils avaient droit afin qu'ils puissent subvenir à leurs besoins quotidiens durant cette période exceptionnelle.

Wafasalaf a soutenu l'association "" A Better Tomorrow"" par des dons de vêtements et organisé une collecte auprès de ses collaborateurs en faveur du Fonds COVID 19.

En Tunisie, plusieurs actions ont été menées afin d'apporter de l'aide aux plus démunis, à l'instar des actions lancées avec l'association Houmet Al Joumhouria pour l'acquisition d'habits d'hiver en faveur des familles dans le besoin de la région de Boussalem et pour la distribution de bouteilles de gels désinfectants aux plus nécessiteux pour faire face à la pandémie.

Par ailleurs, Attijari bank Tunisie a renouvelé son engagement à soutenir l'enfance à travers son partenariat avec SOS Village Siliana. pour la 4ème année consécutive. Elle a également soutenu l'Association Tunisienne des Enfants Leucémiques pour l'aménagement et la décoration de l'unité pédiatrique de l'hôpital Aziza Othmana.

Promouvoir l'édition et le débat d'idées

Afin de renforcer le dialogue avec ses parties prenantes, en particulier les jeunes, susciter l'ouverture d'esprit et la curiosité intellectuelle, la Fondation a mis en place, en 2014, une plateforme d'échanges ouverte à tous, intitulée « Échanger pour mieux comprendre », permettant de débattre de thématiques économiques, sociales et sociétales d'actualité. Cette plateforme œuvre également à soutenir et diffuser la production intellectuelle de manière générale ainsi que les Actes des conférences organisées par la Fondation.

En effet, « Échanger pour mieux comprendre » se décline en un cycle de conférences mensuelles, réunissant des opérateurs économiques ainsi que des acteurs de la société civile, en particulier la jeunesse marocaine, ainsi que des intellectuels et experts marocains et étrangers.

La Fondation Attijariwafa bank a organisé, depuis 2014, 68 conférences dans le cadre de son cycle « échanger pour mieux comprendre » ayant réuni en présentiel près de 10 000 personnes.

Afin de partager ce contenu avec le plus grand nombre, l'ensemble de celles-ci sont visibles sur le site institutionnel de la banque. Initialement organisées dans différentes villes du Royaume, les conférences se sont déroulées en ligne durant la majeure partie de 2020 et sont relayées sur les réseaux sociaux, afin de continuer les débats et maintenir le lien malgré la pandémie de COVID 19. En 2021, 10 conférences digitales et 6 live facebook ont été organisés, générant 187 000 vues.

10 conférences organisées autour de thématiques d'actualité dans les domaines économique, social et culturel, dont les sujets étaient les suivants :

- Mutation du marché du travail : quels sont les métiers de demain ?
- La femme marocaine à l'épreuve de la crise sanitaire
- Gratitude, pardon et don de soi: retour sur quelques enseignements de la pensée mystique musulmane
- Le monde d'après : quelle place pour les pays de la rive sud de la Méditerranée ?
- Nouveau modèle de développement : La renaissance éducative, mythe ou réalisme ?

- Les percées de la diaspora marocaine dans le monde : Retour sur quelques success stories
- Enjeux sanitaires de la Covid-19 : Où en est le Maroc ? Où en est l'Afrique ?
- Réseaux sociaux : où en est l'influence au Maroc ?»
- Gouvernance, éthique et environnement des affaires : les clés d'une croissance pérenne et inclusive
- Télétravail, performance et sociabilisation : les cadres face aux nouveaux défis du développement personnel

IV.1.9.Principales réalisations en 2021 :

- Plus de 150 collaborateurs formés à la gestion des risques sociaux et environnementaux
- Banque accréditée par le Fonds vert des nations unies
- 12,6 milliards de MAD d'engagements cumulés dans des projets écologiques depuis 2011
- 6 sites certifiés HQE (haute qualité environnementale)
- Réduction de la consommation d'électricité des sites centraux et régionaux de la banque de 8%
- La banque au Maroc a réduit sa consommation d'énergie de 11,9% par rapport à 2020
- 49% de baisse de consommation de papier pour la banque au Maroc depuis 2016
- 100% des collaborateurs signataires du code de bonne conduite
- 40% de femmes dans l'effectif
- Près de 6 jours de formation en moyenne pour les collaborateurs de la banque au Maroc
- 7 jours en moyenne pour le paiement des fournisseurs au Maroc
- Plus de 1 650 de collaborateurs bénévoles de la banque au Maroc mobilisés depuis 2016

IV.1.10. Distinctions du Groupe Attijariwafa bank :

- Pour la deuxième année consécutive Attijariwafa bank a été élue « Safest bank in Morocco and Africa in 2020 » par le magazine Global Finance
- La banque a été élue « Safest bank in Africa » par Global Finance
- Attijariwafa bank a été élue la meilleure banque au Maroc par Global Finance pour la huitième année consécutive
- Attijariwafa bank a été désignée la meilleure banque d'investissement par Global Finance en 2021
- Attijariwafa bank (AWB) a été désignée parmi les meilleurs laboratoires d'innovation financière à l'échelle mondiale dans le classement du prestigieux magazine américain Global Finance : The Innovators 2021
- Attijariwafa bank nommée Top Performer 2019 pour la troisième année consécutive au rating RSE de Vigeo Eiris, leader européen de la notation extra-financière.
- Attijariwafa bank figure dans l'indice « CASABLANCA ESG 10 » de la Bourse de Casablanca en 2019.
- Obtention par Attijariwafa bank du trophée Défis RSE Maroc 2018
- Accréditation d'Attijariwafa bank par le Green Climate Fund (GCF) en 2019, devenant ainsi la seule banque commerciale africaine et de la région MENA et la 7^{ème} banque commerciale à l'échelle mondiale à obtenir cette accréditation avec une couverture régionale.
- Deuxième site certifié Haute Qualité Environnementale (HQE) par Cerway au Maroc en 2019.
- Les filiales Wafasalaf et Wafa Assurance labellisées RSE par la CGEM.
- Publication d'un Rapport RSE 2019 en suivant la Global Reporting Initiative Standard (principal référentiel international en matière de reporting extra-financier).
- Le groupe Attijariwafa bank a été désigné « Top Performer RSE » en 2021, pour la 5^{ème} année consécutive, par VE, leader de la notation extra-financière.
- Par ailleurs, le Groupe figure toujours en 2021 dans l'indice RSE de référence au Maroc intitulé « Casablanca ESG 10 » créé en 2018.

IV.2. Capital humain

Le Capital Humain Groupe inscrit l'ensemble de ses actions dans le cadre des grands enjeux de développement du Groupe Attijariwafa Bank. Ainsi, les projets développés au sein du Capital Humain Groupe ont pour objectif de conforter l'attractivité du Groupe, pour intégrer, valoriser et fidéliser les talents, et de maintenir un climat de travail favorable à l'épanouissement des collaborateurs.

En matière de recrutement, Attijariwafa Bank investit depuis plusieurs années dans le recrutement ciblé des talents sur des niches de compétences pointues pour accompagner ses ambitions de développement et de croissance.

Attijariwafa Bank conforte son label employeur à travers le recrutement de profils à haut potentiel destinés à accompagner la dynamique de transformation portée par le Groupe au niveau de l'ensemble de ses activités.

Le Groupe prône une politique de recrutement fondée sur la diversité à travers une ouverture sur de nouveaux hubs de compétences à l'échelle continentale. Le programme YEELLEN traduit également cette dimension panafricaine avec le recrutement en 2021 au Maroc de plus de 20 jeunes étudiants subsahariens issus des pays de présence du Groupe sur le continent. L'année 2021 a été marquée par le recrutement de 231 profils dont 23% relatifs aux fonctions I.T.

Le développement des compétences de l'ensemble des collaborateurs d'Attijariwafa Bank est un vecteur prioritaire de la stratégie du Capital Humain Groupe. La stratégie de formation facilite la conciliation entre l'acquisition de compétences nouvelles et leur application à la réalité de la banque et des filiales favorisant ainsi un processus d'appropriation et des circuits progressifs de montée en compétences conformément aux orientations stratégiques de notre banque, aux nouveaux projets mis en place par la direction de la transformation et aux évolutions perpétuelles des métiers. Ainsi, au cours de l'année 2021, un effort soutenu de formation a permis de dispenser 40 497 jours/homme de formation.

La stratégie de formation associe les formations métiers dispensées par l'Académie Attijariwafa Bank, à des formations managériales et comportementales dans le cadre des Cycles Structurants. Le dispositif e-learning est le troisième pilier de cette stratégie. Ce dispositif de formation à distance apporte une solution adaptée aux spécificités de la Banque et aux attentes des nouvelles générations. A l'ère du digital et de la transformation, nous faisant évoluer en permanence nos dispositifs de formation en développant et en mixant plusieurs modes de formations (Blended Learning, micro Learning, social Learning, solutions digitales d'ancrages,...) et le Groupe est en perpétuelle veille pour intégrer en continue toute nouveauté qui intervient dans le domaine de la formation qu'elle soit pédagogique ou digitale pour être aux meilleurs standard internationaux de la formation, Attijari académie.

Pour attirer les meilleures compétences, le Capital Humain Groupe/ Recrutement, Partenariats et Marque Employeur a lancé plusieurs initiatives à tonalité internationale et continentale pour promouvoir l'attractivité d'Attijariwafa Bank auprès des talents. Ainsi, plusieurs projets ont été réalisés afin de créer une réelle dynamique autour de la marque employeur du Groupe.

La démarche RSE est au cœur des actions engagées par l'entité Recrutement, Partenariats et marque employeur à travers l'accompagnement des jeunes étudiants au Maroc et à l'échelle continentale à travers l'organisation de plusieurs types d'ateliers dont l'objectif est de renforcer leurs compétences et les préparer au mieux à intégrer le monde professionnel. Le Capital Humain Groupe/Recrutement, Partenariats et Marque Employeur s'associe également aux partenaires académiques dans le cadre de formations qualifiantes co-construites et co-animées par des experts du Groupe Attijariwafa Bank et des professeurs issus des établissements partenaires.

La Gestion des Carrières, autre vecteur stratégique du Capital Humain Groupe, poursuit sa mission de veiller au développement personnel et professionnel de chaque collaborateur, en cohérence avec les besoins actuels et prévisionnels du Groupe. Des plans de relève, à différents niveaux de responsabilité, sont mis en œuvre pour identifier, préparer et valoriser les talents nécessaires au développement futur de la Banque.

Par ailleurs, et dans un souci d'apporter une nouvelle source de motivation à ses collaborateurs Banque et filiales marocaines, Attijariwafa Bank propose une politique ambitieuse d'actionnariat salarié visant à associer les collaborateurs aux performances du Groupe.

Dans le cadre du nouveau plan stratégique de la banque, le Capital Humain Groupe a initié en 2017, un plan de transformation RH pour accompagner l'ensemble des entités de la banque dans l'évolution de leurs métiers et l'amélioration de leurs performances.

Cette mutation du Capital Humain Groupe a ainsi pour objectif de développer les capacités d'exécution, d'instaurer la culture de la performance, de moderniser et digitaliser les processus RH, et enfin, de développer l'équité et la transparence.

Ainsi, les projets développés au sein du Capital Humain Groupe visent à renforcer l'attractivité du Groupe, à intégrer, valoriser et fidéliser les talents à même d'accompagner les métiers dans la mise en œuvre du plan de développement stratégique de la banque. Les principaux projets développés se présentent comme suit :

- Revue du référentiel des emplois et des compétences ;
- Mise en place d'un nouveau système de management de la performance ;
- Développement d'outils de travail collaboratif ;
- Création de centres de service partagés pour les filiales.

C'est en considérant que les capacités d'agilité, de flexibilité et d'innovation sont des enjeux majeurs et des avantages compétitifs décisifs, qu'ont été introduites de nouvelles méthodes dans la mise œuvre des projets importants, et que la Direction Générale a créé l'entité Transformation en charge du pilotage de l'ensemble des initiatives stratégiques.

L'engagement des collaborateurs est un facteur clé du succès du plan de développement stratégique. Il est favorisé par une évolution progressive vers une meilleure communication des enjeux stratégiques auprès de l'ensemble des collaborateurs, une valorisation de la contribution de l'individu, ainsi que de son développement, et un alignement sur le sens des initiatives et sur la portée de cette vision.

a. Effectifs

Répartition des effectifs de la banque par catégorie

La répartition des effectifs de la banque par catégorie se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Effectif permanent	8 769	8 639	8 345	-1,5%	-3,4%
Cadres	4 875	5 050	4 896	3,6%	-3,0%
Non cadres	3 894	3 589	3 449	-7,8%	-3,9%
Effectif temporaire	0	0	0	Ns	Ns
Total	8 769	8 639	8 345	-1,5%	-3,4%

Source : Attijariwafa bank

Au 31 décembre 2021, l'effectif d'Attijariwafa Bank s'établit à 8 345 collaborateurs, soit une baisse de 3,4% par rapport au 31 décembre 2020.

Au titre de l'exercice 2021, le nombre de cadres est en baisse de 3,0% par rapport à l'exercice 2020, représentant 58,6% des collaborateurs de la banque.

Répartition de l'effectif par contrat de travail

Le nombre de collaborateurs liés par un contrat CDD en 2021 a atteint 192 contrats contre 182 contrats en 2020.

Les Contrats en CDI s'élèvent à 8 153 contrats en 2021 contre 8 457 contrats à fin décembre 2020.

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
CDI	8 334	8 457	8 153	1,5%	-3,6%
CDD	435	182	192	-58,2%	5,5%
Total	8 769	8 639	8 345	-1,5%	-3,4%

Source : Attijariwafa bank

Répartition de l'effectif par genre

Au titre de l'exercice 2021, l'effectif du Groupe Attijariwafa bank est composé de 40,5% de femmes et de 59,5% d'hommes.

Le tableau suivant donne l'évolution de l'effectif par genre sur la période 2019-2021 :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Femmes	3 472	3 462	3 377	-0,3%	-2,4%
Hommes	5 297	5 177	4 968	-2,3%	-4,1%
Total	8 769	8 639	8 345	-1,5%	-3,4%

Source : Attijariwafa bank

Répartition de l'effectif par ancienneté

La pyramide des âges du Groupe Attijariwafa bank est marquée par une prépondérance du personnel ayant de 5 à moins de 12 ans d'ancienneté, représentant ainsi 51,5% de l'effectif global en 2021.

Le tableau suivant donne l'évolution de l'effectif par ancienneté sur la période 2019-2021 :

Ancienneté	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Moins de 5 ans	2 832	2 531	2 120	-11%	-16%
de 5 à moins de 12 ans	3 394	3 240	4 298	-5%	33%
de plus de 12 ans	2 543	2 860	1 928	12%	-33%

Source : Attijariwafa bank

Répartition de l'effectif par branche d'activité

L'effectif de la banque de détail réseau s'établit à 6 030 collaborateurs en 2021 contre 6 355 collaborateurs en 2020, représentant ainsi 72,3% de l'effectif total.

L'effectif au sein du siège s'élève à 2 315 collaborateurs (+1,4% par rapport à 2020) et représente 27,7% de l'effectif total de la banque.

La répartition de l'effectif par branche d'activité se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
BDD* Réseau	6 532	6 355	6 030	-2,7%	-5,1%
Siège	2 237	2 284	2 315	2,1%	1,4%
Total	8 769	8 639	8 345	-1,5%	-3,4%

Source : Attijariwafa bank

*Banque de détail

Répartition de l'effectif par tranche d'âge

La répartition par âge des effectifs de la banque, au 31 décembre 2021, se présente comme suit :

Tranche d'âge	Femmes	Hommes	Total
25 ans et moins	352	389	741
De 26 à 35 ans	1 660	2 254	3 914
De 36 à 45 ans	944	1 347	2 291
De 46 à 55 ans	320	695	1 015
Plus de 55 ans	101	283	384
Total	3 377	4 968	8 345

Source : Attijariwafa bank

Evolution des recrutements

Le nombre de nouvelles recrues s'établit à 231 collaborateurs en 2021 contre 306 collaborateurs en 2020.

L'évolution des recrutements de la banque sur la période sous revue, se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Nombre de recrutements	766	306	231	-60,1%	-24,5%

Source : Attijariwafa bank

Evolution des départs

Au titre de l'exercice 2021, le nombre de départs a enregistré une baisse de 27,3% pour s'établir à 317 départs contre 436 départs en 2020.

Le tableau suivant présente l'évolution du nombre de départs sur la période sous revue :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Nombre de départs	678	436	317	-35,7%	-27,3%

Source : Attijariwafa bank

Evolution des licenciements

Aucun licenciement n'a été enregistré au cours de l'exercice 2021, contre 25 licenciements en 2020.

L'évolution du nombre de licenciements sur la période sous revue, se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Nombre de licenciements	31	25	0	-19,4%	-100,0%

Source : Attijariwafa bank

Représentants du personnel

Au titre de l'exercice 2021, Attijariwafa bank dispose de 289 représentants du personnel.

	2019	2020	2021
Nombre de représentants du personnel	239	217	289

Source : Attijariwafa bank – Périmètre : Banque au Maroc

Grèves

	2019	2020	2021
Jours de grèves	1	0	0

Source : Attijariwafa bank

Accidents de travail

	2019	2020	2021
Accidents de travail	114	81	19

Source : Attijariwafa bank

Litiges sociaux

	2019	2020	2021
Litiges sociaux	218	0	0

Source : Attijariwafa bank

Turnover

Le tableau qui suit présente l'évolution du taux de turnover¹³¹ sur la période sous revue :

	2019	2020	2021
Taux de rotation	8,3%	4,2%	3,3%

Source : Attijariwafa bank

¹³¹Taux de turnover = (Taux d'entrée + Taux de sortie) / 2. (Taux d'entrée : Nbre d'entrées / effectif au 31 12 N-1). (Taux de sortie : Nbre de sorties / effectif au 31 12 N-1).

Le taux de Turnover d'Attijariwafa bank est passé de 4,2% 2020 sèà 3,3% en 2021.

Structure de l'effectif Groupe

L'évolution de la structure des effectifs du Groupe Attijariwafa bank se présente comme suit :

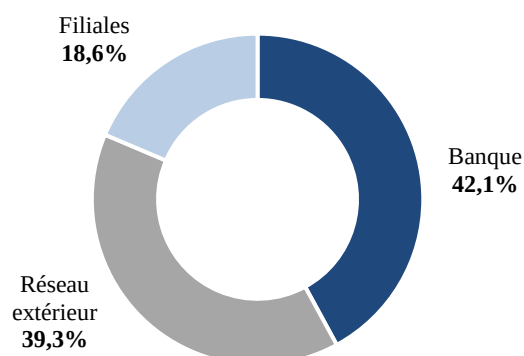
	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Banque*	8 784	8 658	8 360	-1,4%	-3,4%
Siège*	2 252	2 303	2 330	2,3%	1,2%
Réseau	6 532	6 355	6 030	-2,7%	-5,1%
Réseau extérieur**	8 092	8 093	8 214	0,0%	1,5%
Filiales	3 726	3 832	4 016	2,8%	4,8%
Total	20 602	20 583	20 590	-0,1%	0,03%

Source : Attijariwafa bank - * y compris personnel intérimaire **correspond aux filiales à l'international

La progression des effectifs du Groupe est liée à la poursuite du développement axé sur des métiers cibles et dans des zones géographiques porteuses de croissance.

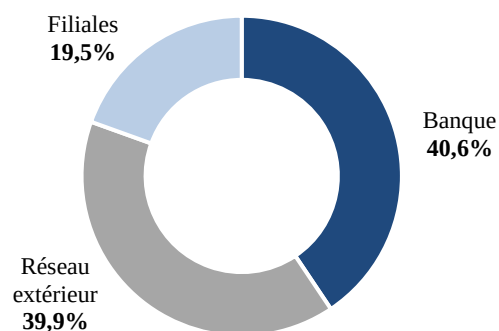
Au terme de l'exercice 2021, les effectifs du réseau extérieur sont restés stables.

Répartition des effectifs du groupe AWB au 31.12.20



Source : Attijariwafa bank

Répartition des effectifs du groupe AWB au 31.12.21



b. Politique sociale

Le tableau suivant présente l'évolution de la politique sociale sur les trois derniers exercices :

	2019	2020	2021
Encours prêts immobiliers	2 646 891	2 808 181	3 552 158
Encours prêts consommation et OPV	2 399 459	2 385 755	2 181 731
Encours prêts sociaux	18 937	20 077	11 552
Total prêts au personnel	5 065 287	5 214 013	5 745 441

Kdh - Source : Attijariwafa bank

c. Actionnariat salarié

La politique d'actionnariat salarié développée à travers les Offres Publiques de Vente en 2005 et en 2007, a permis aux collaborateurs d'Attijariwafa bank de bénéficier d'une épargne salariale innovante, moderne et intéressante.

En 2012, Attijariwafa bank a poursuivi sa politique de partage des fruits de sa croissance et de sa performance avec ses salariés et ce, à travers l'opération d'augmentation de capital réservée aux salariés de la banque et des ses filiales au Maroc. Avec cette opération, la participation des salariés au Maroc au capital d'Attijariwafa bank a été portée à 5,15 %, le plus haut niveau de participation des salariés au capital d'une société cotée au niveau national.

Dans l'optique d'impliquer dans son nouveau plan de développement stratégique (Energies 2020) l'ensemble de ses collaborateurs, Attijariwafa bank a réalisé, en 2018, une nouvelle opération d'augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank, de ses filiales au Maroc, de Wafa Assurance et de Wafa Ima Assistance.

Au 31 décembre 2021, le personnel de la banque détient 2,17% du capital d'Attijariwafa bank.

d. Intéressement et participation du personnel

OPV réservée aux salariés du Groupe Attijariwafa bank et de ses filiales - 2005

Attijariwafa bank a procédé, en septembre 2005, à une Offre Publique de Vente (OPV) exclusivement réservée aux salariés de la banque et de ses filiales. Cette opération a porté sur 192 994 actions Attijariwafa bank incluant l'attribution d'actions gratuites, soit 0,89% du capital social.

Le montant global de l'opération est de 172 879 330 dirhams incluant l'attribution d'actions gratuites. Les actions Attijariwafa bank, objet de l'OPV, ont été offertes à un prix de 850 dirhams par action pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Classique » et à un prix de 945 dirhams par action pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Plus ». Ces niveaux de prix représentent, à titre indicatif, des décotes respectivement de 13,4% et 3,8% par rapport au cours moyen des 20 dernières séances (982 dirhams) précédant la réunion du Conseil d'Administration du 9 mars 2005 (Conseil ayant approuvé le principe de l'OPV en faveur des salariés du Groupe Attijariwafa bank et conféré au comité stratégique les pouvoirs pour mettre en place et fixer les modalités de cette opération). Le taux de satisfaction de l'opération se présente comme suit :

- taux de participation global : 30,42%¹³² ;
- taux de satisfaction global en titres : 100,0%¹³³ ;
- taux de satisfaction global en montant : 100,0%¹³⁴ .

¹³²Pourcentage de personnes éligibles ayant participé à l'opération.

¹³³Pourcentage de titres alloués par rapport au nombre total de titres demandés pour les deux tranches proposées par l'OPV 2005.

¹³⁴Pourcentage du montant correspondant au nombre de titres alloués par rapport au montant total correspondant au nombre de titres demandés pour les deux tranches proposées par l'OPV 2005.

OPV réservée aux salariés du Groupe Attijariwafa bank et de ses filiales - 2007

En novembre 2007, Attijariwafa bank a procédé à une Offre Publique de Vente exclusivement réservée aux salariés de la banque et de ses filiales. Cette opération a porté sur 289 494 actions, soit 1,5% du capital social. Elle s'inscrit dans le cadre d'un programme de cession d'actions aux salariés du Groupe Attijariwafa bank, visant à créer un plan d'actionnariat salarié à hauteur de 3,0% du capital de la banque, dans un horizon de 5 à 10 ans.

Le montant global de l'opération s'élève à 540 388 800 dirhams. Les actions Attijariwafa bank, objet de l'OPV, ont été offertes à un prix de 1 800 dirhams par action pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Classique » et à un prix de 2 000 dirhams par action pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Plus ». Ces niveaux de prix représentent, à titre indicatif, des décotes respectivement de 42,8% et 36,4% par rapport au cours moyen des 20 dernières séances (3 146 dirhams) précédant la réunion du Conseil d'Administration du 25 septembre 2007 (Conseil ayant approuvé le principe de l'OPV en faveur des salariés du Groupe Attijariwafa bank et fixé les principales modalités).

La décote offerte aux salariés dans le cadre des deux formules a été prise en charge par le Groupe Attijariwafa bank.

Le taux de satisfaction de l'opération se présente comme suit :

- taux de participation global : 97,7%¹³⁵;
- taux de satisfaction global en titres : 38,22%¹³⁶;
- taux de satisfaction global en montant : 37,15%¹³⁷.

Par ailleurs, il est à noter qu'au 31 décembre 2011, les salariés du groupe Attijariwafa bank sont actionnaires à hauteur de 1,01%.

Augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank et de ses filiales au Maroc - 2012

En mai 2012, Attijariwafa bank a procédé à une augmentation de capital réservée aux salariés de la société et de ses filiales au Maroc. Cette opération a porté sur 8 247 126 actions, soit 4,1% du capital social post-opération. Les objectifs de cette opération consistent principalement en la mise en œuvre de la stratégie de développement de la banque et à partager le fruit de la croissance et de la performance avec ses collaborateurs.

Le montant global maximal de cette opération s'élève à 2 100 000 000 dirhams. Les actions Attijariwafa bank, objet de cette augmentation de capital, ont été souscrites à un prix de 240 Dh par action, prime d'émission comprise, pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Classique » et à un prix de 290 Dh par action, prime d'émission comprise, pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Plus ». Ces niveaux de prix représentent, à titre indicatif, des décotes respectivement de 36,3% et 23,0% par rapport au cours du 13 février 2012 qui s'élève à 376,5 dirhams (le 13 février 2012 correspond à la date de tenue du Conseil d'Administration ayant proposé l'opération à l'Assemblée Générale d'actionnaires).

Les résultats de l'opération d'augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank et de ses filiales au Maroc se présentent comme suit :

- Tranche 1 : 5 833 333 actions souscrites pour un montant de 1 400 000 000 dirhams ;
- Tranche 2 : 2 413 793 actions souscrites pour un montant de 700 000 000 dirhams.

Le nombre total d'actions souscrites est de 8 247 126 pour un montant global de 2 100 000 000 dirhams, soit un taux de réalisation de l'augmentation de capital de 100%.

Augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank, de ses filiales au Maroc de Wafa Assurance et de Wafa Ima Assistance - 2018

En 2018, Attijariwafa bank a procédé à une augmentation de capital réservée aux salariés de la société, de ses filiales au Maroc, de Wafa Assurance et de Wafa Ima Assistance. Cette opération a porté sur

¹³⁵Pourcentage de personnes éligibles ayant participé à l'opération.

¹³⁶Pourcentage de titres alloués par rapport au nombre total de titres demandés pour les deux tranches proposées par l'OPV 2007.

¹³⁷Pourcentage du montant correspondant au nombre de titres alloués par rapport au montant total correspondant au nombre de titres demandés pour les deux tranches proposées par l'OPV 2007.

6 332 453 actions, soit 3,0% du capital social post-opération. Les objectifs de cette opération consistent principalement en la mise en œuvre de la stratégie de développement de la banque et à partager le fruit de la croissance et de la performance avec ses collaborateurs.

Le montant global maximal de cette opération s'élève à 2 399 999 687 dirhams. Les actions Attijariwafa bank, objet de cette augmentation de capital, ont été souscrites à un prix de 379Dh par action, prime d'émission comprise, pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Classique » et à un prix égale, soit de 379 Dh par action, prime d'émission comprise, pour les salariés ayant souscrit à la « Formule Plus ».

Ce niveau de prix représente une décote de 15,0% pour les actions offertes dans le cadre de la « Formule Classique » et de la « Formule Plus » par rapport au cours du 17 septembre 2018¹³⁸ (446,0 dirhams).

Les résultats de l'opération d'augmentation de capital réservée aux salariés d'Attijariwafa bank et de ses filiales au Maroc se présentent comme suit :

- Tranche 1 - Formule Classique : 5.013.191 d'actions souscrites pour un montant de 1.899.999.389 dirhams ;
- Tranche 2 - Formule Plus : 1.319.262 actions souscrites pour un montant de 500.000.298 dirhams ;

Le nombre total d'actions souscrites est de 6 332 453 pour un montant global de 2 399 999 687 dirhams, soit un taux de réalisation de l'augmentation de capital de 100%.

¹³⁸ Décote en fonction du cours de clôture de la veille de la date de tenue du Conseil d'Administration du 18 septembre 2018
Document de référence Attijariwafa bank - Exercice 2021

IV. STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET MOYENS TECHNIQUES

IV.1. Stratégie de développement

IV.1.1. Grands axes de développement

La stratégie de développement du Groupe Attijariwafa bank s'articule autour de trois axes de croissance :

- la croissance organique de la banque au Maroc ;
- la croissance des filiales spécialisées du groupe au Maroc ;
- la croissance externe à travers le développement régional.

Politique de partenariats

Attijariwafa bank compte parmi ses actionnaires le groupe Santander. Au delà de l'aspect capitalistique, les deux groupes bancaires développent des axes de partenariat concernant aussi bien la clientèle des entreprises que celle des particuliers. Le partenariat couvre aussi un adossement d'Attijariwafa bank au groupe Santander, en Espagne, pour renforcer son positionnement auprès de la clientèle des marocains résidant dans ce pays. Les actions définies portent principalement sur le développement d'une offre diversifiée en faveur des MRE, dans les domaines du transfert d'argent, du crédit à la consommation, de la monétique et de la prévoyance. Ceci suppose l'implantation de bureaux Attijariwafa bank, dédiés aux MRE, dans certaines agences du groupe Santander.

Par ailleurs, le groupe Attijariwafa bank s'est engagé avec le Crédit Agricole (actionnaire de Wafasalaf à travers CACF) dans une stratégie de partenariat multi-métiers, notamment dans le crédit à la consommation, mais aussi dans la gestion d'actifs via Crédit Agricole Asset Management.

En outre, Attijariwafa bank s'est adossé à Crédit Agricole Corporate Investment Banking, la banque de financement et d'investissement du Crédit Agricole, pour l'ouverture d'un bureau de représentation à Shanghai. Ce bureau offre aux opérateurs marocains un réseau opérationnel dans les principaux centres économiques de Chine.

Le partenariat avec le groupe français se traduit également par les multiples synergies développées autour de Crédit du Maroc, filiale marocaine du Crédit Agricole SA, que le groupe Attijariwafa bank détient à hauteur de 10%.

En 2011 Attijariwafa bank conclut un partenariat avec le Groupe Français Inter Mutuelles assistance donnant naissance à Wafa IMA Assistance ayant pour objet de consolider le positionnement du Groupe en matière d'assistance et de réassurance.

D'autre part, Wafa Assurance a concrétisé en 2012 son premier projet de développement à l'international avec la création en Tunisie d'une nouvelle compagnie d'Assurance Vie détenue à 45% par Wafa Assurance et 55% par Attijari bank, filiale d'Attijari bank en Tunisie.

En 2014, Attijariwafa bank a poursuivi la conclusion de partenariats stratégiques avec Bank of China, China Development Bank et China Exim Bank et avec des opérateurs industriels chinois afin de soutenir les échanges et les investissements chinois en faveur du développement du continent africain. Dans le cadre de la signature de l'accord conclu entre Attijariwafa bank et Bank of China, le Groupe a lancé la première offre dédiée en RENMINBI (monnaie chinoise). Il devient ainsi market maker sur cette devise et offre aux opérateurs économiques marocains et africains un levier de développement supplémentaire de leurs échanges et investissements avec les opérateurs chinois.

D'autres accords stratégiques ont été conclus lors du Forum Economique Maroc-Russie avec de grands groupes Russes (SBERBANK, VTB, FIAC et UNIMER).

Un mémorandum d'entente a été conclu entre Attijariwafa bank, Overseas Private Investment Corporation (OPIC) et Wells Fargo, visant à promouvoir les investissements et les échanges commerciaux entre l'Afrique et les Etats-Unis par la mise en place de nouvelles capacités de financement en faveur des PME africaines.

En 2015, Attijariwafa banka conclut plusieurs accords de coopération et de partenariats stratégiques dans plusieurs domaines, dont principalement le financement et la garantie des opérations d'import et d'export, de project finance et d'investissement. Les principaux accords ont été conclus avec Exportni Banka (Banque Tchèque pour l'Export), la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD), la Banque Ouest Africaine de Développement.

Attijariwafa bank a conclu, en 2016, plusieurs partenariats stratégiques avec des organismes internationaux, notamment en matière de financement des investissements, de commerce extérieur et de financement des projets. Ces partenariats concernaient United Bank for Africa (UBA) Plc – Nigéria, Commercial Bank of Ethiopia, BNI Madagascar, Japan Bank of International Cooperation (JBIC) et le ministère de la défense et le ministère de la santé ivoiriens.

En 2016, le Groupe Attijariwafa bank a confirmé son engagement en matière d'accompagnement de la transition énergétique à travers : (i) la signature de mémorandum avec MASEN (promotion de la finance climatique) et Nareva (doter l'Afrique d'infrastructures énergétiques), (ii) Lancement, en partenariat avec Suma Capital, du Fonds Africain d'Efficacité Énergétique (FAEE), premier fonds d'investissement dédié à l'efficacité énergétique au Maroc, doté d'une enveloppe de 200 millions de dirhams et (iii) Participation d'Attijariwafa bank en tant que partenaire officiel à la COP22.

Le groupe Attijariwafa bank et Afreximbank (Banque Africaine d'Import – Export) ont signé un mémorandum d'entente (MoU) le 9 décembre 2017 à Sharm El Sheikh, dans le sillage du Forum Africa 2017, par lequel les deux parties s'engagent à développer un cadre de coopération élargie à l'échelle africaine.

Le groupe Attijariwafa bank à travers sa filiale Attijari International Bank – Banque Offshore « AIB », le groupe Orascom Construction et la société de projet « Ras Ghareb Wind Energy SAE – RGWE SAE », ont procédé à la signature, le 11 décembre 2017, de la documentation du crédit relatif au financement de la quote-part d'Equity d'Orascom Construction pour la réalisation du projet porté par RGWE SAE (The Gulf of Suez Wind IPP) à Gabal El Zeit en Egypte.

A l'occasion du 2018 FOCAC SUMMIT (Forum on China Africa Cooperation – Forum sur la Coopération Sino-Africaine) tenu les 3 et 4 septembre 2018 à Pékin, M. Mohamed EL KETTANI, Président Directeur Général du groupe Attijariwafa bank, a procédé à la signature de trois accords importants avec des organismes chinois de premier plan. Le premier mémorandum d'entente a été signé avec Bank of China et s'inscrit dans le cadre de l'initiative chinoise dite OBOR (One Belt One Road) (Initiative Ceinture et Route) en vue de renforcer la coopération entre les deux institutions dans plusieurs domaines. Le deuxième mémorandum a été signé avec China State Construction and Engineering Company (CSCEC), première entreprise de construction en Chine et dans le monde. Le troisième accord correspond à l'acte de naissance de la China Africa Inter-Bank Association (CAIBA), une alliance de 16 grandes banques africaines faisant corps avec China Development Bank (CDB).

IV.1.2. Politique d'investissement

Investissements en immobilisations¹³⁹ réalisés sur la période 2019 – 2021

L'évolution des investissements réalisés par Attijariwafa bank se présente de la manière suivante :

Investissements réalisés	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Immobilisations incorporelles	495	363	355	-26,7%	-2,1%
Immobilisations corporelles	348	258	338	-25,9%	31,2%
Immeubles d'exploitation	32	24	175	-24,1%	>100,0%
Mobilier et matériel d'exploitation	159	142	73	-10,5%	-48,6%
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	146	87	86	-40,7%	-0,6%
Immobilisations corporelles hors exploitation	11	4	4	-59,3%	-19,3%
Total	843	621	693	-26,4%	11,7%

Mdh – Source : Attijariwafa bank

Au titre de l'exercice 2021, les investissements effectués par la banque ont enregistré une augmentation de 11,7% par rapport à 2020, pour s'établir à 693 Mdh. Cette évolution s'explique essentiellement par :

- une hausse des investissements en immobilisations corporelles de 31,2% (+80 Mdh) à 338 Mdh dont une augmentation de +100% des immeubles d'exploitation passant de 24 Mds à fin 2020 à 175 Mdh à fin 2021.

Au titre de l'exercice 2020, les investissements effectués par la banque ont enregistré une baisse de 26,4% par rapport à 2019, pour s'établir à 621 Mdh. Cette évolution s'explique essentiellement par :

- une baisse des investissements en immobilisations corporelles de 25,9% (-90 Mdh) à 258 Mdh et des investissements en immobilisations incorporelles de 26,7% (-132 Mdh).

Au titre de l'exercice 2019, les investissements effectués par la banque ont enregistré une baisse de 20,5% par rapport à 2018, pour s'établir à de 843 Mdh. Cette évolution s'explique essentiellement par :

- une baisse des investissements en immobilisations corporelles de 50,9% (-361,7 Mdh) à 348,3 Mdh, en raison principalement d'une baisse de 102,8 Mdh des Immeubles d'exploitation et de la diminution de 318,0 Mdh des immobilisations corporelles hors exploitation (constituées de biens tels que les terrains et immeubles hors exploitation).

Investissements financiers réalisés au cours de l'exercice 2019

- La participation d'Attijariwafa bank dans Wafabail est passée de 98,10% en 2018 à 98,57% en juin 2019.
- L'acquisition de 20% d'Attijari Mauritanie par Attijari bank Maroc-Mauritania.
- La création de la filiale ATTIJARI OPERATIONS AFRICA pour un montant de KMAD 1.000 détenue à 100% par Attijariwafa bank ;
- La création de la filiale ATTIJARI REIM pour un montant de KMAD 5.000 détenue à 100% par Attijariwafa bank ;
- La création de FT MIFTAH II pour un montant de KMAD 50.100 détenu à 100% par Attijariwafa bank.

Investissements financiers réalisés au cours de l'exercice 2020

- La participation d'Attijariwafa bank dans BIAT de 56,50% en 2019 à 56,58% en 2020.

Investissements financiers réalisés au cours de l'exercice 2021

- La participation d'Attijariwafa bank dans Wafabail passant de 98,57% en décembre 2020 à 98,70%.
- Création d'une filiale au Tchad dénommée Attijari Bank Tchad.

¹³⁹ Les investissements correspondent aux flux réalisés au cours de l'année.

IV.1.3. Politique à l'international

Attijariwafa bank a amorcé son développement à l'international, cherchant à acquérir une position forte au Maghreb et en Afrique subsaharienne, dans le but de faire émerger un groupe bancaire et financier de référence dans la région.

S'appuyant sur l'édification réussie d'un modèle duplicable à l'international, l'approche stratégique du groupe Attijariwafa bank vise à transférer les meilleures pratiques professionnelles acquises au Maroc, tout en respectant les spécificités de chaque zone d'implantation. Le groupe entend ainsi participer à l'accroissement des échanges régionaux et à la dynamisation de la coopération économique au sein de l'espace euro-méditerranéen.

Le développement ainsi que les acquisitions d'Attijariwafa bank au cours des dernières années se présente comme suit :

- en Tunisie, Attijariwafa bank, en consortium avec Grupo Santander, a acquis, en 2005, 53,54% du capital de la Banque du Sud, devenue depuis, Attijari bank Tunisie ;
- au Sénégal, Attijariwafa bank a développé un greenfield, en juillet 2006, et a procédé à l'ouverture de 4 agences à Dakar, marquant ainsi la première étape d'un vaste projet d'implantation du Groupe en Afrique subsaharienne. En janvier 2007, Attijariwafa bank a acquis 66,70% du capital de la Banque Sénégalo-Tunisienne et a fusionné les deux entités sénégalaises, donnant naissance à Attijari bank Sénégal ;
- en novembre 2007, Attijariwafa bank a acquis 79,15% du capital de CBAO (Compagnie Bancaire d'Afrique occidentale) ;
- au Mali, Attijariwafa bank, accompagné par ses actionnaires de référence (ONA, Al Mada), a été déclarée, en juillet 2008, adjudicataire de 51,00% du capital de la Banque Internationale pour le Mali (BIM) dans le cadre de sa privatisation. L'acquisition de BIM a été conclue en 2009 ;
- en novembre 2008, Attijariwafa bank a accéléré le déploiement de son plan de développement régional en concluant un accord avec le Crédit Agricole pour l'acquisition de ses participations majoritaires dans ses filiales au Cameroun (SCB Cameroun), au Gabon (Union Gabonaise de Banque), en Côte d'Ivoire (Société Ivoirienne de Banque), au Sénégal (Crédit du Sénégal) et au Congo (Crédit du Congo) ;
- en décembre 2008, la fusion entre la CBAO et Attijari bank Sénégal a donné naissance à CBAO Groupe Attijariwafa bank ;
- en 2009, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition des parts majoritaires du Crédit Agricole dans Crédit du Congo (91%), l'Union Gabonaise de Banque (58,7%), Crédit du Sénégal (95%), et la Société Ivoirienne de Banque (51%) ;
- Au cours de cette même année, le Groupe a procédé à l'inauguration d'un bureau de représentation à Tripoli ;
- en 2010, le Groupe Attijariwafa bank a poursuivi la consolidation de sa position d'acteur régional de premier plan au Maghreb ainsi qu'en Afrique subsaharienne et ce à travers :
 - ✓ l'ouverture d'une succursale de CBAO au Burkina Faso (CBAO Burkina Faso) ;
 - ✓ la finalisation de l'acquisition de 80% du capital de BNP Paribas Mauritanie, devenue Attijari bank Mauritanie, par un consortium contrôlé à hauteur de 67% par Attijariwafa bank et à 33% par Banque Centrale Populaire ;
- en avril 2011, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition auprès de Crédit Agricole de 51% du Capital de la Société Commerciale de banque Cameroun (SCB Cameroun) ;
- en 2011, le groupe a consolidé sa participation dans sa filiale tunisienne Attijari bank Tunisie, à travers l'acquisition des parts du groupe Santander dans Andaluscarthage (holding de détention d'Attijari bank Tunisie). A l'issue de cette opération, Attijariwafa bank détenait 54,56% du capital d'Attijari bank Tunisie. Au 31 décembre 2012, la participation Attijariwafa bank dans le capital d'Attijari bank Tunisie s'élève à 58,98% ;
- en septembre 2013, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition de 55,0% du capital de la Banque Internationale pour l'Afrique au Togo auprès de l'Etat Togolais ;

- l'année 2013 a également connu l'ouverture de la succursale de CBAO au Niger ;
- en septembre 2015, Attijariwafa bank a finalisé l'acquisition de 39% du capital de la Société Ivoirienne de Banque (SIB) détenus par l'Etat de la Côte d'Ivoire. Attijariwafa bank a ainsi porté sa participation dans le capital de la SIB à 90% à la suite de cette opération dont 12% sont destinés à être introduits en bourse et 3% cédés au personnel de la filiale. (détention à terme par Attijariwafa bank de 75% du capital de la SIB) ;
- Attijariwafa bank a également renforcé sa participation dans le capital de CBAO (Sénégal) pour la ramener à 83,0% (contre une participation de 51,9% précédemment) durant l'exercice 2015 ;
- l'année 2015 a été marquée par l'ouverture d'une succursale de la CBAO au Bénin complétant la présence géographique du Groupe dans la région UEMOA.
- Le premier semestre 2016 a connu l'obtention de l'ensemble des autorisations réglementaires pour l'ouverture d'une filiale bancaire au Tchad.
- En octobre 2016, Attijariwafa bank a conclu plusieurs accords et partenariats stratégiques portant notamment sur les événements suivants :
 - ✓ Signature un d'accord portant sur la cession par Barclays Bank PLC de 100% du capital de Barclays Bank Egypt à Attijariwafa bank, sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires requises au Maroc et en Egypte ;
 - ✓ Dans le cadre de la visite Royale au Rwanda, signature d'un protocole d'accord portant sur l'acquisition par Attijariwafa bank d'une participation majoritaire dans Cogebanque.
 - Formation d'une alliance, à partir de 2017, entre Attijariwafa bank et son actionnaire de référence, Al Mada, dans le métier de l'assurance en devenant co-actionnaires à parts égales de Wafa Assurance. Cette opération a permis à Attijariwafa bank de disposer des capitaux nécessaires à son développement international.
 - En 2021, le groupe Attijariwafa bank consolide sa présence dans la zone CEMAC (Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Centrale) et crée une nouvelle filiale au Tchad dénommée Attijari bank Tchad.

IV.2. Système d'information

Projets significatifs en 2021

La banque a pu mettre en place, durant l'année 2021, les programmes et systèmes d'informations suivants :

- La banque a mis en place le logiciel Murex intégré Front to Back Office y compris Risque et Comptabilité destin à mesurer et quantifier les risques de marché ainsi que le risque de contrepartie via le module MLC et ce sur les différents produits de la salle des marchés.
- Le module de trésorerie d'Amplitude est mis en place pour les filiales SIB et UGB et est en phase de déploiement pour le reste des filiales.
- La filiale Egyptienne quant à elle, acquise en mai 2017, dispose d'une entité risque marché qui lui est propre. Le logiciel Murex y est mis en place et est opérationnel.
- La remontée d'information s'effectue par le biais de reportings quotidiens, obligatoires, diffusés par les filiales à l'ensemble des parties prenantes.
- Elaboration d'un modèle conceptuel pour une gestion optimale des risques pays (blocs fonctionnels et système d'information dédié) en vue d'une mise en œuvre informatique avec une extension du dispositif aux filiales étrangères selon une approche progressive.
- Mise en place d'un plan de secours informatique (PSI) qui définit les solutions de secours SI, notamment, la stratégie de reprise, les moyens de secours retenus et les modes opératoires de la reprise informatique et télécoms.

Projets significatifs en 2020

Bien qu'impactée par la pandémie, l'année 2020 a connu la poursuite/clôture de grands chantiers stratégiques pour la banque, notamment le programme Energie 2020, et le programme de refonte et d'urbanisation du SI.

Dans le contexte de la crise sanitaire, cette année a nécessité la mise en œuvre de plusieurs chantiers, aussi bien pour la clientèle que pour les collaborateurs :

- **Au service du client :**
 - Produits COVID : Report d'échéances de crédit, Damane Oxygène, Damane Relance, Gratuité frais mise à disposition, Crédit à taux 0 en faveur des autoentrepreneurs, Mise à disposition des aides de l'état pour les RAMEEDistes à travers les GAB et les agences AWB, CNSS ... ;
 - Fonctionnalité Don Covid-19 : Mise en place de la fonctionnalité de don au Covid dans les canaux digitaux et pilotage du lancement de la campagne de don (push et SMS).
- **Au service du collaborateur :**
 - Toute l'organisation des processus et initiatives a été mis en place dans la seule préoccupation de la santé des collaborateurs ;
 - Gestion des personnes en 14zaine (santé des collaborateurs au centre de nos préoccupations tout au long des initiatives Orga mises en place) ;
 - Déclenchement du mode PCA et organisation des plateaux de travail en conséquence
 - Organisation du télétravail et mise à disposition de tous les outils nécessaires, notamment le protocole VPN, les prérequis Sécurité ainsi que les outils collaboratifs.
- **Innovations digitales :**
 - Mise en œuvre du parcours d'entrée en relation full digital et ouverture du compte sur carnet en ligne (scannérisation des documents, signature électronique,)
 - Déploiement du portail CIB & entreprises
 - Cloud Privé
 - Pour mener à bien l'ensemble de ces projets, des chantiers techniques sont venus renforcer et améliorer nos infrastructures SI, à savoir :
- **Renforcement et sécurisation de l'infrastructure des SI et maîtrise des risques :**
 - Lancement du projet **Cloud Privé** visant à mettre en place une plateforme Cloud robuste, sécurisée et résiliente pour répondre aux besoins futures d'AWB.
 - Renforcement de la **Supervision du SI** AWB et BDI
 - Mise à niveau des postes collaborateurs vers **Windows 10 sur les périmètres AWB et Filiales**
 - Intégration de la sécurité dans toutes les phases de construction et supervision en continu ;
 - Sensibilisation des collaborateurs via des circulaires (ouverture de flux, port de badge, respect des règles de vie ...) et de déploiement de modules dans le E-learning.

IV.2.1. Qualité

La Qualité, au centre de la stratégie du Groupe Attijariwafa bank.

Depuis le lancement du plan Energie 2020, la qualité est un axe hautement stratégique car le client y est placé au centre et dont la vision est « d'accompagner proactivement les clients dont nous apprécions la valeur ». Son objectif est de maintenir une satisfaction client élevée et une qualité de service optimale, gage de sa fidélisation.

Le slogan « L'ENERGIE EST EN NOUS, celle de placer la qualité au cœur de la relation client » traduit et renforce la dynamique collective portée par l'ensemble des collaborateurs au quotidien pour être et rester la banque relationnelle de référence pour tous nos clients et ce, à travers :

- Le développement d'une culture Qualité durable qui met le client au centre des préoccupations de tous les collaborateurs du Groupe en Front office, en back office, dans les filiales et à tous les niveaux hiérarchiques, à travers un nouveau module sur la plateforme e-learning. Celui-ci est un support ludique de formation sur les notions de base de la qualité et sur le management de la performance ;
- L'uniformisation du niveau de la qualité offerte entre les canaux d'interaction du client avec la banque : Agence, Centre de Relation Client et canaux digitaux ;

- La mesure et le pilotage de la qualité conçue, produite et perçue par le client et par les collaborateurs du Groupe ;
- La mesure de la qualité perçue par les fournisseurs de la banque, première étape de la construction d'une vision 360° par l'intégration des différentes parties prenantes ;
- L'anticipation des attentes du client à travers une écoute directe (Focus Groupe) ;
- L'extension de la communauté des CEV (Croire En Vous), véritable relais qualité dans le réseau, entités centrales et filiales pour décliner les orientations qualité sur le terrain et piloter leurs mises en œuvre, avec une orientation centrée sur la voix du client ;
- La reconnaissance des performances et la stimulation des énergies à travers la publication d'un mur de performance ;
- Le maintien de certifications ISO 9001 version 2015 des activités titres et gestion des réclamations.
- La mise en place d'une gouvernance au plus haut niveau du management de la Banque.

Dispositif d'écoute client externe et interne

Le programme d'écoute client (PEC) mis en place au niveau du Groupe depuis 2008, permet de mesurer le niveau de satisfaction tant des clients externes qu'internes (entre les réseaux de la banque, les filiales et les services centraux).

En 2021, ce programme, composé d'enquêtes à chaud ou à froid, de baromètres (impacts COVID sur les entreprises, suite à la pandémie, expérience client d'utilisation du chatbot et évaluation de la satisfaction TPE, PME, associations et fédérations), de focus group, a touché 7500 clients internes, 28000-clients externes et 350 fournisseurs de la banque au Maroc.

La satisfaction globale des clients externes au Maroc évaluée dans le cadre de ce programme était de 91% en 2021.

Les enquêtes en interne, dont la satisfaction globale a été évaluée à 86 %, ont donné lieu à des plans d'actions dans une démarche d'amélioration continue.

En parallèle, 4000 appels mystères ont été effectués pour mesurer la qualité de l'accueil téléphonique offert par les collaborateurs, ainsi qu'une centaine de clients ayant utilisé l'assistant virtuel mis en place pendant la période de crise sanitaire.

Dispositif de mesure de la qualité produite : qualimesure

C'est un ensemble de tableaux de bord métiers dont l'objectif principal est le pilotage de la performance. Ces indicateurs mensuels sont produits à partir de données extraites des différents systèmes d'information de la banque.

Ce dispositif, qui intègre les principaux processus où la satisfaction du client Particulier, Professionnel et Entreprise, est mise en valeur, est enrichi de manière continue par de nouveaux indicateurs de mesure de performance.

Afin de doter nos managers d'outils de pilotage exhaustifs et détaillés, tous ces indicateurs sont déclinés par région, réseau, groupe et agence.

Des certifications en reconnaissance de la qualité de service

La qualité de service est un levier essentiel et stratégique pour fidéliser les clients. Elle occupe une place centrale dans la politique du Groupe.

Ainsi, en novembre et décembre 2020, la banque au Maroc a passé avec succès l'audit de certification de deux activités à la norme ISO 9001 version 2015 : la gestion des réclamations clients et la chaîne titres (Gestion de la Relation Client, de Tenue de Comptes Titres, de Services aux Emetteurs & aux Investisseurs et de Dépositaire d'Organismes de Placement Collectif).

Avec cette reconnaissance internationale, la banque a mis en place une politique qualité et des dispositifs afin de garantir à sa clientèle une meilleure réactivité, prise en charge, visibilité et transparence.

Ces certifications délivrées par Bureau Veritas viennent couronner le travail d'équipes pluridisciplinaires qui ont œuvré pour la construction des Systèmes de Management de la Qualité d'Attijariwafa bank.

Par ailleurs, Wafacash a été élue en 2021 et pour la 3^{ème} année consécutive, « Service Client de l'année 2021 » dans la catégorie « Moyens de paiement et transfert d'argent ». Une distinction qui vient récompenser l'engagement continu de la filiale en faveur de la qualité de service et la satisfaction client.

Les collaborateurs « CEV » pour ancrer la culture qualité au sein du groupe

La démarche qualité au sein du Groupe s'appuie sur le dispositif de « CEV » (« Croire En Vous »), qui sont des collaborateurs volontaires agissant en véritables relais Qualité dans les réseaux, entités centrales et filiales et assurant une proximité terrain au quotidien. On compte 185 collaborateurs « CEV » en juin 2021.

IV.2.2. Conformité du Groupe¹⁴⁰

En veillant au respect des principes d'intégrité des pratiques bancaires et financières, le Groupe contribue à accroître la confiance dont il jouit non seulement vis-à-vis des clients, mais également vis-à-vis de l'ensemble des contreparties, des collaborateurs, et des autorités de régulation dont il dépend.

A cet effet, la direction de la Conformité Groupe, œuvre dans la surveillance et la gestion des risques de non-conformité, dans le Contrôle Interne et ce, dans le respect des dispositions légales et réglementaires en vigueur, ainsi que les meilleurs pratiques et standards.

Elle s'appuie à ce titre sur cinq fonctions :

- Gouvernance et Développement Conformité Groupe
- La Sécurité Financière Groupe
- Le Contrôle Interne Groupe
- Réglementations et Pilotage des Risques de Non-Conformité Groupe
- Système de Management Anti-Corruption (S.MA-C)

Gouvernance et Développement Conformité Groupe

Cette entité a pour objectifs de structurer, de coordonner et de piloter la gouvernance, la stratégie, les moyens et les outils en transverse à l'ensemble des fonctions et filières Conformité et Contrôle Interne et d'organiser leur transformation et leur développement ; et ce afin de relever les enjeux liés aux activités de la Conformité Groupe.

Contrôle Interne Groupe

Cette fonction est responsable du dispositif de Contrôle Permanent et assure de ce fait le déploiement et l'opérationnalisation du dispositif de contrôle permanent à l'échelle du Groupe tout en assurant la couverture optimale des activités et des risques et la conformité aux réglementations en vigueur et aux standards du Groupe.

Sécurité Financière Groupe

Cette entité est en charge de déployer, coordonner, animer et superviser les dispositifs de Sécurité Financière à l'échelle du Groupe. La Sécurité Financière Groupe est organisée autour des domaines suivants :

- Sécurité Financière LCB/FT Groupe qui a pour mission de déployer et d'opérationnaliser le dispositif de sécurité financière LCB/FT à l'échelle du Groupe tout en assurant la couverture optimale des activités et des risques et la conformité aux réglementations en vigueur et aux standards du Groupe. Elle met en œuvre ainsi la surveillance des opérations et des clients en matière de KYC, de filtrage et d'AML et assure les activités liées au droit de communication vis-à-vis des autorités.

¹⁴⁰ Au cours de l'année 2019, une nouvelle entité a été créée au sein de l'audit général groupe dédiée à l'audit des risques liés à la conformité réglementaire

- Sanctions Internationales, Embargos, Trade Finance & Correspondance Bancaire, en charge de la mise en œuvre des activités de surveillance liées aux sanctions internationales et embargos financiers. Cette fonction a pour mission également la gestion des relations avec les partenaires financiers et correspondants bancaires.
- Pilotage et Coordination du Dispositif de Lutte Contre la Fraude Groupe, avec pour mission d'opérationnaliser un dispositif préventif et proactif adressant le risque de fraude en coordination avec les métiers et les fonctions de contrôle concernés et d'assurer un suivi centralisé de ce risque.

Réglementations et Pilotage des Risques de Non-Conformité Groupe

Garante de la Conformité Réglementaire du Groupe, cette fonction a pour missions de fournir une vision consolidée du management des risques de non-conformité à l'échelle du Groupe et du respect des dispositions réglementaires bancaires et financières applicables au Groupe. Elle intervient ainsi dans l'opérationnalisation des mises en conformité en accompagnement du développement du Groupe.

Présentation du projet du Système de Management Anti-Corruption (S.MA-C)

Le groupe Attijariwafa bank veille, en continu, à maintenir et à renforcer les règles les plus strictes en matière d'intégrité et d'éthique, tant dans l'exercice de ses activités bancaires et financières que dans le cadre de ses relations internes et externes avec ses partenaires au niveau national et international.

Dans ce cadre, en veillant à répondre à des référentiels et standards internationaux en matière d'éthique, relatifs à la prévention et lutte contre la corruption, dans le sillage de la Stratégie Nationale de Lutte et de Prévention contre la Corruption, Attijariwafa bank s'est fixée en 2021, comme priorité stratégique sous l'impulsion de son Président, de mettre en place un Système de Management Anti-Corruption (S.M.A-C), avec une optique de certification à la norme ISO 37 001 pour le périmètre Banque Maroc à horizon 2022. Le choix de la norme ISO 37 001 a été conditionné par le fait qu'il s'agit d'un standard international adapté à la dimension du Groupe et à la nature de ses activités. La certification étant un objectif fédérateur et mobilisateur en interne et surtout favorisant la pérennité du dispositif anti-corruption. Il est à souligner que le dispositif a été pensé dès le départ, en mode transposable à l'échelle du Groupe au niveau des filiales au Maroc et à l'international.

Attijariwafa bank réaffirme par ce biais, le principe de « Tolérance Zéro » en matière de corruption et de trafic d'influence, quelles qu'en soient les formes, dans toutes ses activités et dans l'ensemble de ses entités et réseaux bancaires, ainsi qu'au niveau de ses filiales nationales et internationales.

Ce système de Management Anti-Corruption vise à compléter le dispositif déontologique en vigueur depuis 2005, en développant le volet de prévention et de lutte contre la corruption, tant en interne qu'en externe, vis-à-vis des parties intéressées du Groupe, pour renforcer la maîtrise des risques indus, en phase avec la politique interne en la matière.

A ce titre, les ressources requises ont été mises en œuvre dans le cadre de ce projet stratégique, autour d'une dynamique inclusive et participative à large échelle, piloté par la Déontologie Groupe et porté au plus haut niveau du Top Management, sous la supervision directe du Président.

La Politique Anti-Corruption a été déployée en interne le 03 mars 2022 suite à son approbation par le Conseil d'Administration du 22 février 2022. En amont, l'engagement de la Direction a été formalisé et diffusé à large échelle en interne, début janvier 2022, consolidant l'impulsion du Président.

A travers ce Système de Management Anti-Corruption, les risques de corruption sont définis dans une cartographie spécifique, intégrant l'ensemble des activités de la Banque. La revue de cette cartographie des risques de corruption est prévue, à périodicité régulière, pour tenir compte de l'évolution de l'environnement et des activités du Groupe.

Par ailleurs, le volet de conduite de changement a été amorcé en amont, à commencer par la formation préliminaire du Top Management, en mars 2021, qui a été renouvelée en 2022. Plusieurs actions de

communication interne ont été déployées progressivement dans le cadre du dispositif de conduite de changement, pour fédérer autour du projet, dans une optique de co-construction du dispositif, en visant surtout la bonne appropriation des enjeux liés à la prévention et lutte contre ce fléau mondial et de la maîtrise des risques indus au niveau des activités du Groupe. Le dispositif global de conduite de changement se poursuit y compris la formation spécifique S.M.A-C, des collaborateurs à large échelle initiée en mars 2022 et qui est en cours de déploiement.

La préparation pour la certification ISO 37 001 est en cours, dans le cadre du projet S.M.A-C.

PARTIE III : SITUATION FINANCIERE D'ATTIJARIWAFABANK

Indicateurs financiers sélectionnés du Groupe Attijariwafa bank

Les principaux indicateurs du comptes produits et charges du Groupe Attijariwafa bank sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Produit Net Bancaire	23 473	23 858	24 380	1,60%	2,19%
Résultat d'exploitation	10 661	6 169	9 484	-42,10%	53,73%
Coût du risque	1 589	5 454	3 607	>100%	-33,87%
Résultat Net Part du Groupe	5 816	3 018	5 144	-48,10%	70,46%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – comptes consolidés

Au titre de l'exercice 2021, le PNB a légèrement progressé de 2,19% pour s'établir à près de 24,4 Mrds Dh et le résultat net part du Groupe a connu une hausse de près de 2,1 Mrds Dh.

Au titre de l'exercice 2020, le produit net bancaire a progressé de 1,6% pour s'établir à 23,9 Mrds Dh, au moment où le résultat net part du groupe a diminué de 48,1% pour passer de 5,8 Mrds Dh en 2019 à 3,0 Mrds Dh en décembre 2020.

Les principaux indicateurs bilantiels du Groupe sur la période 2019-2021 se présentent comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Total Bilan	532 602	568 108	596 326	6,70%	4,97%
Crédits à la clientèle*	323 753	333 702	345 112	3,07%	3,42%
Dépôts de la clientèle	335 577	356 614	380 852	6,27%	6,80%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – comptes consolidés - * Les chiffres présentés correspondent à des valeurs nettes des prêts et créances auprès de la clientèle hors opération de location-financement.

Le total bilan s'élève à 596,3 Mrds Dh, en progression de 4,97% à fin décembre 2021 par rapport à fin décembre 2020. Respectivement les crédits à la clientèle et les dépôts de la clientèle ont augmenté de 3,42% et 6,80% en 2021, s'établissant à 326 Mrds Dh et 380,8 Mrds Dh.

Ernst & Young

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
étage

Deloitte

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire3 – 3ème
La Marina - Casablanca
20 050 Casablanca

Aux Actionnaires
Attijariwafa bank
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES (COMPTES SOCIAUX)**EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints d'ATTIJARIWAFABANK, comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 56.653.404 dont un bénéfice net de KMAD 4.840.111. Ces états ont été arrêtés par le conseil d'administration le 24 février 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse, cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de

l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine d'ATTIJARIWAFABANK au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, arrêté le 24 février 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la banque.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance qu'au cours de l'exercice 2019 la banque a procédé à :

- La création de la filiale ATTIJARI OPERATIONS AFRICA pour un montant de KMAD 1.000 détenue à 100% par Attijariwafa bank ;
- La création de la filiale ATTIJARI REIM pour un montant de KMAD 5.000 détenue à 100% par Attijariwafa bank ;
- La création de FT MIFTAH II pour un montant de KMAD 50.100 détenu à 100% par Attijariwafa bank.

Casablanca, le 29 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam
Ernst & Young
Associé

Sakina Bensouda Korachi
Deloitte Audit
Associé

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
étage

Deloitte
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire3 – 3ème
La Marina - Casablanca
20 050 Casablanca

Aux Actionnaires
Attijariwafa bank
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES (COMPTES SOCIAUX)

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints d'ATTIJARIWABA BANK, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 58.668.608 dont un bénéfice net de KMAD 2.318.618. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 23 février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine d'ATTIJARIWABA BANK au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et provisionnement des crédits à la clientèle

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les crédits à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose la banque à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. La banque constitue des provisions destinées à couvrir ce risque. Comme indiqué au niveau de l'état A1 « Principales méthodes comptables » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ces provisions sont estimées et comptabilisées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC), des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions et des règles de Bank Al Maghrib relatives au provisionnement des créances sensibles (watchlist) L'évaluation des provisions en couverture des créances sur la clientèle requiert : - l'identification des créances en souffrance et des créances sensibles ; - l'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances et des garanties dont dispose la banque. Au 31 décembre 2020, le montant des provisions pour dépréciation s'élève à MMAD 10.327; il ramène les créances à la clientèle à un montant net de MMAD 207.577. Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments étant de montants significatifs et faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.	Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de la Banque et des contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes. Nos travaux d'audit ont principalement consisté à : - étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en oeuvre par la banque ; - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la banque ; - tester par sondage la correcte classification des créances dans les catégories appropriées ; - tester l'évaluation des provisions sur une sélection de créances sensibles et en souffrance.

Titres de participation

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les titres de participation sont comptabilisés au bilan pour une valeur nette comptable de MMAD 18.943. Ils sont comptabilisés individuellement à leur valeur d'acquisition et lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité est déterminée, pour chaque titre, par référence à une méthode d'évaluation fondée sur les éléments disponibles tels que l'actualisation des flux futurs, l'actif net réévalué ou les multiples communément utilisés qui leurs sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité, et le cas échéant le cours de bourse lorsqu'il s'agit de participations cotées. Compte tenu du poids des titres de participation au bilan et du jugement de la direction dans le choix de la méthode de détermination de la valeur d'utilité et des hypothèses sous-jacentes, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constitue un point clé de notre audit.	Nos travaux ont consisté principalement : - à examiner, sur la base d'échantillons, la justification des méthodes d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés par la banque pour déterminer les valeurs d'utilité, - à tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité retenues par la banque.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 27 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam
Ernst & Young
Associé

Sakina Bensouda Korachi
Deloitte Audit
Associé

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
étage

Deloitte
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire3 – 3ème
La Marina - Casablanca
20 050 Casablanca

Aux Actionnaires
Attijariwafa bank
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints d'ATTIJARIWAFABANK, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 63.466.577 dont un bénéfice net de KMAD 4.099.484. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 février 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine d'ATTIJARIWAFABANK au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et provisionnement des crédits à la clientèle

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les crédits à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose la banque à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. La banque constitue des provisions destinées à couvrir ce risque. Comme indiqué au niveau de l'état A1 « Principales méthodes comptables » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ces provisions sont estimées et comptabilisées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC), des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions et des règles de Bank Al Maghrib relatives au provisionnement des créances sensibles (watchlist). L'évaluation des provisions en couverture des créances sur la clientèle requiert : - l'identification des créances en souffrance et des créances sensibles ; - l'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances et des garanties dont dispose la banque. Au 31 décembre 2021, le montant des provisions pour dépréciation s'élève à MMAD 10.955; il ramène les créances à la clientèle à un montant net de MMAD 211.123. Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments étant de montants significatifs et faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.	Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de la Banque et des contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes. Nos travaux d'audit ont principalement consisté à : - étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en oeuvre par la banque ; - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la banque ; - tester par sondage la correcte classification des créances dans les catégories appropriées ; - tester l'évaluation des provisions sur une sélection de créances sensibles et en souffrance.

Evaluation des titres de participation

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les titres de participation sont comptabilisés au bilan pour une valeur nette comptable de MMAD 20.613. Ils sont comptabilisés individuellement à leur valeur d'acquisition et lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité est déterminée, pour chaque titre, par référence à une méthode d'évaluation fondée sur les éléments disponibles tels que l'actualisation des flux futurs, l'actif net réévalué ou les multiples communément utilisés qui leurs sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité, et le cas échéant le cours de bourse lorsqu'il s'agit de participations cotées. Compte tenu du poids des titres de participation au bilan et du jugement de la direction dans le choix de la méthode de détermination de la valeur d'utilité et des hypothèses sous-jacentes, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constitue un point clé de notre audit.	Nos travaux ont consisté principalement : - à examiner, sur la base d'échantillons, la justification des méthodes d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés par la banque pour déterminer les valeurs d'utilité, - à tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité retenues par la banque.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie

significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de nondétection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance qu'au cours de l'exercice 2021 la banque a procédé à :

- La création de FT MIFTAH III pour des parts résiduelles de KMAD 35.000 détenues par Attijariwafa bank ;
- La création de la filiale ATTIJARI INVESTMENT SOLUTIONS pour un montant de KMAD 5.000 détenue à 100% par Attijariwafa bank ;
- La création de la filiale BAB CONSORTIUM pour un montant de KMAD 3.333, représentant 33,33% du capital de la société.

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam
Ernst & Young
Associé

Sakina Bensouda Korachi
Deloitte Audit
Associé

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca

Deloitte
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire3 – 3ème étage
La Marina - Casablanca
20 050 Casablanca

Aux Actionnaires de
Attijariwafa Bank
2, Boulevard Moulay Youssef - Casablanca

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints d'ATTIJARIWAFABANK et ses filiales (Groupe ATTIJARIWAFABANK), comprenant le bilan au 31 décembre 2019, ainsi que le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 53.925.039 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 6.951.093. Ces états ont été préparés dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l'IASB à l'exception de l'application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d'assurance du groupe, différée jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

À notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe ATTIJARIWAFABANK constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2019, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l'IASB à l'exception de l'application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d'assurance du groupe, différée jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17.

Autre point

Pour les événements survenus et les éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des états de synthèse relatifs aux effets de la pandémie de Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 29 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam
Ernst & Young
Associé

Sakina Bensouda Korachi
Deloitte Audit
Associé

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
étage

Deloitte
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire3 – 3ème
La Marina - Casablanca

Aux Actionnaires
Attijariwafa bank
Casablanca

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Opinion

Nous avons effectué l’audit des états financiers consolidés de la société ATTIJARIWAFABANK et de ses filiales (le « groupe »), qui comprennent l’état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2020, ainsi que l’état consolidé du résultat global, l’état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l’exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 54.292.985 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 3.705.028. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d’Administration le 23 février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l’épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l’exercice clos à cette date, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l’IASB à l’exception de l’application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d’assurance du groupe, différée jusqu’à l’entrée en vigueur de la norme IFRS 17.

Fondement de l’opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l’auditeur à l’égard de l’audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s’appliquent à l’audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d’audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et dépréciation sur les portefeuilles de prêts à la clientèle

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose le groupe à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Le groupe constitue des dépréciations destinées à couvrir ce risque. Ces dépréciations sont estimées selon les dispositions de la norme IFRS 9 - Instruments financiers. L'évaluation des pertes de crédit attendues pour les portefeuilles de prêts à la clientèle requiert l'exercice du jugement de la part de la direction, notamment pour : - déterminer les critères de classification des encours selon qu'ils sont sains (Bucket 1), dégradés (Bucket 2) ou en défaut (Bucket 3) ; - estimer le montant des pertes attendues en fonction des différentes Buckets ; - établir des projections macro-économiques dont les impacts sont intégrés dans la mesure des pertes attendues. Les informations qualitatives concernant les modalités d'évaluation et de comptabilisation des pertes de crédit attendues sont détaillées dans la note « Normes et principes comptables » de l'annexe aux états financiers consolidés. Au 31 décembre 2020, le montant brut des prêts et créances sur la clientèle exposée au risque de crédit s'élève à MMAD 360.150 ; le montant total des dépréciations y afférentes s'élève à	Nous avons concentré nos travaux sur les encours et portefeuilles de prêts à la clientèle les plus significatifs et notamment sur les financements accordés aux entreprises présentant des risques spécifiques. Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne du groupe et des contrôles, que nous avons jugé clés pour notre audit, relatifs à l'appréciation du risque de crédit et à l'évaluation des pertes attendues. Sur les aspects de dépréciation, nos travaux d'audit ont consisté principalement à : - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau du Groupe ; - analyser les principaux paramètres retenus par le groupe pour classer les encours et évaluer les dépréciations au sein des Buckets 1 et 2 au 31 décembre 2020 ; - tester le calcul des pertes attendues sur une sélection d'encours en Buckets 1 et 2 ; - tester les principales hypothèses retenues par la direction pour l'estimation des dépréciations des encours en Bucket 3 ; - examiner la méthodologie retenue par le Groupe pour tenir compte des effets liés à la crise sanitaire Covid-19 dans l'évaluation des pertes attendues. Nous avons également examiné les informations

MMAD 26.447.	présentées dans les notes de l'annexe aux états financiers consolidés relatives au risque de crédit.
Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit et l'évaluation des dépréciations constituent un point clé de l'audit, ces éléments faisant appel au jugement et aux estimations de la direction, en particulier dans le contexte d'incertitude lié à la crise sanitaire Covid-19.	

Goodwill

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Le groupe a réalisé des opérations de croissance externes ayant conduit à la comptabilisation des écarts d'acquisition à l'actif du bilan consolidé. Ces écarts correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des sociétés acquises et les justes valeurs des actifs et passifs identifiables repris à la date d'acquisition. Au 31 décembre 2020, la valeur de ces écarts d'acquisition s'élève à MMAD 9.948. Les écarts d'acquisition sont affectés à des Unités Génératrices de trésorerie et font l'objet de tests de dépréciation au moins une fois par an ou dès la présence d'un indice de perte de valeur. Lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée. Les informations concernant les méthodes de détermination de la valeur recouvrable sont détaillées dans la note « Ecart d'acquisition » de l'annexe aux comptes consolidés. Nous avons considéré que l'évaluation des écarts d'acquisition constitue un point clé de notre audit en raison de : - Leur montant significatif au bilan consolidé du Groupe ; - L'importance du jugement de la direction dans le choix de la méthode de détermination de la valeur recouvrable et, des hypothèses de résultats futurs des sociétés concernées et du taux d'actualisation appliqué aux flux de trésorerie prévisionnels.	Notre approche d'audit se fonde sur un examen des procédures relatives aux tests de dépréciation des écarts d'acquisition et des contrôles mis en place au sein du Groupe pour identifier les indices de pertes de valeur de ces actifs. Les travaux sur les comptes au 31 décembre 2020, ont notamment consisté en - Une analyse de la méthodologie retenue par le Groupe ; - Un examen des plans d'affaires établis par la Direction pour apprécier caractère raisonnable des estimations de flux futurs dégagés ; - Une analyse des principales hypothèses et paramètres utilisés au regard des données de marché disponibles ; - Un examen des analyses de sensibilité des estimations aux paramètres clés (en particulier lorsque la valeur recouvrable est proche de la valeur nette comptable) ; - Le recalcul des valeurs recouvrables déterminées pour les principaux écarts d'acquisition. Enfin, nous avons examiné les informations relatives aux résultats de ces tests de dépréciation et tests de sensibilité présentés dans les notes annexes aux états financiers consolidés.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour

permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 27 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam
Ernst & Young
Associé

Sakina Bensouda Korachi
Deloitte Audit
Associé

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société ATTIJARIWABA BANK et de ses filiales (le « groupe »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2021, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 59.792.421 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 6.156.766. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 février 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l'IASB à l'exception de l'application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d'assurance du groupe, différée jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été

traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et dépréciation sur les portefeuilles de prêts à la clientèle

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose le groupe à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Le groupe constitue des dépréciations destinées à couvrir ce risque. Ces dépréciations sont estimées selon les dispositions de la norme IFRS 9 - Instruments financiers. L'évaluation des pertes de crédit attendues pour les portefeuilles de prêts à la clientèle requiert l'exercice du jugement de la part de la direction, notamment pour : - déterminer les critères de classification des encours selon qu'ils sont sains (Bucket 1), dégradés (Bucket 2) ou en défaut (Bucket 3) ; - estimer le montant des pertes attendues en fonction des différents Buckets ; - établir des projections macro-économiques dont les impacts sont intégrés dans la mesure des pertes attendues. Les informations qualitatives concernant les modalités d'évaluation et de comptabilisation des pertes de crédit attendues sont détaillées dans la note « Normes et principes comptables » de l'annexe aux états financiers consolidés. Au 31 décembre 2021, le montant brut des prêts et créances à la clientèle s'élève à MMAD 372.537 ; le montant total des dépréciations y afférentes s'élève à MMAD 27.425. Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit et l'évaluation des dépréciations constituent un point clé de l'audit, ces éléments	Nous avons concentré nos travaux sur les encours et portefeuilles de prêts à la clientèle les plus significatifs et notamment sur les financements accordés aux entreprises présentant des risques spécifiques. Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne du groupe et des contrôles, que nous avons jugé clés pour notre audit, relatifs à l'appréciation du risque de crédit et à l'évaluation des pertes attendues. Sur les aspects de dépréciation, nos travaux d'audit ont consisté principalement à : - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau du Groupe ; - analyser les principaux paramètres retenus par le groupe pour classer les encours et évaluer les dépréciations au sein des Buckets 1 et 2 au 31 décembre 2021 ; - tester le calcul des pertes attendues sur une sélection d'encours en Buckets 1 et 2 ; - tester les principales hypothèses retenues par la direction pour l'estimation des dépréciations des encours en Bucket 3 ; - examiner la méthodologie retenue par le Groupe pour tenir compte des effets liés à la crise sanitaire Covid-19 dans l'évaluation des pertes attendues. Nous avons également examiné les informations présentées dans les notes de l'annexe aux états financiers consolidés relatives au risque de crédit.

faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.

Goodwill

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
Le groupe a réalisé des opérations de croissance externes ayant conduit à la comptabilisation des écarts d'acquisition à l'actif du bilan consolidé. Ces écarts correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des sociétés acquises et les justes valeurs des actifs et passifs identifiables repris à la date d'acquisition. Au 31 décembre 2021, la valeur de ces écarts d'acquisition s'élève à MMAD 9.867. Les écarts d'acquisition sont affectés à des Unités Génératrices de trésorerie et font l'objet de tests de dépréciation au moins une fois par an ou dès la présence d'un indice de perte de valeur. Lorsque leur valeur recouvrable devient inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée. Les informations concernant les méthodes de détermination de la valeur recouvrable sont détaillées dans la note « Ecarts d'acquisition » de l'annexe aux comptes consolidés. Nous avons considéré que l'évaluation des écarts d'acquisition constitue un point clé de notre audit en raison de : - Leur montant significatif au bilan consolidé du Groupe ; - L'importance du jugement de la direction dans le choix de la méthode de détermination de la valeur recouvrable et des hypothèses de résultats futurs des sociétés concernées ainsi que du taux d'actualisation appliqué aux flux de trésorerie prévisionnels.	Notre approche d'audit se fonde sur un examen des procédures relatives aux tests de dépréciation des écarts d'acquisition et des contrôles mis en place au sein du Groupe pour identifier les indices de pertes de valeur de ces actifs. Les travaux sur les comptes au 31 décembre 2021, ont notamment consisté en : - Une analyse de la méthodologie retenue par le Groupe ; - Un examen des plans d'affaires établis par la Direction pour apprécier le caractère raisonnable des estimations de flux futurs dégagés ; - Une analyse des principales hypothèses et paramètres utilisés au regard des données de marché disponibles ; - Un examen des analyses de sensibilité des estimations aux paramètres clés (en particulier lorsque la valeur recouvrable est proche de la valeur nette comptable) ; - Le recalcul des valeurs recouvrables déterminées pour les principaux écarts d'acquisition. Enfin, nous avons examiné les informations relatives aux résultats de ces tests de dépréciation et tests de sensibilité présentés dans les notes annexes aux états financiers consolidés.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se

rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam Berrada Allam

Ernst & Young

Associé

Sakina Bensouda Korachi

Deloitte Audit

Associé

I. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES IFRS

Depuis 2007, le Groupe Attijariwafa bank publie ses comptes consolidés aux normes IAS/IFRS. Ces normes ont été mises en place une année avant l'échéance annoncée par Bank Al-Maghrib aux établissements de crédit.

Périmètre de consolidation au 31 décembre 2021

	Secteur d'activité	(A)	(B)	(C)	(D)	Pays	Méthode	% contrôle	% intérêts
ATTIJARIWAFABANK	Banque					Maroc	Top		
ATTIJARIWAFABANK EUROPE	Banque					France	IG	99,78%	99,78%
ATTIJARI INTERNATIONAL BANK	Banque					Maroc	IG	100,00%	100,00%
COMPAGNIE BANCAIRE DE L'AFRIQUE DE L'OUEST	Banque					Sénégal	IG	83,08%	83,08%
ATTIJARIBANK TUNISIE	Banque					Tunisie	IG	58,98%	58,98%
LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI	Banque					Mali	IG	66,30%	66,30%
CREDIT DU SENEGAL	Banque					Sénégal	IG	95,00%	95,00%
UNION GABONAISE DE BANQUE	Banque					Gabon	IG	58,71%	58,71%
CREDIT DU CONGO	Banque					Congo	IG	91,00%	91,00%
SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE	Banque					Côte d'Ivoire	IG	67,00%	67,00%
SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN	Banque					Cameroun	IG	51,00%	51,00%
ATTIJARIBANK MAURITANIE	Banque					Mauritanie	IG	100,00%	67,00%
BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO	Banque					Togo	IG	56,58%	56,58%
ATTIJARIWAFABANK EGYPT	Banque					Egypte	IG	100,00%	100,00%
BANK ASSAFA	Banque					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK SALAF	Crédit à la consommation					Maroc	IG	50,91%	50,91%
WAFABANK BAIL	Leasing					Maroc	IG	98,70%	98,70%
WAFABANK IMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI IMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FACTORING MAROC	Affacturation					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK CASH	Activités cash					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK LLD	Location longue durée					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FINANCES CORP.	Banque d'affaire					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK GESTION	Gestion d'actif					Maroc	IG	66,00%	66,00%
ATTIJARI INTERMEDIATION	Intermédiation boursière					Maroc	IG	100,00%	100,00%
FCP SECURITE	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,64%	39,64%
FCP OPTIMISATION	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,64%	39,64%

FCP STRATEGIE	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,64%	39,64%
FCP EXPANSION	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,64%	39,64%
FCP FRUCTI VALEURS	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,64%	39,64%
WAFI ASSURANCE	Assurance		Maroc	IG	39,64%	39,64%
ATTIJARI ASSURANCE TUNISIE	Assurance		Tunisie	IG	50,28%	58,98%
WAFI IMMA ASSISTANCE	Assurance		Maroc	IG	72,15%	45,39%
WAFI ASSURANCE NON VIE COTE D'IVOIRE	Assurance	(3)	Côte d'Ivoire	IG	39,64%	39,64%
WAFI ASSURANCE VIE COTE D'IVOIRE	Assurance	(3)	Côte d'Ivoire	IG	39,64%	39,64%
WAFI ASSURANCE NON VIE SENEGAL	Assurance	(3)	Sénégal	IG	39,64%	39,64%
WAFI ASSURANCE VIE SENEGAL	Assurance	(3)	Sénégal	IG	39,64%	39,64%
WAFI ASSURANCE NON VIE CAMEROUN	Assurance	(3)	Caméroun	IG	39,64%	25,77%
WAFI ASSURANCE VIE CAMEROUN	Assurance	(3)	Caméroun	IG	39,64%	38,66%
BCM CORPORATION	Holding		Maroc	IG	100,00%	100,00%
OGM	Holding		Maroc	IG	50,00%	50,00%
ANDALUCARTHAGE	Holding		Maroc	IG	100,00%	100,00%
KASOVI	Holding		Ile maurice	IG	100,00%	100,00%
SAF	Holding		France	IG	99,82%	99,82%
FILAF	Holding		Sénégal	IG	100,00%	100,00%
CAFIN	Holding		Sénégal	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS	Holding		France	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE	Holding		France	IG	67,00%	67,00%
ATTIJARI IVOIRE	Holding		Maroc	IG	66,67%	66,67%
ATTIJARI HOLDING AFRICA	Holding	(3)	Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI WEST AFRICA	Holding	(3)	Côte d'Ivoire	IG	100,00%	100,00%
SUCCURSALE BURKINA	Succursale	(3)	Burkina Faso	IG	83,08%	83,08%
SUCCURSALE BENIN	Succursale	(3)	Bénin	IG	83,08%	83,08%
SUCCURSALE NIGER	Succursale	(3)	Niger	IG	83,08%	83,08%
MOUSSAFIR	Hôtellerie		Maroc	MEE	33,34%	33,34%
ATTIJARI SICAR	Capital risque		Tunisie	IG	74,13%	43,72%
PANORAMA	Société immobilière		Maroc	IG	39,64%	39,64%
SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME	Société immobilière		Togo	IG	100,00%	100,00%

Source : Attijariwafa bank

IG : Intégration globale-MEE : Mise en équivalence

(A) Mouvements intervenus au premier semestre 2020

(B) Mouvements intervenus au second semestre 2020

(C) Mouvements intervenus au premier semestre 2021

(D) Mouvements intervenus au second semestre 2021

Périmètre de consolidation au 31 décembre 2020

	Secteur d'activité	(A)	(B)	(C)	(D)	Pays	Méthode	% contrôle	% intérêts
ATTIJARIWAFI BANK	Banque					Maroc	Top		
ATTIJARIWAFI EUROPE	Banque					France	IG	99,78%	99,78%
ATTIJARI INTERNATIONAL BANK	Banque					Maroc	IG	100,00%	100,00%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	Banque					Sénégal	IG	83,07%	83,01%

ATTIJARIBANK TUNISIE	Banque		Tunisie	IG	58,98%	58,98%
LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI	Banque		Mali	IG	66,30%	66,30%
CREDIT DU SENEGAL	Banque		Sénégal	IG	95,00%	95,00%
UNION GABONAISE DE BANQUE	Banque		Gabon	IG	58,71%	58,71%
CREDIT DU CONGO	Banque		Congo	IG	91,00%	91,00%
SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE	Banque		Côte d'Ivoire	IG	67,00%	67,00%
SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN	Banque		Cameroun	IG	51,00%	51,00%
ATTIJARIBANK MAURITANIE	Banque		Mauritanie	IG	100,00%	67,00%
BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO	Banque		Togo	IG	56,50%	56,50%
ATTIJARIWABA BANK EGYPT	Banque		Egypte	IG	100,00%	100,00%
Bank ASSAFA	Banque	(3)	Maroc	IG	100,00%	100,00%
WABA SALAF	Crédit à la consommation		Maroc	IG	50,91%	50,91%
WABA BAIL	Leasing	(2)	Maroc	IG	98,57%	98,57%
WABA IMMOBILIER	Crédit immobilier		Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI IMMOBILIER	Crédit immobilier		Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FACTORING MAROC	Affacturage		Maroc	IG	100,00%	100,00%
WABA CASH	Activités cash		Maroc	IG	100,00%	100,00%
WABA LLD	Location longue durée		Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FINANCES CORP.	Banque d'affaire		Maroc	IG	100,00%	100,00%
WABA GESTION	Gestion d'actif		Maroc	IG	66,00%	66,00%
ATTIJARI INTERMEDIATION	Intermédiation boursière		Maroc	IG	100,00%	100,00%
FCP SECURITE	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP OPTIMISATION	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP STRATEGIE	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP EXPANSION	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP FRUCTI VALEURS	OPCVM dédié		Maroc	IG	39,65%	39,65%
WABA ASSURANCE	Assurance		Maroc	IG	39,65%	39,65%
ATTIJARI ASSURANCE TUNISIE	Assurance		Tunisie	IG	58,98%	50,28%
WABA IMMA ASSISTANCE	Assurance		Maroc	IG	72,15%	45,39%
BCM CORPORATION	Holding		Maroc	IG	100,00%	100,00%
OGM	Holding		Maroc	IG	50,00%	50,00%
ANDALUCARTHAGE	Holding		Maroc	IG	100,00%	100,00%
KASOVI	Holding		Ile maurice	IG	100,00%	100,00%
SAF	Holding		France	IG	99,82%	99,82%
FILAF	Holding		Sénégal	IG	100,00%	100,00%
CAFIN	Holding		Sénégal	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS	Holding		France	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE	Holding		France	IG	67,00%	67,00%
ATTIJARI IVOIRE	Holding		Maroc	IG	66,67%	66,67%
MOUSSAFIR	Hôtellerie		Maroc	MEE	33,34%	33,34%
ATTIJARI SICAR	Capital risque		Tunisie	IG	74,13%	43,72%
PANORAMA	Société immobilière		Maroc	IG	39,65%	39,65%
SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME	Société immobilière		Togo	IG	100,00%	100,00%

Source : Attijariwafa bank

IG : Intégration globale-MEE : Mise en équivalence

(E) Mouvements intervenus au premier semestre 2019

(F) Mouvements intervenus au second semestre 2019

(G) Mouvements intervenus au premier semestre 2020

(H) Mouvements intervenus au second semestre 2020

Périmètre de consolidation au 31 décembre 2019

	Secteur d'activité	(A)	(B)	(C)	(D)	Pays	Méthode	% contrôle	% intérêts
ATTIJARIWAFABANK	Banque					Maroc	Top		
ATTIJARIWAFABANK EUROPE	Banque					France	IG	99,78%	99,78%
ATTIJARI INTERNATIONAL BANK	Banque					Maroc	IG	100,00%	100,00%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	Banque					Sénégal	IG	83,07%	83,01%
ATTIJARIBANK TUNISIE	Banque					Tunisie	IG	58,98%	58,98%
LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI	Banque	(2)				Mali	IG	66,30%	66,30%
CREDIT DU SENEGAL	Banque					Sénégal	IG	95,00%	95,00%
UNION GABONAISE DE BANQUE	Banque					Gabon	IG	58,71%	58,71%
CREDIT DU CONGO	Banque					Congo	IG	91,00%	91,00%
SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE	Banque					Côte d'Ivoire	IG	67,00%	67,00%
SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN	Banque					Cameroun	IG	51,00%	51,00%
ATTIJARIBANK MAURITANIE*	Banque					Mauritanie	IG	100,00%	67,00%
BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO	Banque					Togo	IG	56,50%	56,50%
ATTIJARIWAFABANK EGYPT	Banque					Egypte	IG	100,00%	100,00%
BANK ASSAFA	Banque				(3)	Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK SALAF	Crédit à la consommation					Maroc	IG	50,91%	50,91%
WAFABANK BAIL	Leasing			(2)		Maroc	IG	98,57%	98,57%
WAFABANK IMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI IMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FACTORING MAROC	Affacturage					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK CASH	Activités cash					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK LLD	Location longue durée					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FINANCES CORP.	Banque d'affaire					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFABANK GESTION	Gestion d'actif					Maroc	IG	66,00%	66,00%
ATTIJARI INTERMEDIATION	Intermédiation boursière					Maroc	IG	100,00%	100,00%
FCP SECURITE	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP OPTIMISATION	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP STRATEGIE	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP EXPANSION	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP FRUCTI VALEURS	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
WAFABANK ASSURANCE	Assurance					Maroc	IG	39,65%	39,65%
ATTIJARI ASSURANCE TUNISIE	Assurance		(3)			Tunisie	IG	58,98%	50,28%
WAFABANK IMMA ASSISTANCE	Assurance		(3)			Maroc	IG	72,15%	45,39%
BCM CORPORATION	Holding					Maroc	IG	100,00%	100,00%
OGM	Holding					Maroc	IG	50,00%	50,00%
ANDALUCARTHAGE	Holding					Maroc	IG	100,00%	100,00%
KASOVI	Holding					Ile maurice	IG	100,00%	100,00%
SAF	Holding					France	IG	99,82%	99,82%
FILAF	Holding					Sénégal	IG	100,00%	100,00%
CAFIN	Holding					Sénégal	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS	Holding					France	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE	Holding					France	IG	67,00%	67,00%
ATTIJARI IVOIRE	Holding					Maroc	IG	66,67%	66,67%

MOUSSAFIR	Hôtellerie	Maroc	MEE	33,34%	33,34%
ATTIJARI SICAR	Capital risque	Tunisie	IG	74,13%	43,72%
PANORAMA	Société immobilière	Maroc	IG	39,65%	39,65%
SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME	Société immobilière	Togo	IG	100,00%	100,00%

Source : Attijariwafa bank- *Acquisition de 20% d'Attijari Mauritanie par Attijari bank Maroc-Mauritania.

IG : Intégration globale-MEE : Mise en équivalence

(A) Mouvements intervenus au premier semestre 2018

(B) Mouvements intervenus au second semestre 2018

(C) Mouvements intervenus au premier semestre 2019

(D) Mouvements intervenus au second semestre 2019

1- Acquisition	6 - Fusion entre entités consolidées
2- Création, franchissement de seuil	7 - Changement de méthode - Intégration globale à Mise en équivalence
3- Entrée de périmètre IFRS	8 - Changement de méthode - Mise en équivalence à Intégration globale
4- Cession	9 - Reconsolidation
5- Déconsolidation	

Mouvements relatifs aux exercices 2019, 2020, 2021

Exercice	Acquisition, création	Cession	Entrée de périmètre IFRS
2021	Néant	Néant	▪ Attijari Holding Africa ▪ Attijari West Africa ▪ Succursale Burkina ▪ Succursale Benin ▪ Succursale Niger ▪ Wafa Assurance Non-Vie Côte d'Ivoire ▪ Wafa Assurance Vie Côte d'Ivoire ▪ Wafa Assurance Non-Vie Sénégal ▪ Wafa Assurance Vie Sénégal ▪ Wafa Assurance Non-Vie Cameroun ▪ Wafa Assurance Vie Cameroun
2020	Néant	Néant	▪ Néant
2019	Wafa Bail* Banque Internationale pour le Mali (BIM)	Néant	▪ Bank Assafa ▪ Attijari Assurance Tunisie ▪ Wafa IMA Assistance

Source : Attijariwafa bank – *création, franchissement de seuil

I.1. Présentation du compte de résultat consolidé IFRS

Le compte de résultat consolidé du Groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur les trois derniers exercices :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Intérêts et produits assimilés	21 901	22 512	22 320	2,8%	-0,9%
Intérêts et charges assimilées	6 965	6 727	6 150	-3,4%	-8,6%
Marge d'intérêt	14 937	15 785	16 170	5,7%	2,4%
Commissions perçues	5 964	5 597	6 130	-6,2%	9,5%
Commissions servies	816	825	937	1,1%	13,6%
Marge sur commissions	5 148	4 771	5 192	-7,3%	8,8%
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	3 066	2 398	2 882	-21,8%	20,2%
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	643	633	664	-1,7%	4,9%
Résultat des activités de marché	3 709	3 031	3 546	-18,3%	17,0%
Produits des autres activités	9 544	8 973	10 400	-6,0%	15,9%
Charges des autres activités	9 865	8 702	10 929	-11,8%	25,6%
Produit net bancaire	23 473	23 858	24 380	1,6%	2,2%
Charges générales d'exploitation	9 679	10 618	9 858	9,7%	-7,2%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	1 544	1 617	1 431	4,7%	-11,5%
Résultat brut d'exploitation	12 250	11 623	13 090	-5,1%	12,6%
Coût du risque	1 589	5 454	3 607	>100,0%	-33,9%
Résultat d'exploitation	10 661	6 169	9 484	-42,1%	53,7%
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	13	-16	-11	<-100%	30,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	31	-71	-42	<-100%	41,1%
Variation de valeurs des écarts d'acquisition	0	0	0	Ns	Ns
Résultat avant impôts	10 705	6 082	9 430	-43,2%	55,1%
Impôts sur les bénéfices	3 754	2 377	3 274	-36,7%	37,7%
Résultat net	6 951	3 705	6 157	-46,7%	66,2%
Résultat hors groupe	1 135	687	1 012	-39,5%	47,3%
Résultat net part du groupe	5 816	3 018	5 144	-48,1%	70,5%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – comptes consolidés

Dans le cadre de l'application de la circulaire 4/W/2021, les immobilisations reçus en datations et rémérés qui étaient auparavant comptabilisés en immobilisations hors exploitation ont été reclassés dans la rubrique "Autres actifs". Ces biens sont régulièrement évalués par la banque, les dépréciations éventuelles qui en découlent sont elle-même comptabilisées régulièrement. Les comptes au 31 décembre 2021 intègrent un stock de dépréciation de 253 Mdh, avec une dotation constatée en 2021 de 111 Mdh.

I.2. Analyse du compte de résultat consolidé IFRS

I.2.1. Produit Net Bancaire

Evolution et structure du PNB

L'évolution du produit net bancaire du Groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Intérêts et produits assimilés	21 901	22 512	22 320	2,8%	-0,9%
Intérêts et charges assimilées	6 965	6 727	6 150	-3,4%	-8,6%
Marge d'intérêt	14 937	15 785	16 170	5,7%	2,4%
Commissions perçues	5 964	5 597	6 130	-6,2%	9,5%
Commissions servies	816	825	937	1,1%	13,6%
Marge sur commissions	5 148	4 771	5 192	-7,3%	8,8%
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	3 066	2 398	2 882	-21,8%	20,2%
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	643	633	664	-1,7%	4,9%
Résultat des activités de marché	3 709	3 031	3 546	-18,3%	17,0%
Produits des autres activités	9 544	8 973	10 400	-6,0%	15,9%
Charges des autres activités	9 865	8 702	10 929	-11,8%	25,6%
Produit net bancaire	23 473	23 858	24 380	1,6%	2,2%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Le PNB augmente de 2,2% pour s'établir à 24,4 Mrds dh en 2021

Revue analytique 2020 – 2021

En 2021, le produit net bancaire consolidé a enregistré une hausse de 2,2% par rapport à fin 2020, pour s'établir à près de 24,4 Mrds Dh. Cette évolution résulte des éléments conjugués suivants :

- la croissance de la marge d'intérêt de 2,4% (+385 Mdh) par rapport à 2020, pour se situer à 16,2 Mrds Dh à fin 2021. Cette amélioration résulte d'une baisse des intérêts et charges assimilées et une quasi-stagnation des intérêts et produits assimilés. Cette hausse est liée essentiellement à l'évolution positive de l'encours des crédits à la clientèle de la banque au Maroc.
- La hausse de la marge sur commissions de 8,8% (+421 Mdh) pour s'établir à près de 5,2 Mrds Dh à fin 2021, suite notamment à la hausse des commissions perçues de 9,5% (+533 Mdh). Cette tendance suit une baisse de la marge sur commission de 7,3% entre 2019 et 2020.
- la hausse du résultat des activités de marché de 17,0% (+515 Mdh) à 3,5 Mrds Dh à fin 2021 en raison de la reprise des activités de marché au Maroc en 2021.
- La hausse des produits des autres activités de 15,9% (soit une augmentation de 1,4 Mrds Dh) par rapport à fin 2020, en lien avec la hausse des produits de Wafa assurance, conjuguée à une augmentation des charges des autres activités de 25,6% (+2,2 Mrds Dh).
- L'augmentation des charges des autres activités de 25,6% s'explique par un retour de la sinistralité non-vie aux niveaux historiques après le décrochage observé en 2020, ainsi que l'augmentation de la sinistralité de la branche décès.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'exercice 2020, le produit net bancaire consolidé a enregistré une progression de 1,6% par rapport à 2019, pour s'établir à près de 23,9 Mrds Dh. Cette évolution résulte des éléments conjugués suivants :

- la croissance de la marge d'intérêt de 5,7% (+848,4 Mdh) par rapport à 2019, pour se situer à 15,8 Mrds Dh à fin 2020. Cette amélioration résulte d'une hausse des intérêts et produits assimilés (+2,8%) combinée à une baisse des intérêts et charges assimilées (-3,4%). Cette hausse est essentiellement due à la progression de la marge d'intérêt de la banque au Maroc qui a bénéficié de la hausse des encours de crédits (crédits Damane Oxygène et Damane Relance).
- Le repli de la marge sur commissions de 7,3% (-377Mdh) pour s'établir à près de 4,7 Mrds Dh à fin 2020, suite notamment à la baisse des commissions perçues de 6,2% (-368,0 Mdh).
- la baisse du résultat des activités de marché de 18,3% (-678 Mdh) à 3,0 Mrds Dh en 2020 en raison de la baisse des activités de marché au Maroc.
- La baisse des produits des autres activités de 6,0% (soit une diminution de 571 Mdh) par rapport à 2019, conjuguée à une diminution des charges des autres activités de 11,8% (-1 163 Mdh). Ce repli est dû à la baisse des produits Wafa Assurance ;
- La baisse des charges des autres activités de 11,8% est liée à la baisse de la charge sinistre grâce à l'amélioration de la sinistralité des branches « Automobile » et « Accident du travail » dans un contexte de mesures sanitaires (confinement générale au deuxième trimestre 2020, confinement allégé par la suite, couvre-feu, télétravail, limitation des déplacements entre villes, etc).

Evolution de la marge d'intérêt

L'évolution de la marge d'intérêt du Groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Intérêts et produits assimilés	21 901	22 512	22 320	2,8%	-0,9%
Opérations avec la clientèle	18 714	19 101	18 422	2,1%	-3,6%
Comptes et prêts	17 636	18 053	17 382	2,4%	-3,7%
Opérations de pensions	14	4	21	-75,6%	>100,0%
Opérations de location-financement	1 064	1 045	1 019	-1,8%	-2,4%
Opérations interbancaires	729	497	525	-31,9%	5,7%
Comptes et prêts	724	496	500	-31,5%	0,8%
Opérations de pensions	5	1	25	-84,0%	>100,0%
Opérations sur titres	2 458	2 914	3 373	18,6%	15,7%
Intérêts et charges assimilés	6 965	6 727	6 150	-3,4%	-8,6%
Opérations avec la clientèle	3 915	3 680	3 573	-6,0%	-2,9%
Comptes et emprunts	3 844	3 593	3 492	-6,5%	-2,8%
Opérations de pensions	71	87	81	22,4%	-6,6%
Opérations de location-financement	0	0	0	Ns	Ns
Opérations interbancaires	1 735	1 440	881	-17,0%	-38,9%
Comptes et emprunts	1 611	1 286	829	-20,2%	-35,5%
Opérations de pensions	123	155	52	25,5%	-66,5%
Emprunts émis par le groupe	1 315	1 607	1 696	22,2%	5,6%
Marge d'intérêt	14 937	15 785	16 170	5,7%	2,4%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

La marge d'intérêt du Groupe Attijariwafa bank a enregistré une progression de 2,4% (+385 Mdh) pour se situer autour de 16,2 Mrds Dh. Cette évolution s'explique par les éléments conjugués suivants :

- baisse des intérêts et produits assimilés de 0,9% (-198 Mdh) à 22,3 Mrds Dh, sous l'effet de la baisse des intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle de 3,6% (-679 Mdh), étant essentiellement expliquée par la baisse de la contribution de AWB (-2,7% soit -271 Mdh), de Attijari bank Tunisie (-7,0% soit 135 Mdh) ainsi que de l'effet du taux de change des filiales d'Attijariwafa bank ;

- La baisse plus importante des intérêts et charges assimilées de 8,6% (-577 Mdh), sous l'effet de la baisse des intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle de 2,9% (-107 Mdh) et de la baisse des intérêts et charges assimilées sur opérations interbancaires de 560 Mdh (-38,9%). Cette dernière découle essentiellement de la variation des comptes emprunts (-35,5% en 2021 contre -20,2% en 2020) et des opérations de pensions (-66,5% en 2021 contre 25,5% en 2020). Les effets de variation des emprunts émis par le Groupe sont de 5,6% au 31 décembre 2021 contre 22,6% sur l'exercice 2020.
- La baisse des intérêts et charges sur opérations interbancaires (-38,9%) est due à la baisse de 34,0% des intérêts et charges sur opérations interbancaires de AWB

Revue analytique 2019 – 2020

Au terme de l'exercice 2020, la marge d'intérêt du Groupe Attijariwafa bank a enregistré une progression de 5,7% (+848,3 Mdh) pour se situer autour de 15,8 Mrds Dh. Cette évolution s'explique par les éléments conjugués suivants :

- hausse des intérêts et produits assimilés de 2,8% (+611 Mdh) à plus de 22,5 Mrds Dh, sous l'effet de l'augmentation des opérations avec la clientèle de plus de 387,0 Mdh (+2,1%). La baisse des opérations interbancaires découle essentiellement de :
 - ✓ AWB -99 Mdh
 - ✓ Attijari bank Tunisie -45 Mdh
 - ✓ Attijariwafa bank Egypt -65 Mdh

La hausse des opérations sur titres découle essentiellement de :

- ✓ CBAO +60 Mdh
- ✓ BIM + 56 Mdh
- ✓ SIB +68 Mdh
- ✓ Attijariwafa bank Egypt +119 Mdh ;
- baisse de 3,4% (-237,3 Mdh) des intérêts et charges assimilés pour s'établir à près de 6,7 Mrds Dh à fin 2020. Cette évolution s'explique essentiellement par le repli de 234,6 Mdh des intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle combinée à une diminution de 295 Mdh des intérêts et charges assimilés sur opérations interbancaires. Les effets des variations des emprunts émis par le groupe sont de -139 Mdh pour AWB et -121 Mdh pour AWB Egypte (intérêts versés sur les certificats de dépôts clientèle).

Evolution de la marge sur commissions

L'évolution de la marge sur commissions du Groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Commissions perçues	5 964	5 597	6 130	-6,2%	9,5%
Commissions sur opérations	2 474	2 158	2 447	-12,8%	13,4%
Dont sur opérations avec la clientèle	1 630	1 351	1 503	-17,1%	11,3%
Prestation de services bancaires et financiers	3 491	3 439	3 683	-1,5%	7,1%
Dont produits de gestion d'OPCVM	395	432	477	9,5%	10,5%
Dont produits sur moyen de paiement	2 006	1 967	2 189	-1,9%	11,3%
Commissions servies	816	825	937	1,1%	13,6%
Commissions sur opérations	91	81	97	-11,3%	19,3%
Dont sur opérations avec les étabs. de crédit	77	75	76	-3,4%	1,1%
Prestation de services bancaires et financiers	725	744	841	2,7%	13,0%
Dont charges de gestion d'OPCVM	34	31	33	-10,0%	8,2%
Dont charges sur moyen de paiement	611	508	617	-16,8%	21,4%

Marge sur commissions	5 148	4 771	5 192	-7,3%	8,8%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

La marge sur commissions du groupe s'établit à près de 5,2 Mrds Dh, affichant ainsi une hausse de 8,8% par rapport à 2020. Cette évolution résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- la hausse des commissions perçues de 9,5% (+533 Mrds Dh) à fin 2021 pour s'établir à près de 6,1 Mrds Dh et ce, en raison d'une augmentation des commissions sur opérations (+13,4% soit + 289 Mdh comparé à 2020) et des prestations de services bancaires et financiers (+7,1% soit +245 Mdh comparé à fin 2020)
- Il y a lieu de préciser que (i) les commissions sur opérations avec la clientèle représentent près de 61,4% des commissions sur opérations, (ii) tandis que les produits sur moyens de paiement représentent plus de 59,4% des commissions sur prestation de services bancaires et financiers ;
- La hausse moins importante des commissions servies de 13,6% (+112 Mdh) à 937 Mdh. Cette évolution est liée essentiellement à la hausse des prestations de services bancaires et financiers de 13% (+96 Mdh) pour s'établir à 841 Mdh.

Revue analytique 2019 – 2020

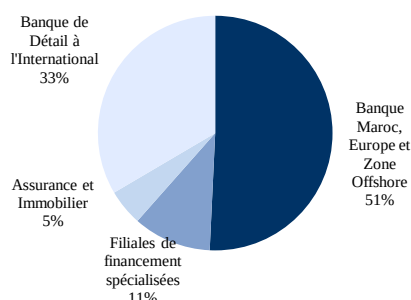
Au terme de l'exercice 2020, la marge sur commissions du groupe s'établit à près de 4,8 Mrds Dh, affichant ainsi une baisse de 7,3% par rapport à l'exercice 2019. Cette évolution résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- Le repli des commissions perçues de 6,2% (-367,8 Mrds Dh) à fin 2020 pour s'établir à 5,6 Mrds Dh et ce, en raison d'un recul des commissions sur opérations (-12,8% soit - 316,0 Mdh comparé à 2019) et des prestations de services bancaires et financiers (-1,5% soit -51,7 Mdh à 2019)
- Il y a lieu de préciser que (i) les commissions sur opérations avec la clientèle représentent près de 62,6% des commissions sur opérations, (ii) tandis que les produits sur moyens de paiement représentent plus de 57,2% des commissions sur prestation de services bancaires et financiers ;
- La hausse des commissions servies de 1,1% (+8,9 Mdh) à plus de 825 Mdh. Cette évolution est liée à et d'une augmentation des prestations de services bancaires de 2,7% pour s'établir à 744 Mdh à fin 2020.

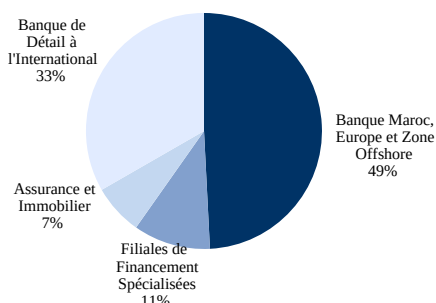
Contribution des pôles d'activité au Produit Net Bancaire

Les diagrammes suivants présentent la contribution au PNB des différents pôles d'activité du Groupe Attijariwafa bank, au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2021 :

Contribution au PNB au 31 décembre 2021



Contribution au PNB au 31 décembre 2020



Source : Attijariwafa bank

En 2021, la Banque Maroc, Europe et Zone Offshore demeure le principal contributeur au PNB du Groupe avec une part de 51%, suivie de la BDI avec 33% des parts et des filiales de financements spécialisées avec 11%. La baisse du pôle « Assurance et immobilier » est expliquée par la normalisation de la sinistralité des branches « automobile » et « accidents de travail » (après une amélioration importante en 2020 en lien avec les mesures sanitaires).

Au titre de l'exercice 2020, la Banque de Détail Maroc et Europe demeure le principal contributeur au PNB du Groupe avec une part de 49%, suivie de la BDI avec une part de 33% et des sociétés de financement avec 11%.

Contribution des filiales au Produit Net Bancaire

Le tableau suivant présente la contribution des principales filiales d'Attijariwafa bank, au titre de la période considérée :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Attijariwafa bank	11 344	11 155	11 510	-1,67%	3,18%
Filiales dont :	12 517	13 077	12 998	4,47%	0,97%
Attijari Bank Tunisie	1 606	1 650	1 683	2,74%	2,00%
Wafa Assurance	1 147	1 677	1 235	46,21%	-26,36%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	1 278	1 299	1 340	1,64%	3,16%
Wafasalaf	1 092	1 128	1 199	3,30%	6,29%
Société Ivoirienne de Banque	1 195	1 233	1 252	3,18%	1,54%
Attijariwafa bank Egypt	1 190	1 295	1 388	8,82%	7,18%
Société Camerounaise de Banque	741	739	730	-0,27%	-1,22%
Union Gabonaise de Banque	743	695	666	-6,46%	-4,17%
Autres filiales	3 525	3 361	3 711	-4,65%	+10,41%
Eliminations	-390	-372	-334	-4,62%	-10,22%
Total	23 471	23 860	24 380	1,66%	2,18%

Mdh - Source : Attijariwafa bank - Comptes consolidés

Au titre de l'année 2021, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au PNB du Groupe avec une part de 47,2%, suivi d'Attijari Bank Tunisie avec 6,9% et de Attijariwafa bank Egypt avec une part de plus de 5,7%.

La contribution de Wafa Assurance dans le PNB consolidé a cru en moyenne de 3,8% sur la période 2019-2021.

La baisse de la contribution entre 2020 et 2021, de -26,4%, est due à la hausse de la charge des sinistres. En effet, celle-ci s'explique par la normalisation de la sinistralité des branches « automobile » et « accidents de travail » (après une amélioration importante en 2020 en lien avec les mesures sanitaires).

La hausse de la contribution de Attijariwafa bank Egypt dans le PNB consolidé de 7,2% s'explique par l'effet positif du cours de devise (+4,5%).

Coefficient d'exploitation bancaire

Le coefficient d'exploitation bancaire du Groupe Attijariwafa bank évolue comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Produit net bancaire (1)	23 473	23 858	24 380	1,6%	2,2%
Charges générales d'exploitation et amortissements (2)	11 223	12 235 ¹⁴¹	11 289	9,0%	-7,7%
Coefficient d'exploitation (2) / (1)	47,8%	51,3%¹⁴²	46,3%	+3,47pt	-4,97pt

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Charges générales d'exploitation

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Charges de personnel	5 634	5 632	5 861	0,0%	4,1%
Impôts et taxes	364	364	354	0,0%	-2,7%
Charges externes	3 440	3 222	3 268	-6,3%	1,4%
Autres charges générales d'exploitation	241	1400	374	>100,0%	-73,3%
Charges générales d'exploitation	9 679	10 618	9 858	9,7%	-7,2%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020 - 2021

Au titre de l'exercice 2021, les charges générales d'exploitation ont diminué de 7,2% par rapport à 2020 pour s'établir à près de 9,9 Mrds Dh en raison principalement de la baisse des autres charges générales d'exploitation, et ce suite à la politique de maîtrise des coûts.

Les charges générales d'exploitation, y compris les dotations aux amortissements augmentent de 1,9% hors contribution covid-19 en 2020.

Le coefficient d'exploitation bancaire du Groupe Attijariwafa bank a diminué de 4,97 pt en 2021, impacté par une baisse des charges générales d'exploitation et amortissement.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'exercice 2020, les charges générales d'exploitation ont progressé de 9,7% par rapport à 2019 pour s'établir à près de 10,6 Mrds Dh en raison de l'augmentation des autres charges d'exploitation en raison de la contribution de la banque au fonds spécial Covid-19. Hors contribution au fonds spécial Covid-19, les charges générales d'exploitation se replient de 1,2% notamment en lien avec la politique de maîtrise des coûts engagée par le Groupe.

Le coefficient d'exploitation bancaire du Groupe Attijariwafa bank a diminué de 1,3pt en 2020, impacté par une baisse des charges générales d'exploitation et amortissement.

Contribution des filiales aux charges générales d'exploitation

Par ailleurs, la contribution des principales filiales d'Attijariwafa bank aux charges générales d'exploitation, au titre de la période 2019 – 2021, se présente comme suit :

¹⁴¹ Hors contribution au fonds spécial Covid le montant est de 11 084 Mdh

¹⁴² Hors contribution au fonds spécial Covid le coefficient d'exploitation est de 46,5%

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Attijariwafa bank	5 026	5 798	4 130	15,4%	-19,1%
Filiales dont :	6 587	6 808	6 063	3,4%	3,0%
Attijari Bank Tunisie	653	755	809	15,5%	15,0%
Wafa Assurance	684	783	569	14,5%	0,1%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	652	675	595	3,6%	-3,9%
Attijariwafa Europe	530	507	453	-4,2%	-0,8%
Société Ivoirienne de Banque	523	545	471	4,1%	-0,5%
Union Gabonaise de Banque	310	286	240	-7,7%	-7,6%
Société Camerounaise de Banque	395	453	368	14,5%	-12,0%
Wafasalaf	378	409	360	8,2%	-4,0%
Autres filiales	2 462	2 396	2 197	-2,7%	9,2%
<i>Eliminations</i>	- 390	- 372	- 334	4,6%	-10,1%
Charges générales d'exploitation *	11 223	12 235	9 858	9,0%	-7,2%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés.

*y compris dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles.

Revue analytique 2021-2020

Au titre de l'exercice 2021, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur aux charges générales d'exploitation du Groupe avec une part de 41,9% suivi de Wafa assurance avec 6,4 % et Attijari Bank Tunisie avec une part de 6,2 %. La maîtrise des coûts de l'ensemble des filiales (hors Attijari Bank Tunisie) s'est reflété par une baisse des charges due principalement à la fermeture d'agences et la réduction de l'effectif sur site.

Attijari Bank Tunisie est la seule filiale du groupe ayant connu une hausse continue de ses charges générales d'exploitation sur la période 2019 – 2021, ceci s'expliquant notamment par une augmentation des charges de personnel au niveau de ladite filiale sur la période étudiée.

Revue analytique 2019 - 2020

Au titre de l'exercice 2020, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur aux charges générales d'exploitation du Groupe avec une part de 47,4 % suivi de Attijari Bank Tunisie avec une part de 15,0%.

I.2.2. Résultat Brut d'Exploitation

Le résultat brut d'exploitation du Groupe Attijariwafa bank évolue comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Produit net bancaire	23 473	23 858	24 380	1,6%	2,2%
Charges générales d'exploitation	9 679	10 618	9 858	9,7%	-7,2%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	1 544 ¹⁴³	1 617 ¹⁴⁴	1 431 ¹⁴⁵	4,7%	-11,5%
Résultat brut d'exploitation	12 250	11 623	13 090	-5,1%	12,6%

¹⁴³ dont 324,8 Mdh de dotations d'amortissements des droits d'utilisation

¹⁴⁴ dont 320,1 Mdh de dotations d'amortissements des droits d'utilisation

¹⁴⁵ dont 327 Mdh de dotations d'amortissements des droits d'utilisation

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés - *Hors contribution au fonds spécial Covid, le résultat brut d'exploitation est de 12 775 Mdh

Revue analytique 2020-2021

Au titre de l'exercice 2021, le résultat brut d'exploitation a affiché une augmentation de 12,6% (+1,5 Mrds Dh) par rapport à fin 2020 pour s'établir à 13,1 Mrds Dh. Cette hausse résulte principalement d'une baisse des charges générales d'exploitation de 7,2% (-760 Mdh) et une hausse du PNB de 2,2% (+522 Mdh). Les dotations aux amortissements ont quant à eux affiché une baisse de 11,5% sur la période étudiée.

A noter que les dotations aux amortissements des droits d'utinitisation s'élèvent à 327 Mdh au 31 décembre 2021, contre 320 Mdh au 31 décembre 2020, soit une hausse de 2,2%.

Revue analytique 2019 – 2021

Le résultat brut d'exploitation a connu une hausse en moyenne de 3,4% sur la période 2019-2021. Après une baisse en 2020, le résultat net d'exploitation s'est maintenu à 13,1 Mrds dh contre 12,3 Mrds dh en 2019 soit un retour au niveau normatif de l'activité (hausse du PNB et maîtrise des charges générales d'exploitation).

Revue analytique 2019–2020

Au titre de l'exercice 2020, le résultat brut d'exploitation a affiché un repli de 5,1% à près de 11,6 Mrds Dh. Cette baisse résulte principalement d'un accroissement du PNB de 1,6% (+385,3 Mdh) accompagné d'une augmentation relativement importante des charges générales d'exploitation et des dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles respectivement de 9,7% (+939,0 Mdh) et de 4,7% (+72,0 Mdh).

Contribution des filiales au Résultat Brut d'Exploitation

Par ailleurs, la contribution des principales filiales d'Attijariwafa bank au résultat brut d'exploitation, au titre de la période 2019– 2021, se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Attijariwafa bank	6 318	5 356	6 889	-15,2%	28,6%
Filiales dont :	5 932	6 267	6 202	5,7%	-1,0%
Wafa Assurance	463	894	368	92,9%	-58,8%
Attijari Bank Tunisie	953	895	829	-6,1%	-7,4%
Wafasalaf	715	719	808	0,7%	12,3%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	627	623	685	-0,5%	9,9%
Société Ivoirienne de Banque	672	688	714	2,4%	3,9%
Société Camerounaise de Banque	346	287	333	-17,1%	16,3%
Union Gabonaise de Banque	433	409	404	-5,6%	-1,2%
Attijariwafa bank Egypt	414	518	671	25,0%	29,4%
Wafa Bail	281	277	300	-1,5%	8,1%
Wafacash	226	200	234	-11,2%	16,8%
Crédit Du Congo	138	101	145	-27,3%	44,2%
Autres filiales	664	656	711	-1,2%	8,38%
Total	12 250	11 623	13 090	-5,1%	12,6%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020 - 2021

Au titre de l'année 2021, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au résultat brut d'exploitation du Groupe avec une part de 52,6%, suivi d'Attijari Bank Tunisie avec 6,3% et de Wafasalaf avec une part de 6,2%. Les variations des contributions d'AWB et ABT au résultat brut consolidé sont dues à un retour de l'activité pré-Covid.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'année 2020, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au résultat brut d'exploitation du Groupe avec une part de 46,1%, suivi d'Attijari Bank Tunisie avec plus de 7,70% et de Wafa Assurance avec une part de 7,69%. Les variations des contributions d'AWB et ABT au résultat brut consolidé sont dues à la contribution de la banque et de ses filiales au fonds spécial Covid. La variation de la contribution de Wafa Assurance et de Attijariwafa bank Egypt est en lien avec la hausse du PNB.

I.2.3. Coût du risque

Le coût du risque du Groupe Attijariwafa bank évolue comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Dotations aux provisions	3 796	7 375	6 681	94,3%	-9,4%
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	3 441	6 787	5 892	97,2%	-13,2%
Provisions engagements par signature	30	214	438	>100,0%	>100,0%
Autres provisions pour risques et charges	325	374	352	15,0%	-6,0%
Reprises de provisions	2 605	2 191	5 519	-15,9%	>100,0%
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	2 336	1 909	5 031	-18,3%	>100,0%
Reprises de provisions pour dépréciation des titres	22	11	168	-48,5%	>100,0%
Reprise des autres provisions pour risques et charges	247	271	319	9,5%	17,8%
Variation des provisions	398	270	2 444	-32,2%	>100%
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	66	76	2 149	<-100%	<-100%
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	414	285	448	<-100%	-57,6%
Récupérations sur prêts et créances amorties	-98	-131	-135	>100,0%	2,6%
Autres pertes	16	41	-19	<-100%	>100,0%
Coût du risque	1 589	5 454	3 607	>100,0%	-33,9%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés. NB : Coût du risque (%) = Coût du risque / encours moyen des crédits bruts

Forward looking

Le Stress-Test Forward Looking est une approche macroéconomique basée sur la modélisation des phénomènes de transmission économique, et dont l'objectif est de calculer un choc à partir d'hypothèses sur les variations futures de différents agrégats macroéconomiques (ex : croissance, inflation, dette...).

Hypothèses	2019	2020	2021P
Croissance économique	2,60%	-7,10%	5,3%
Déficit budgétaire	-4,10%	-7,80%	-7,1%
Déficit de la balance des paiements	-4,10%	-4,20%	-3,8%

Source : Attijariwafa bank

La variation des éléments du forward looking est due à l'effet Covid.

Revue analytique 2020 – 2021

Le coût du risque s'élève à plus de 3,6 Mrd Dh, contre 5,5 Mrds Dh à fin 2020. Cette baisse importante s'explique essentiellement par les éléments suivants :

- La baisse des dotations aux provisions de 9,4% (-694 Md) pour atteindre 6,7 Mrds Dh à fin 2021. Une diminution essentiellement due à la baisse des provisions pour dépréciation des prêts et créances (-895 Md) par rapport à fin 2020. La baisse des provisions pour dépréciation des prêts et créances s'explique par le retour progressif du coût du risque au niveau pré-covid. En 2020, il faut noter la détérioration du risque de crédit engendré par les conséquences de la pandémie Covid-19 et le provisionnement anticipatif et prudent associé.
- La hausse des reprises de provisions de plus de 100% pour s'établir à près de 5,5 Mrds Dh, en raison principalement de la hausse des reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances, étant due à un assainissement de créances. De plus, la hausse provient essentiellement d'Attijariwafa bank ;
- La variation des provisions a connu une hausse de 2,2 Mrds Dh pour s'établir à 2,4 Mrds Dh au terme de l'exercice 2021, en raison principalement de la hausse des pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées par rapport à fin 2020 (+2 073 Md)

qui provient essentiellement d'Attijariwafa Bank. Cette hausse est due notamment à la hausse des créances en souffrance irrécouvrables.

Revue analytique 2019 – 2021

Le coût du risque s'élève à plus de 3,6 Mrd Dh, contre 1,6 Mrds Dh à fin 2019, soit un TCAM de +50,7% une hausse qui s'explique par :

- Par une variation de plus de 100% des pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées ;
- Par une variation de 30,9% des provisions pour dépréciation des prêts et créances ;
- Par une variation de 46,8% des reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances ;
- Par une variation de plus de 100% des reprises de provisions pour dépréciation des titres.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'exercice 2020, le coût du risque s'élève à plus de 5,4 Mrds Dh, contre 1,6 Mrds Dh en 2019 soit un ratio de coût du risque de 1,51%. Cette situation s'explique essentiellement par les éléments suivants :

- la hausse des dotations aux provisions de 94,3% (+3,6 Mrds Dh) pour atteindre 7,4 Mrds Dh en fin 2020. Une croissance essentiellement due à la croissance des provisions pour dépréciation des prêts et créances (+3,3 Mrds Dh) en raison de l'effet Covid et à l'augmentation des provisions engagements par signature (+184 Mdh) par rapport à décembre 2019.
- la baisse des reprises de provisions de 15,9% pour s'établir à près de 2,2 Mrds Dh, en raison principalement de la baisse des reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances de -427 Mdh ;
- La variation des provisions a connu une baisse de -127 Mdh pour s'établir à près de 270 Mdh au terme de l'exercice 2020, en raison principalement de la baisse des pertes (-129 Mdh) sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées par rapport à l'exercice précédent.

Coût du risque

Le coût du risque du Groupe Attijariwafa bank évolue comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Résultat brut d'exploitation	12 250	11 623	13 090	-5,1%	12,6%
- Coût du risque	1 589	5 454	3 607	>100,0%	-33,9%
Résultat d'exploitation	10 661	6 169	9 484	-42,1%	53,7%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

En Mdh	2020	2021
Dépréciations sur actifs sains (Bucket 1 et Bucket 2)	-1 023,1	1 444,9
Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir	-447,9	748,0
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-463,2	-8,6
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	66,4	695,4
Engagements par signature	-51,2	61,3
Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie	-575,2	696,9
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-5,8	-
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	-656,9	621,4
Engagements par signature	87,6	75,5
Dépréciations sur actifs dépréciés (Bucket 3)	-	-
Bucket 3 : Actifs dépréciés	-4 158,9	-2 554,8
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-2 588,5
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	4 064,1	-
Engagements par signature	-94,8	33,7
Provisions pour risques et charges hors risque de crédit (IAS 37)	-103,2	-114,0
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	-360,0	-2 497,4
Récupérations sur prêts et créances	131,1	134,5
Autres	59,8	-19,9
Coût du risque de crédit	-5 454,4	-3 606,8

Source : Attijariwafa bank

Revue analytique 2020 – 2021

Le coût du risque s'élève à plus de 3,6 Mrd Dh, contre 5,5 Mrds Dh à fin 2020. Cette baisse importante s'explique essentiellement par les éléments suivants :

- La hausse du Bucket 1 regroupant les pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir passant de -447,9 Mdh en 2020 à 748,0 Mdh en 2021 soit une hausse de plus de 100% qui s'explique essentiellement par :
 - ✓ La baisse des instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables passant -463 Mdh pour atteindre -8,6 MDh à fin 2021.
 - ✓ La hausse instruments de dettes comptabilisés au coût amorti passant de 66,4 Mdh à fin 2020 à 695,4 Mdh à fin 2021 ;
 - ✓ La hausse des engagements par signature à près de 61,3 Mdh à fin 2021 contre -51,2 Mdh à fin 2020.
 - La hausse du Bucket 2 regroupant les pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie passant -575,2 Mdh en 2020 à 696,9 en 2021 soit une hausse de plus de 100% qui s'explique essentiellement par :
 - ✓ La hausse instruments de dettes comptabilisés au coût amorti passant de -656,9 Mdh à fin 2020 à 621,4 Mdh à fin 2021 ;
 - ✓ La hausse des engagements par signature à près de 75,5 Mdh à fin 2021 contre 87,6 Mdh à fin 2020 soit une variation de -13,8% sur la période.
 - La hausse du Bucket 3 regroupant les actifs dépréciés passant – 4158,9 Mdh en 2020 à - 2 554,8 en 2021 soit une hausse de plus de 38,6% qui s'explique essentiellement par :
 - ✓ La hausse des engagements par signature à près de 33,7 Mdh à fin 2021 contre -94,8 Mdh à fin 2020 soit une variation de plus de 100% sur la période ;
 - ✓ Les provisions pour risques et charges hors risque de crédit (IAS 37) passant de -103,2Mdh à fin 2020 à -114,0 à fin 2021 soit une baisse de 10,5% sur la même période ;
 - ✓ Les Pertes sur prêts et créances irrécouvrables passant de -360 Mdh à fin 2020 à – 2 497,4 Mdh à fin 2021 soit une baisse de plus de 100% sur la même période ;
 - ✓ La hausse sur la récupération sur prêts et créances passant de 131, à fin 2020 à 134,5 à fin 2021 soit une hausse de 2,6% sur la même période.

Contribution des filiales au coût du risque

Par ailleurs, la contribution des principales filiales d'Attijariwafa bank au coût du risque, au titre de la période considérée, se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var 21/20
Attijariwafa bank	694	2 565	2 163	>100,0%	-15,7%
Filiales dont :	895	2890	1 443	>100,0%	-50,0%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	139	144	106	3,7%	-26,5%
Wafasalaf	197	873	228	>100,0%	-73,9%
Attijariwafa bank Egypt	68	209	195	>100,0%	-6,7%
SCB Cameroun	107	243	-57	>100,0%	>-100,0%
Wafabail	57	153	103	>100,0%	-32,8%
Union Gabonaise de Banque	-161	-13	-65	91,7%	>100,0%
Wafa Assurance	81	498	16	>100,0%	>-100,0%
Attijari Bank Tunisie	132	191	577	44,7%	>100,0%
Credit Du Congo	88,0	228	83	>100,0%	-63,7%
AWB Mauritanie	-36	28	54	>100,0%	90,4%
Societe Ivoirienne de Banque	165	105	152	-36,3%	44,8%
La Banque Internationale pour le Mali	-41	109	22	>100,0%	-79,6%
Autres filiales	97	122	30	25,8%	51,6%
Total	1 589	5 454	3 607	>100,0%	-33,9%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Au terme de l'exercice 2021, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au coût du risque du Groupe avec une part de 60,0%, suivi de Attijari Bank Tunisie avec une part de 16,0% et Wafasalaf avec une part de 6,0%.

La hausse de la contribution au cout du risque d'Attijari Bank Tunisie, de 577 Mdh en 2021 contre 191 Mdh en 2020, s'explique par la dégradation du portefeuille titre de la filiale.

Au terme de l'exercice 2020, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au coût du risque du Groupe avec une part de 47,0%, suivi de Wafasalaf avec 16,0% et de Wafa Assurance avec une part de 8,6%. La variation de la contribution de Wafasalaf, de SCB, de Wafa Assurance, du crédit du Congo et d'UGB est due à la constatation des provisions notamment suite à des déclassés.

Au terme de l'exercice 2019, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au cout du risque du Groupe avec une part de 43,7%, suivi de Wafasalaf avec une part de 12,4% et la Société Ivoirienne de Banque (SIB) avec une part de 10,4%.

I.2.4. Résultat net part du groupe

Evolution du résultat net part du groupe

Les indicateurs de rentabilité du groupe ont évolué, comme suit, au cours de la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Résultat d'exploitation	10 661	6 169	9 484	-42,1%	53,7%
Quote-part du résultat des Eses mises en équival.	13	-16	-11	<-100%	30,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	31	-71	-42	<-100%	41,1%
Variation de valeurs des écarts d'acquisition	-	-	-	Ns	Ns
Résultat avant impôts	10 705	6 082	9 430	-43,2%	55,1%
Impôts sur les bénéfices	3 754	2 377	3 274	-36,7%	37,7%
Résultat net	6 951	3 705	6 157	-46,7%	66,2%
Résultat hors groupe	1 135	687	1 012	-39,5%	47,3%
Résultat net part du groupe	5 816	3 018	5 144	-48,1%	70,5%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020 – 2021

Au terme de l'exercice 2021, le résultat net d'Attijariwafa bank a évolué positivement de 2,5 Mrd Dh pour s'établir à plus de 6,2 Mrds Dh à fin 2021 contre 3,7 Mrds Dh en 2020. Cette évolution est consécutive à une hausse du résultat d'exploitation de 53,7% (+3,3 Mrds Dh) entre 2021 et 2020.

Au titre de cette période, le résultat net part du groupe s'élève à plus de 5,1 Mrds Dh, en croissance de 2,1 Mrd Dh.

Revue analytique 2019 – 2021

Au terme de l'exercice 2021, le résultat net d'Attijariwafa bank a évolué en moyenne de -5,9% pour s'établir à plus de 6,2 Mrds Dh à fin 2021 contre 6,9 Mrds Dh en 2019. Cette évolution est liée essentiellement à celle du coût du risque.

Au titre de cette période, le résultat net part du groupe s'élève à plus de 5,1 Mrds Dh, en baisse de 672 Mdh soit une variation de -11,6%.

Revue analytique 2019 – 2020

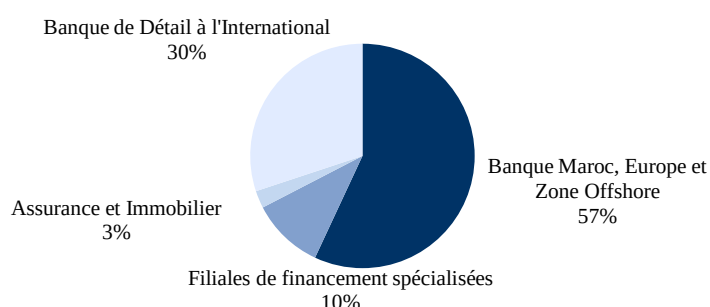
Au terme de l'exercice 2020, le résultat net d'Attijariwafa bank s'est déprécié de 46,7% pour s'établir à près de 3,7 Mrds Dh à fin 2020 contre 6,9 Mrds Dh en Décembre 2019. Cette évolution est consécutive à une diminution du résultat d'exploitation de 42,1% (4,5 Mrds).

Au titre de cette période, le résultat net part du groupe s'élève à près de 3,0 Mrds Dh, en recul de 48,1% par rapport à fin 2019.

Contribution des pôles d'activité au résultat net part du groupe

Les graphiques ci-dessous présentent la contribution au RNPG des différents pôles d'activité d'Attijariwafa bank au 31 décembre 2021.

Contribution au RNPG au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Le pôle Banque Maroc, Europe et Zone Offshore demeure le principal contributeur au RNPG du Groupe au 31 décembre 2021 avec une part de 57%, suivi de la banque de détail à l'international dont la contribution au titre de la même période a atteint 30%.

Contribution des filiales au résultat net part du Groupe

Par ailleurs, la contribution des principales filiales d'Attijariwafa bank au résultat net part du Groupe, au titre de la période 2019 – 2021, se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Attijariwafa bank	3 419	1 484	2 855	-56,6%	92,4%
Filiales dont :	2 397	1 534	2 290	-36,0%	49,3%
Compagnie Bancaire de l'Afrique de l'Ouest	296	297	375	0,2%	26,3%
Société Ivoirienne de Banque	287	338	321	17,8%	-5,1%
Attijariwafa bank Egypt	227	155	271	-31,9%	75,5%
Union Gabonaise de Banque	248	176	196	-29,0%	11,4%
Wafasalaf	158	-57	176	<-100%	<-100%
Wafacash	133	119	139	-10,4%	16,8%
Société Camerounaise de Banque	82	14	135	-83,1%	874,7%
Attijari Bank Tunisie	328	244	116	-25,7%	-52,4%
Wafa Immobilier	110	109	111	-1,1%	2,1%
Wafabail	131	76	109	-42,0%	44,2%
Crédit Du Congo	-	-74	55	Ns	-174,2%
Wafa Assurance IFRS	133	107	129	-19,5%	+20,6%
Autres filiales	264	32	156	-88,0%	>100%
Total	5 816	3 018	5 144	-48,1%	70,5%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés.

En 2019, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au résultat net part du Groupe avec une part de 58,8%, suivi de Attijari bank tunisie avec 5,6% et de la CBAO avec une part de 5,1%.

En 2020, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au résultat net part du Groupe avec une part de 49,2%, suivi de la SIB avec 11,2% et de Attijari Bank Tunisie avec une part de près de 8,1%.

En 2021, Attijariwafa bank demeure le principal contributeur au résultat net part du Groupe avec une part de 55,5%, suivi de la CBAO avec 7,3% et de la SIB avec une part de près de 6,2%.

Les indicateurs de rentabilité du groupe ont évolué, comme suit, au cours de la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Résultat net consolidé	6 951	3 705	6 157	-46,7%	66,2%
Fonds propres	46 973	50 588	53 636	7,7%	6,0%
Total bilan	532 602	568 108	596 326	6,7%	5,0%
Return On Equity (ROE) ***	14,8%	7,3%	11,5%	-7,47pt	+4,15pt
Return On Assets (ROA) ****	1,3%	0,7%	1,0%	-0,65pt	+0,38pt

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

*** (Résultat net/ Fonds propres) **** (Résultat net/Total bilan)

Revue analytique 2020 – 2021

La période a été marquée par une augmentation du total bilan de 5,0% (+28,0 Mrds Dh) pour atteindre 596,3 Mrds Dh, une hausse des fonds propres (+6,0%) soit +3,0 Mrds Dh par rapport à fin 2020 et par une hausse du résultat net consolidé de 2,5 Mrd Dh à près de 6,2 Mrds Dh. Ainsi le ROE du groupe a accusé une augmentation de 4,2 points pour s'établir à 11,5% à fin 2021, tandis que le ROA s'établit à 1,0%, en légère hausse de 0,38 point par rapport à fin 2020.

Revue analytique 2019 – 2021

La période a été marquée par une augmentation du total bilan de 12,0% (+63,7 Mrds Dh) pour atteindre 596,3 Mrds Dh, une hausse des fonds propres (+14,2%) soit +6,7 Mrds Dh par rapport à fin 2019 et par une hausse du résultat net consolidé de -0,8 Mrd Dh à près de 6,2 Mrds Dh. Ainsi le ROE du groupe a accusé une baisse de 3,3 points pour s'établir à 11,5% à fin 2021, tandis que le ROA s'établit à 1,0%, en légère baisse de 0,3 point par rapport à fin 2019.

Revue analytique 2019 – 2020

L'année 2020 a été marquée par une augmentation du total bilan de 6,7% (+35,5 Mrds Dh) pour atteindre 568,1 Mrds Dh, une forte hausse des fonds propres de +7,7% par rapport au 31 décembre 2019 et par une baisse du résultat net consolidé de 46,7% (-3,2 Mrds Dh) à près de 3,7 Mrds Dh. Ainsi le ROE du groupe a accusé un repli de 7,5 points pour s'établir à 7,3% (hors contribution covid) en 2020, tandis que le ROA s'établit à 0,7% (hors contribution covid), en légère baisse de 0,65 point par rapport à 2019.

I.3. Analyse du bilan consolidé IFRS

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Actif	532 602	568 108	596 326	6,7%	5,0%
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	24 732	26 334	25 738	6,5%	-2,3%
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	55 788	60 156	70 983	7,8%	18,0%
Instruments dérivés de couverture	-	-	-	Ns	Ns
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	51 845	60 165	69 624	16,0%	15,7%
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	Ns	Ns
Titres au coût amorti	16 120	17 233	18 124	6,9%	5,2%
Prêts et créances sur les Ets de crédit et assimilés	23 394	31 305	28 607	33,8%	-8,6%
Prêts et créances sur la clientèle	323 753	333 702	345 112	3,1%	3,4%
Ecart de rééval. actif des portef. couverts en taux	-	-	-	Ns	Ns
Placements détenus jusqu'à leur échéance	-	-	-	Ns	Ns
Actifs d'impôt exigible	142	716	194	>100,0%	-72,8%
Actifs d'impôt différé	2 935	3 768	4 104	28,4%	8,9%
Comptes de régularisation et autres actifs	11 112	12 171	11 363	9,5%	-6,6%
Participation des assurés aux bénéfices différée	-	-	-	Ns	Ns
Actifs non courants destinés à être cédés	75	79	70	4,7%	-10,7%
Participations dans des entreprises mises en équival.	84	87	73	3,6%	-15,9%
Immeubles de placement	2 466	2 539	2 288	2,9%	-9,9%
Immobilisations corporelles	7 289	6 813	6 927	-6,5%	1,7%
Immobilisations incorporelles	2 953	3 092	3 252	4,7%	5,2%
Ecarts d'acquisition	9 913	9 948	9 868	0,4%	-0,8%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Passif	532 602	568 108	596 326	6,7%	5,0%
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	4	9	1,1%	>100,0%
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	688	1 500	1 887	>100,0%	25,8%
Instruments dérivés de couverture	0	0	0	Ns	Ns
Dettes envers les établissements de crédit et assim.	45 995	49 238	42 431	7,1%	-13,8%
Dettes envers la clientèle	335 577	356 614	380 852	6,3%	6,8%
Titres de créances émis	21 994	23 106	24 658	5,1%	6,7%
Ecart de rééval. passif des portef. couverts en taux	0	0	0	Ns	Ns
Passifs d'impôt exigible	1 179	1 022	1 415	-13,3%	38,5%
Passifs d'impôt différé	2 604	2 696	2 093	3,5%	-22,4%
Comptes de régularisation et autres passifs	16 614	20 338	17 602	22,4%	-13,5%
Dettes liées aux actifs non cour. destinés à être cédés	-	-	-	Ns	Ns
Provisions techniques des contrats d'assurance	36 482	38 957	44 567	6,8%	14,4%
Provisions pour risques et charges	-	-	-	Ns	Ns
Provisions	2 762	3 080	3 101	11,5%	0,7%
Sub., fonds pub. affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	-	Ns	Ns
Dettes subordonnées	-	-	-	Ns	Ns
Subventions et fonds assimilés	157	160	146	2,0%	-9,1%
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	14 622	17 099	17 773	16,9%	3,9%
Capitaux propres	53 925	54 293	59 792	0,7%	10,1%
<i>Capital et réserves liées</i>	<i>12 552</i>	<i>12 552</i>	<i>14 646</i>	<i>0,0%</i>	<i>16,7%</i>
Réserves consolidées	31 792	35 446	37 075	11,5%	4,6%
<i>Part du groupe</i>	<i>28 210</i>	<i>31 159</i>	<i>31 938</i>	<i>10,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>3 581</i>	<i>4 288</i>	<i>5 136</i>	<i>19,7%</i>	<i>19,8%</i>
Gains ou pertes latents ou différés	2 631	2 590	1 915	-1,6%	-26,1%
<i>Part du groupe</i>	<i>1 050</i>	<i>1 071</i>	<i>724</i>	<i>2,0%</i>	<i>-32,4%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>1 581</i>	<i>1 519</i>	<i>1 191</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-21,6%</i>
Résultat net de l'exercice	6 951	3 705	6 157	-46,7%	66,2%
<i>Part du groupe</i>	<i>5 816</i>	<i>3 018</i>	<i>5 144</i>	<i>-48,1%</i>	<i>70,5%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>1 135</i>	<i>687</i>	<i>1 012</i>	<i>-39,5%</i>	<i>47,3%</i>

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

Au titre de l'exercice 2021, le total bilan consolidé s'est élevé à 596,3 Mrds Dh, en progression de 5,0% par rapport à décembre 2020. Cette augmentation est attribuable essentiellement à :

- La hausse des prêts et créances sur la clientèle de 3,4% (+11,4 Mrds Dh) pour atteindre 345,1 Mrds Dh au 31 décembre 2021. La hausse des prêts et créances sur la clientèle est essentiellement due à la hausse de la contribution de la BMET (Banque Maroc, Europe et zone Offshore) (+6 Mrds de dhs), les autres contributions n'étant relativement pas significatives ;
- La hausse des actifs financiers à la juste valeur par résultat de 18,0% (+9,5 Mrds Dh) pour atteindre 70,9 Mrds Dh. La hausse des actifs financiers à la juste valeur par résultat s'explique principalement par la hausse des actifs financiers à la juste valeur par résultat de la BMET (+10,8 Mrds de dhs) ;

- La hausse des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres de 15,7% (+9,4 Mrds Dh) pour atteindre 69,6 Mrds Dh. La hausse des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres est principalement due à l'augmentation des actifs financiers du pôle de l'assurance (+6 Mrds dhs) ;
- La baisse des comptes de régularisation des autres actifs de -6,6% (-0,8 Mrds Dh) pour atteindre 11,4 Mrds Dh ;
- La baisse des dettes envers les établissements de crédit de 13,8% par rapport à décembre 2020 et ce à cause de la baisse des dettes envers EC de la BMET (-7,1 Mrds) et dans une moindre mesure de dettes de la BDI (-0,6 Mrds) ;
- La hausse des dettes envers la clientèle de 6,8% ce qui s'explique par la hausse des dettes envers la clientèle de la BMET (+17 Mrds Dh), et de la BDI (+8 Mrds Dh).
- La hausse des provisions techniques des contrats d'assurance de 14,4% pour s'établir à 44,6 Mrds Dh provenant essentiellement de Wafa Assurance ainsi que l'intégration des nouvelles filiales assurance dans le périmètre de consolidation de Wafa Assurance ;
- La hausse des capitaux propres de 10,1% pour s'établir à 59,8 Mrds Dh, essentiellement à la suite de l'évolution positive du résultat net de l'exercice (+66,2% à 6,2 Mrds Dh).

Revue analytique 2019-2020

Au titre de l'exercice 2020, le total bilan consolidé s'est élevé à 568,1 Mrds Dh, en progression de 6,7% par rapport à 2019. Cette augmentation est attribuable essentiellement à :

- La croissance des valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux de 1,6 Mrds DH (+6,5%) comparé au 31 Décembre 2019 ;
- La hausse des prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés de 33,8% (+7,9 Mrds Dh) pour atteindre 31,3 Mrds Dh en 2020. Cette hausse est essentiellement due à l'augmentation des dépôts de AWB auprès des correspondants bancaires internationaux dans un contexte d'amélioration de la liquidité en devises ;
- l'augmentation des comptes de régularisation des autres actifs de 9,5% (+1,1 Mrd Dh) s'établissant à 12,2 Mrds en fin d'exercice contre 11,1 Mrds Dh en 2019 ;
- L'accroissement des prêts et créances sur la clientèle de 3,1% (+9,9 Mrds Dh) pour s'établir à 333,7 Mrds Dh. Cette hausse est essentiellement due à l'augmentation de 3,8% à 220,5 Mrds Dh des prêts et créances sur la clientèle de la BMET et de 4,0% à 77,2 Mrds Dh de ceux de la BDI. La hausse découle aussi de la banque au Maroc en lien avec les crédits accordés notamment dans le cadre de l'accompagnement et le support des entreprises marocaines dans cette situation de crise (Damane Oxygène et Damane Relance). La part de marché au 31 décembre 2020 de Attijariwafa bank est de 33% pour Damane Oxygène et de 30% pour Damane Relance ;
- la croissance des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres de 16% pour atteindre 60,2 Mrds Dh (+8,3 Mrds Dh) en raison de la hausse de 47,4% à 18,9 Mrds Dh des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres de la BDI. Cette augmentation est due à l'augmentation des portefeuilles ALM BDI (souverains africains) dans un contexte de ralentissement de crédit et de liquidité abondante (+6 Mrds de la variation de la BDI) ;
- La croissance des actifs financiers à la juste valeur par résultat de 7,8% pour atteindre 60,2 Mrds Dh (+4,4 Mrds Dh) qui est essentiellement liée à l'augmentation du portefeuille trading de la salle des marchés dans un contexte de baisse des taux obligataires au Maroc en 2020 ;
- La hausse de 7,1% des dettes envers les établissements de crédits et assimiler pour passer à 49,2 Mrds Dh en raison essentiellement de la banque au Maroc qui a vu ses recours à BAM augmenter en lien avec l'augmentation du portefeuille obligataire (JVR) ;
- La hausse des dettes envers la clientèle de 6,3% pour s'établir à 356,6 Mrds Dh en raison de la hausse respective de 4,6% à 251,9 Mdh des dettes envers la clientèle de la BMET

et de 11,1% à 100,5 Mrds Dh de celles de la BDI (ABE +3,5 Mrds Dh, ABT +2,1 Mrds Dh et SIB +2,5 Mrds Dh) ;

- La hausse des comptes de régularisation et autres passifs de 22,4% pour s'établir à 20,3 Mrds Dh. Cette augmentation est due à la hausse de 46,1% à 10,4 Mrds Dh des comptes de régularisation de la Banque au Maroc en lien avec les dividendes relatifs à l'année 2019 non encore versés (votés par l'AGE de décembre 2020 et versés en 2021) ;
- La hausse des passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance de 6,8% pour s'établir à 39,0 Mrds Dh ;
- La hausse des dettes subordonnées et fonds spéciaux de 16,9% pour s'établir à 17,1 Mrds Dh. Cette hausse est due aux dettes subordonnées émises en 2020 au Maroc (1,5 Mrd Dh en juin 2020 et 1 Mrd en décembre 2020).

I.4. Analyse des principaux postes du bilan

Répartition des créances sur la clientèle et sur les établissements de crédit (actifs financiers au coût amorti)

Le tableau suivant présente la répartition des créances sur la clientèle et les établissements de crédit (actifs financiers au coût amorti) au 31 décembre 2021 :

En Mdh	Créances et engagements			Dépréciations			Taux de couverture		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	28 629	0	23	22	0	23	0,1%		99,5%
Prêts et créances sur la clientèle	312 898	29 400	30 239	2 313	4 160	20 952	0,7%	14,1%	69,3%
Engagements hors bilan	158 645	11 369	923	552	151	119	0,3%	1,3%	12,8%

Mdh – Source : Attijariwafa bank

Le tableau suivant présente la répartition des créances sur la la clientèle et sur les établissements de crédit (actifs financiers au coût amorti) au 31 décembre 2020 :

En Mdh	Créances et engagements			Dépréciations			Taux de couverture		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	31 341	0	24	36	0	23	0,1%		99,5%
Prêts et créances sur la clientèle	298 680	33 404	28 066	2 198	4 785	19 465	0,7%	14,3%	69,4%
Engagements hors bilan	138 859	14 568	558	585	212	196	0,4%	1,5%	35,2%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Le tableau suivant présente la répartition des créances brutes sur la clientèle et sur les établissements de crédit (actifs financiers au coût amorti) au 31 décembre 2019 :

En Mdh	Créances et engagements			Dépréciations			Taux de couverture		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	22 844	586	25	38	0	23	0,2%	0,0%	91,8%
Prêts et créances sur la clientèle	294 573	28 064	22 971	2 283	4 172	15 401	0,8%	14,9%	67,0%
Engagements hors bilan	140 870	9 207	496	534	300	102	0,4%	3,3%	20,5%

Mdh – Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Au titre de l'exercice 2021, l'encours brut total des créances sur la clientèle et sur les établissements de crédit s'est établi à 401,2 Mrds Dh (+9,7 Mrds Dh par rapport à fin 2020).

Les engagements hors bilan s'établissent à 170,9 Mrds Dh au 31 décembre 2021.

Le taux de contentialité¹⁴⁶ s'établit à 8,1% au 31 décembre 2021 au lieu de 7,8% à fin décembre 2020. Par pôle d'activité, le taux de contentialité s'établit comme suit : BMET (6,8% au 31 décembre au lieu

¹⁴⁶ Créances en souffrance bucket 3 rapportées à l'encours des créances (bucket 1 + bucket 2 + bucket 3)

de 6,4% à fin décembre 2020), SFS (10,3% au 31 décembre 2021 au lieu de 9,8% à fin décembre 2020) et BDI (8,2% au 31 décembre 2021 au lieu de 8,0% à fin décembre 2020).

Les engagements hors bilan s'établissent 170,9 Mrds Dh en 2021 contre 153,9 Mrds Dh en 2020.

Répartition staging et couvertures par buckets

Le tableau suivant présente la répartition des expositions brutes et taux de couverture au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 :

GROUPE	Expositions brutes de provisions				Taux de couverture			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits	312 898	29 400	30 239	372 537	0,70%	14,10%	69,30%	7,36%
Hors bilan	158 449	11 369	923,475	170 742	0,30%	1,30%	12,80%	0,48%
Total 2021	471 347	40 770	31 162	543 474	0,60%	10,60%	67,60%	5,20%
Total 2020	437 539	47 972	28 624	514 135	0,70%	10,50%	68,70%	5,30%

Crédits

L'encours des crédits par type de produit et par client a évolué comme suit sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Créances sur les Ets de crédits et assimilés (C1)	23 394	31 305	28 607	33,8%	-8,6%
Comptes et prêts	22 804	30 938	28 209	35,7%	-8,8%
Valeurs reçues en pension	-	-	-	Ns	Ns
Prêts subordonnés	-	-	-	Ns	Ns
Autres prêts et créances	565	335	335	-40,6%	-0,2%
Créances rattachées	86	91	108	5,2%	19,0%
Provisions	61	59	45	-3,3%	-24,4%
Créances sur la clientèle (C2)	304 099	315 221	326 321	3,7%	3,5%
Créances commerciales	45 245	48 035	59 244	6,2%	23,3%
Autres concours à la clientèle	251 835	263 065	262 141	4,5%	-0,4%
Valeurs reçues en pension	922	5 019	4 632	>100,0%	-7,7%
Comptes ordinaires débiteurs	25 219	22 567	24 794	-10,5%	9,9%
Créances rattachées	1 856	1 943	1 762	4,7%	-9,4%
Prêts subordonnés	3	3	3	1,6%	-3,8%
Provisions	20 981	25 410	26 254	21,1%	3,3%
Opérations de crédit bail (C3)	19 653	18 481	18 791	-6,0%	1,7%
Total crédit (C1+C2+C3)	347 147	365 007	373 719	5,1%	2,4%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

Au titre de l'exercice 2021, l'encours net total des crédits s'est établi à près de 373,7 Mrds Dh, en progression de 2,4% (+8,7 Mrds Dh) par rapport au 31 décembre 2020. Cette tendance s'explique par les éléments conjugués suivants :

- L'accroissement des créances sur la clientèle de 3,5% (+11,1 Mrds Dh) au 31 décembre 2021, en raison principalement de :
 - la baisse des autres concours à la clientèle de -0,4% (-0,9 Mrds Dh) atteignant plus de 262,1 Mrds Dh ;
 - L'augmentation de 23,3% des créances commerciales (+11,2 Mrds Dh) pour atteindre 59,2 Mrds Dh ;
 - L'augmentation de 9,9% des comptes ordinaires débiteurs (+2,2 Mrds Dh) pour atteindre 24,8 Mrds Dh ;
 - La baisse de 9,4% des créances rattachées (-0,2 Mrds Dh) pour atteindre 1,8 Mrds Dh.
- La baisse des créances sur les établissements de crédits de 8,6% (-2,7 Mrds Dh) pour atteindre 28,6 Mrds Dh.

Revue analytique 2019 –2020

Au titre de l'exercice 2020, l'encours total des crédits s'est établi à près de 365,0 Mrds Dh, en progression de 5,1% (+17,9 Mrds Dh) par rapport au 31 décembre 2019. Cette tendance s'explique par les éléments conjugués suivants:

- L'accroissement des créances sur la clientèle de 3,7% de +11,1 Mrds Dh à fin décembre 2020, en raison principalement de :
 - la progression des autres concours à la clientèle de 4,5% (+11,2 Mrds Dh) atteignant plus de 263,0 Mrds Dh en raison de la hausse des crédits octroyés au Maroc et plus précisément les crédits Relance et les crédits Oxygène ;
 - la hausse des valeurs reçues en pension de 4,1 Mrds Dh pour atteindre 5,0 Mrds Dh en 2020 contre 922 Mdh au 31 décembre 2019 (+4,1 Mrds Dh) ;

- L'augmentation de 6,2% des créances commerciales (+2,8%) pour atteindre 48,0 Mrds Dh ;
- l'augmentation des créances sur les établissements de crédits et assimilés de 33,8% (+7,9 Mrds Dh) pour atteindre une valeur de 31,3 Mrds Dh à fin décembre 2020 ;
 - La baisse du montant des opérations de crédit bail de 6,0% (-1,2 Mrds Dh) pour s'établir à 18,5 Mrds Dh à fin décembre 2020.

La ventilation des encours sains des créances sur la clientèle (y compris créances rattachées) du Groupe Attijariwafa bank par zone géographique, au cours des exercices 2019 et 2020 et en 2021 se présente comme suit :

	2019	2020	2021
Maroc	76,7%	76,2%	75,6%
Afrique du Nord	10,1%	10,3%	10,6%
Afrique Zone UEMOA	9,2%	9,7%	9,9%
Afrique Zone CEMAC	3,5%	3,4%	3,5%
Europe	0,5%	0,3%	0,5%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Les prêts et créances sur la clientèle destinée au marché marocain représentent 75,6% du total des encours sains du Groupe Attijariwafa bank au titre de l'exercice 2021.

Le marché de l'Afrique du Nord a enregistré une hausse de 0,3 point, pour s'établir à 10,6% des encours sains du groupe au 31 décembre 2021 contre 10,3% à décembre 2020.

La ventilation de l'encours des prêts et créances sur les établissements de crédit (hors créances rattachées) du Groupe Attijariwafa bank par zone géographique, au cours de la période considérée se présente comme suit :

	2019	2020	2021
Maroc	50,0%	31,9%	30,0%
Afrique du Nord	13,1%	10,3%	14,5%
Afrique Zone UEMOA	6,0%	2,0%	4,0%
Afrique Zone CEMAC	5,6%	4,9%	7,9%
Europe	25,2%	21,8%	28,5%
Autres		29,1%	15,1%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Les prêts et créances sur les établissements de crédits marocains représentent 30,0% du total des encours sains du Groupe Attijariwafa bank au 31 décembre 2021.

La part de l'Afrique du Nord dans les prêts et créances sur les établissements de crédit du Groupe s'établit à 14,5% à fin décembre 2021, tandis que la part de l'Europe s'établit à 28,5%.

La ventilation des prêts et créances sur la clientèle par pôle d'activité se présente comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var. 21/20
Banque de Détail Maroc et Europe	215 546	219 996	225 980	2%	3%
Filiales de Financement Spécialisées	31 658	33 451	34 492	6%	3%
Assurance et Immobilier	2 783	3 028	3 215	9%	6%
Banque de Détail à l'International	73 765	77 227	81 425	5%	5%
Total	323 753	333 702	345 112	3%	3%

Source : Attijariwafa bank

Dépôts

L'encours consolidé des dettes envers les établissements de crédit et envers la clientèle par type de produit a évolué comme suit sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Dettes envers les établissements de crédit (C1)	45 995	49 238	42 431	7,1%	-13,8%
Comptes et emprunts	21 946	23 134	25 403	5,4%	9,8%
Valeurs données en pension	23 971	25 893	16 773	8,0%	-35,2%
Dettes rattachées	78	211	254	>100,0%	20,6%
Dettes envers la clientèle (C2)	335 577	356 614	380 852	6,3%	6,8%
Comptes ordinaires créditeurs	207 981	235 729	261 186	13,3%	10,8%
Comptes d'épargne	103 543	101 129	98 394	-2,3%	-2,7%
Autres dettes envers la clientèle	22 283	18 208	19 218	-18,3%	5,5%
Valeurs données en pension	876	762	1 362	-13,0%	78,7%
Dettes rattachées	894	786	692	-12,0%	-12,0%
Total dépôts (C1+C2)	381 571	405 852	423 283	6,4%	4,3%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

Au 31 décembre 2021, l'encours total des dépôts consolidés a atteint 423,3 Mrds Dh, affichant ainsi une progression de 4,3% (+17,5 Mrds Dh) par rapport à fin 2020. Cette évolution résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- l'accroissement de l'encours des dettes envers la clientèle de 6,8% (+24,2 Mrds Dh) à plus de 380,8 Mrds Dh au 31 décembre 2021. Cette évolution est essentiellement liée à :
 - ✓ la progression des comptes ordinaires créditeurs de +25,4 Mrds Dh atteignant 261,2 Mrds Dh, en raison de la hausse de la contribution de AWB (+9,8% soit 17 Mrds Dh) et de celle de Attijariwafa bank Egypt (+46,1% soit 337 Mdh) ;
 - ✓ la hausse des autres dettes envers la clientèle de 5,5% (+1,0 Mrds Dh) atteignant 19,2 Mrds Dh.
 - ✓ La baisse 2,7% des comptes d'épargne est principalement due à la baisse 3,8% des comptes d'épargne de AWB.
- La baisse des dettes envers les établissements de crédit de 13,8% (-6,8 Mrds Dh) en raison principalement de la baisse de 19,9% de la contribution de AWB (-8,0 Mrds Dh).

Revue analytique 2019 – 2020

A fin décembre 2020, l'encours total des dépôts consolidés a atteint 405,9 Mrds Dh, affichant ainsi une progression de 6,4% (+24,3 Mrds Dh) par rapport à 2019. Cette évolution résulte principalement des éléments conjugués suivants :

- l'accroissement de l'encours des dettes envers la clientèle de 6,3% (+21,0 Mrds Dh) à plus de 356,6 Mrds Dh à fin décembre 2020. Cette évolution est essentiellement liée à :
 - ✓ la progression des comptes ordinaires créditeurs de +27,7 Mrds Dh atteignant 235,7 Mrds Dh en raison de l'augmentation de la liquidité à partir du deuxième trimestre 2020 ;
- l'augmentation de l'encours des dettes envers les établissements de crédit de 7,1% (+3,2 Mrds Dh) pour atteindre plus de 49,2 Mrds Dh à fin décembre 2020. Cette évolution résulte principalement de la progression de 8,0% des valeurs données en pension pour atteindre 25,9 Mrds Dh en 2020.

La répartition des dettes envers la clientèle (hors dettes rattachées) par zone géographique, sur la période 2019-2021, se présente comme suit :

	2019	2020	2021
Maroc	72,2%	71,1%	70,6%
Afrique du Nord	10,8%	11,7%	12,2%
Afrique Zone CEMAC	10,9%	5,1%	4,8%
Afrique Zone UEMOA	5,2%	11,3%	11,4%
Europe	0,9%	0,8%	0,9%

Total	100,0%	100,0%	100,0%

Source : Attijariwafa bank - Comptes consolidés

Au titre de l'exercice 2020, les dettes envers la clientèle du Groupe proviennent principalement du marché marocain dont la part s'établit à 71,1% contre 72,2% au 31/12/2019.

Au titre de l'exercice 2021, les dettes envers la clientèle du Groupe proviennent du marché marocain dont la part s'établit à 70,6% à fin décembre 2021.

La ventilation des dettes envers la clientèle sur la période sous revue se présente comme suit :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var. 21/20
Banque de Détail Maroc et Europe	240 130	250 750	267 072	4%	7%
Filiales de Financement Spécialisées	5 064	5 503	5 141	9%	-7%
Assurance et Immobilier	4	4	5	11%	31%
Banque de Détail à l'International	90 379	100 358	108 637	11%	8%
Total	335 577	356 614	380 855	6%	7%

Source : Attijariwafa bank

Ratio de transformation du Groupe Attijariwafa bank

L'évolution du ratio de transformation du groupe Attijariwafa bank se présente comme suit, sur la période 2019 – 2021 :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var.21/20
Encours crédits bruts *	345 608	360 150	372 537	4,2%	3,4%
Encours dépôts	335 577	356 614	380 852	6,3%	6,8%
Ratio de transformation	103,0%	101,0%	97,8%	-2,00pt	-3,17pt

Source : Attijariwafa bank - Comptes consolidés -* Prêts et créances sur la clientèle + provisions de créances sur la clientèle

Au regard de l'exercice 2021, le ratio de transformation du Groupe Attijariwafa bank s'est inscrit en hausse de -1,17 points pour s'établir à 97,8%. Cette évolution est liée à une augmentation de l'encours des crédits dépôts supérieure à celles des encours de crédits bruts.

Ressources du Groupe Attijariwafa bank

Les ressources du groupe Attijariwafa bank se composent principalement des fonds propres, des dettes envers les établissements de crédit et des dépôts de la clientèle :

	2019	2020	2021	Var.20/19	Var.21/20
Fonds propres & assimilés	68 547	71 392	77 565	4,2%	8,6%
Dettes subordonnées	14 622	17 099	17 773	16,9%	3,9%
Capitaux propres part du groupe, dont :	47 628	47 800	52 453	0,4%	9,7%
Capital	2 099	2 099	2 151	0,0%	2,5%
Réserves liées au capital	10 453	10 453	12 495	0,0%	19,5%
Actions propres	-2 461	-2 461	-2 461	0,0%	0,0%
Réserves et résultats consolidés	36 488	36 638	39 544	0,4%	7,9%
Gains ou pertes latents ou différés	1 050	1 071	724	2,0%	-32,4%
Intérêts minoritaires	6 297	6 493	7 340	3,1%	13,0%
Ressources externes	403 565	428 958	447 941	6,3%	4,4%
Dettes envers les établissements de crédit	45 995	49 238	42 431	7,1%	-13,8%
Dépôts de la clientèle	335 577	356 614	380 852	6,3%	6,8%
Titres de créances émis	21 994	23 106	24 658	5,1%	6,7%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

Au titre de l'exercice 2021, les fonds propres et assimilés d'Attijariwafa bank s'élèvent à près de 77,6 Mrds Dh, en hausse de 8,6% par rapport à décembre 2020. Cette évolution s'explique principalement par (i) une hausse des capitaux propres part du groupe de 9,7% passant à plus de 52,4 Mrds Dh à fin décembre 2021 qui s'explique par des opérations d'augmentations de capital mais aussi par (ii) une hausse des intérêts minoritaires de 13,0%.

De plus, les fonds propres & assimilés d'Attijariwafa bank ont connu une hausse sur la période 2021-2020 notamment grâce à la hausse des dettes subordonnées passant de 17,1 Mrds Dh en 2020 à 17,8 Mrds Dh en 2021 soit une évolution de 3,9%.

Les ressources externes de la banque, qui sont composées à hauteur de 85,0% de dépôts de la clientèle, ont affiché une croissance de 4,4% pour atteindre près de 447,9 Mrds Dh à fin décembre 2021. Cette situation est due essentiellement à la croissance dépôts de la clientèle de 6,8%.

Revue analytique 2019 – 2020

Au titre de l'exercice 2020, les fonds propres et assimilés d'Attijariwafa bank s'élèvent à 71,4 Mrds Dh, en hausse de 4,2% par rapport à décembre 2019. Cette évolution s'explique principalement par une hausse des intérêts minoritaires de 5,8%.

Les ressources externes de la banque, qui sont composées à hauteur de 83,1% de dépôts de la clientèle, ont affiché une croissance de plus de 100% pour atteindre près de 429,0 Mrds Dh à fin 2020. Cette situation est due essentiellement à la croissance dépôts de la clientèle.

Ventilation des capitaux propres par pôle d'activité

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	40 807	40 890	45 014	0%	10%
Filiales de Financement Spécialisées	2 853	2 442	2 766	-14%	13%
Assurance et Immobilier	4 296	4 127	5 031	-4%	22%
Banque de Détail à l'International	5 970	6 834	6 981	14%	2%
Total	53 925	54 293	59 792	1%	10%

Source : Attijariwafa bank

Au titre de l'exercice 2020, la ventilation des capitaux propres du Groupe proviennent principalement du marché marocain dont la part s'établit à 75,3% contre 75,7% au 31/12/2019.

Au titre de l'exercice 2021, la ventilation des capitaux propres du Groupe proviennent du marché marocain dont la part s'établit à 75,3% à fin décembre 2021.

I.5. Evolution et composition du portefeuille titres du Groupe Attijariwafa Bank

Evolution sur la période 2019 – 2021

L'évolution des actifs financiers à la juste valeur par résultat sur la période considérée se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var. 20/19	Var. 21/20
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	55 788	60 156	70 983	7,80%	18,00%
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	54 324	58 668	69 910	8,00%	19,16%
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 464	1 488	1 073	1,60%	-27,86%
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	51 845	60 165	69 624	16,00%	15,72%
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	13 756	19 493	23 600	41,70%	21,07%
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	2 184	2 534	2 335	16,00%	-7,83%
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)	35 905	38 137	43 689	6,20%	14,56%
Total Actifs financiers	107 634	120 321	140 607	11,80%	16,86%

Mdh - Source : Attijariwafa bank

L'évolution des actifs financiers disponibles à la vente pour la période considérée se présente comme suit :

	2019	2020	2021	Var.20 / 19	Var. 21/20
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres*	51 845	60 165	69 624	16,0%	15,7%
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	13 756	19 493	23 600	41,7%	21,1%
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	2 184	2 534	2 335	16,0%	-7,8%
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)	35 905	38 137	43 689	6,2%	14,6%

Mdh - Source : Attijariwafa bank

(*) Nouvelle présentation des actifs financiers disponibles à la vente au 31/12/2021 (l'ancienne présentation des actifs disponibles à la vente n'est plus adaptée).

Revue analytique 2020-2021

Au terme de l'exercice 2021, les actifs financiers à la juste valeur par résultat ont affiché une croissance de 18,0% à près de 70,9 Mrds Dh, suite notamment à :

- la hausse des obligations et autres titres à revenu fixe de 2,1 Mrds Dh qui s'explique par l'augmentation du portefeuille titre trading ;
- la hausse des effets publics et valeurs assimilées de 9,1 Mrds Dh s'explique par l'augmentation du portefeuille titres de transactions ;
- la hausse des actions et autres titres à revenu variable de 0,3 Mrd Dh.

Les Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres ont augmenté de 15,7% (+9,5 Mrds Dh) à près de 69,2 Mrds Dh à fin décembre 2021, contre 60,2 Mrds Dh à fin décembre 2020. Cette hausse de 15,7% est aussi due à l'augmentation de 14,6% des actifs comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance).

Revue analytique 2019 –2020

Au terme de l'exercice 2020, les actifs financiers à la juste valeur par résultat ont affiché une croissance de 7,8% à près de 60,2 Mrds Dh, suite notamment à :

- la hausse des effets publics et valeurs assimilées de 15,8% (+5,1 Mrds Dh) en raison de l'augmentation du portefeuille trading détenue par la banque et à la hausse des actions ;
- la hausse des autres titres à revenu variable de 17,1% en raison de la hausse de l'OPCVM ;
- la baisse des obligations et autres titres à revenu fixe de 49,5% en raison de la baisse d'exposition sur les titres en devises suite à la crise sanitaire.

Les Actifs financiers disponibles à la vente ont augmenté de 16,0% (+8,4 Mrds Dh) à près de 60,2 Mrds Dh à fin 2020, contre 51,8 Mrds Dh à fin décembre 2019. Ceci est dû principalement aux éléments suivants :

- la hausse des instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables de 41,7% (+5,7 Mrd Dh) pour s'établir à près 19,5 Mrds Dh au terme de l'exercice 2020. Cette hausse est due à l'augmentation des portefeuilles bonds de Trésor dans les filiales africaines dans un contexte de croissance soutenue des dépôts bancaires et de la liquidité qui est en amélioration ;
- la hausse des Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) de 6,2% (+2,2 Mrd Dh) qui s'explique par une augmentation récurrente des actifs de l'assurance en lien avec l'augmentation des primes et de l'épargne collecté.

Répartition des actifs financiers par pôle d'activité

Par capitaux propres :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	2 930	2 921	2 783	0%	-5%
Filiales de Financement Spécialisées	146	146	179	0%	22%
Assurance et Immobilier	35 905	38 137	43 689	6%	15%
Banque de Détail à l'International	12 864	18 960	22 973	47%	21%
Total	51 845	60 165	69 624	16%	16%

Source : Attijariwafa bank

Par résultat :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	54 466	58 885	69 576	8%	18%
Filiales de Financement Spécialisées	0	93	74		-21%
Assurance et Immobilier	0	0	0		0%
Banque de Détail à l'International	1 322	1 177	1 334	-11%	13%
Total	55 788	60 156	70 983	8%	18%

Source : Attijariwafa bank

Titres au coût amorti :

En Mdh	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	9 285	10 581	10 667	14%	1%
Filiales de Financement Spécialisées	13	13	39	0%	210%
Assurance et Immobilier	0	0	0		
Banque de Détail à l'International	6 823	6 640	7 418	-3%	12%
Total	16 120	17 233	18 124	7%	5%

Source : Attijariwafa bank

Evolution des passifs financiers à la juste valeur par résultat

Les passifs financiers à la juste valeur par résultat ont évolué comme suit sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var. 21/20
Valeurs données en pension	262	184	589	-29,7%	>100,0%
Instruments dérivés	426	1 316	1 298	>100,0%	-1,4%
Juste valeur au bilan	688	1 500	1 887	>100,0%	25,8%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés IFRS

Au titre de l'exercice 2021, les passifs financiers à la juste valeur par résultat ont augmenté de 25,8%, essentiellement en raison de l'augmentation des valeurs données en pension de 0,4 Mrds Dh.

Au titre de l'exercice 2020, les passifs financiers à la juste valeur par résultat ont augmenté de 811,6 Mdh en 2020, essentiellement en raison de la croissance des instruments dérivés de 889,3 Mdh.

Evolution des provisions pour risques et charges

L'évolution des provisions pour risques et charge se présente comme suit, sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (*)	936	994	822	6,2%	-17,3%
Provisions pour engagements sociaux	591	650	736	10,0%	13,2%
Autres provisions pour risques et charges	1 235	1 436	1 544	16,2%	7,5%
Provisions pour risques et charges	2 762	3 080	3 101	11,5%	0,7%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés IFRS - (*) Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS 09.

NB : Passifs éventuels : des opérations de commerce extérieur initiées par des clients de Attijari bank Tunisie ont fait l'objet d'une enquête des autorités tunisiennes. La justice tunisienne a confirmé l'absence de responsabilité d'ABT dans ces opérations

Au terme de l'exercice 2021, le stock des provisions pour risques et charges s'établit à 3,1 Mrds Dh, en hausse de 0,7% (+ 20 Mdh) par rapport à décembre 2020. Cette situation relève essentiellement de :

- Une baisse de 172 Mdh des provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (-17,3%) ;
- Une augmentation de 86 Mdh des provisions pour engagements sociaux (+13,2%) ;
- Une hausse de 108 Mdh des autres provisions pour risques et charges (+7,5%).

Au terme de l'exercice 2020, le stock des provisions pour risques et charges s'établit à 3,0 Mrds Dh, en hausse de 11,5% (+318,1 Mdh) par rapport à décembre 2019. Cette situation relève essentiellement de :

- Une hausse de 58,4Mdh des provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (+6,2%) ;
- Une augmentation de 59,3 Mdh des provisions pour engagements sociaux (+10,0%) ;
- Une croissance de 200,5 Mdh des autres provisions pour risques et charges (+16,2%).

En Mdh	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	994	10	515	685	-	-13	822
Provisions pour engagements sociaux	650	2	162	93	-	15	736
Autres provisions pour risques et charges	1 436	17	352	19	138	-103	1 544
Provisions pour risques et charges	3 080	29	1 028	798	138	-100	3 101

Source : Attijariwafa bank

Ratio de solvabilité du Groupe Attijariwafa bank

Le tableau ci-dessous présente le ratio de solvabilité du Groupe Attijariwafa bank sur la période considérée :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var. 21/20
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) (1)	41 442	44 499	47 727	7,38%	7,25%
Fonds propres réglementaires (2)	52 768	55 543	57 258	5,26%	3,09%
Risques pondérés (3)	401 613	414 547	422 595	3,22%	1,94%
Ratio CET1	9,57%	9,65%	10,11%	+0,08 pt	+0,46 pt
Ratio sur fonds propres de catégorie 1 (1) / (3)	10,32%	10,73%	11,29%	+0,41 pt	+0,56 pt
Ratio de solvabilité (2) / (3)	13,14%	13,40%	13,55%	+0,26 pt	+0,15 pt
LCR	151%	198%	195%	+47,00 pts	-3,00 pts

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Les Fonds Propres publiés sont conformes aux circulaires en vigueur (les évolutions de la 14G2013 entrée en application dès juin 2021 sont déjà intégrées).

Le ratio de solvabilité réglementaire est de 12%. Suite à la crise sanitaire, la banque centrale a revu à la baisse de 50pbs le minimum requis pour le ratio de solvabilité le ramenant à 11,5%.

Au 31 décembre 2021, le ratio sur fonds propres de base du Groupe affiche une légère hausse de 0,56 point par rapport à fin 2020 pour atteindre 11,29%. Le ratio de solvabilité a enregistré une hausse de 0,15 point pour atteindre 13,55%.

Au 31 décembre 2020, le ratio sur fonds propres de base du Groupe Attijariwafa bank a affiché une hausse de 0,42 point par rapport à fin 2019 pour atteindre 10,73% en fin 2020 (vs. ratio minimum réglementaire de 9%). Le ratio de solvabilité a enregistré une hausse de 0,26 point à 13,40% en 2020 (vs. ratio minimum réglementaire de 12%).

I.6. Analyse des principaux postes du hors bilan

	2019	2020	2021	Var.20 /19	Var. 21/20
Engagements de financement donnés	78 840	78 530	88 544	-0,4%	12,8%
Engagements de financement reçus	3 762	3 658	2 379	-2,7%	-35,0%
Engagements de garantie donnés	71 733	75 455	82 394	5,2%	9,2%
Engagements de garantie reçus	48 655	63 899	95 442	31,3%	49,4%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020-2021

Au terme de l'exercice 2021, les engagements de financement donnés se sont inscrits en hausse de 12,8% pour atteindre près de 88,5 Mrds Dh.

Les engagements de financement reçus ont, pour leur part, enregistré un recul de 35,0% (-1,3 Mrds Dh) pour s'établir à 2,4 Mrds Dh.

Les engagements de garantie donnés ont affiché quant à eux une hausse de 9,2% pour s'établir à 82,4 Mrds Dh.

Enfin les engagements de garanties reçus ont connu une hausse de 49,4% pour s'établir à 95,4 Mrds Dh.

Revue analytique 2019-2020

Au terme de l'exercice 2020, les engagements de financement donnés se sont inscrits en baisse de 0,4% pour atteindre près de 78,5 Mrds Dh.

Les engagements de financement reçus ont, pour leur part, enregistré un recul de 0,1 Mrds Dh pour s'établir à 3,7 Mrds Dh soit une baisse de 2,7%.

Les engagements de garantie donnés ont affiché quant à eux une hausse de 5,2% pour s'établir à 75,5 Mrds Dh.

Enfin, les engagements de garantie reçus ont également connu une croissance de 31,3% pour s'établir à près de 63,9 Mrds Dh à fin 2020.

I.7. Tableau de passage des capitaux propres

Le tableau de passage des capitaux propres au 31 décembre 2021 se présente comme suit:

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	Capitaux propres - part du Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2019	2 098 597	10 453 168	-2 461 129	36 487 590	1 092 185	-42 657	47 627 757	6 297 282	53 925 039
Opérations sur capital		-		115 805	-	-	115 805	-23 420	92 385
Paiements fondés sur des actions				-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres				-	-	-	-	-	-
Dividendes				-2 835 142	-	-	-2 835 142	-348 589	-3 183 731
Résultat de l'exercice	-	-	-	3 018 002	-	-	3 018 002	687 026	3 705 028
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions						-	-	-	-
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat					52 308	-30 932	21 376	-62 275	-40 899
Ecart de conversion : variation et transferts en résultat				-80 927		-	-80 927	2 319	-78 608
Gains ou pertes latentes ou différés	-	-	-	-80 927	52 308	-30 932	-59 551	-59 956	-119 506
Autres variations				-64 771	-		-64 771	-61 458	-126 230
Variations de périmètre				-2 495	-	-	-2 495	2 495	0
Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2020	2 098 597	10 453 168	-2 461 129	36 638 063	1 144 493	-73 589	47 799 605	6 493 380	54 292 985
Impacts Homégenisation traitements wafa assurance				536 056	-411 793		124 263	189 181	313 444
Opérations sur capital	52 812	2 041 539		120 827	-	-	2 215 178	183 950	2 399 128
Paiements fondés sur des actions				-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres				-	-	-	-	-	-
Dividendes				-2 327 559	-	-	-2 327 559	-567 821	-2 895 380
Résultat de l'exercice	-	-	-	5 144 460	-	-	5 144 460	1 012 305	6 156 765
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions						-	-	-	-
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat					106 844	-41 871	64 974	298 988	363 962

Ecart de conversion : variation et transferts en résultat				-293 090		-	-293 090	-102 702	-395 792
Gains ou pertes latentes ou différés	-	-	-	-293 090	106 844	-41 871	-228 117	196 286	-31 831
Autres variations				-179 877	-		-179 877	-163 786	-343 663
Variations de périmètre				-95 045	-	-	-95 045	- 3 983	-99 028
Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2021	2 151 408	12 494 707	-2 461 129	39 543 835	839 544	-115 459	52 452 908	7 339 513	59 792 421

Dh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés.

Commentaires :

2019 a été marqué par une hausse des capitaux propres du Groupe, qui se sont établis à plus de 53,9 Mrds Dh à fin 2019.

En 2020, les capitaux propres du Groupe se sont établis à 54,3 Mdh en hausse de plus de 0,3 Mdh.

Au 31 décembre 2021, les capitaux propres du Groupe se sont établis à plus de 59,8 Mrds.

Au 31 décembre 2021, le groupe Attijariwafa bank détient 13 226 583 actions Attijariwafa bank représentant un montant global de 2 461 millions de dirhams qui vient en déduction des capitaux propres consolidés.

I.8. Tableau des flux de trésorerie

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var 21/20
Résultat avant impôts	10 705	6 082	9 430	-43,2%	55,1%
+/- Dotations nettes aux amort. des immob. Corp. et incorp.	1 591	1 661	1 586	4,4%	-4,5%
+/- Dotat° nettes pour dép. des écarts d'acqu. et des autres immob.	-	-	-	Ns	Ns
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	0	0	1	Ns	Ns
+/- Dotations nettes aux provisions	1 669	5 657	3 897	>100,0%	-31,1%
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-13	16	11	>100,0%	-30,0%
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-19	5	-25	>100,0%	<-100%
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement	-	-	-	Ns	Ns
+/- Autres mouvements	1 591	-1 483	-2 192	<-100%	-47,9%
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	4 820	5 857	3 278	21,5%	-44,0%
+/- Flux liés aux opérations avec les Ets de crédit et assim.	-3 236	339	-721	>100,0%	<-100%
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	-15 255	9 320	12 741	>100,0%	36,7%
+/- Flux liés aux autres opérat° affectant des actifs ou passifs fin.	506	-11 575	-14 190	<-100%	-22,6%
+/- Flux liés aux autres opérat° affectant des actifs ou passifs non fin.	-	-	-	Ns	Ns
- Impôts versés	-3 369	-3 854	-3 013	-14,4%	21,8%
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-21 353	-5 770	-5 184	73,0%	10,1%
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-5 828	6 170	7 524	>100,0%	22,0%
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-952	-1 528	373	-60,4%	>100,0%
+/- Flux liés aux immeubles de placement	56	-173	13	<-100%	>100,0%
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-532	96	-1 352	>100,0%	<-100%
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 428	-1 605	-966	-12,3%	39,8%
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-3 460	-3 184	-2 895	8,0%	9,1%
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	8 545	7 729	2 242	-9,6%	-71,0%
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 084	4 545	-654	-10,6%	<-100%
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	288	-167	-263	<-100%	-57,2%
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-1 884	8 943	5 642	>100,0%	-36,9%
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	22 869	20 985	29 928	-8,2%	42,6%
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	18 534	24 727	26 329	33,4%	6,5%
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	4 335	-3 743	3 599	<-100%	>100,0%
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	20 985	29 928	35 570	42,6%	18,9%
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	24 727	26 329	25 729	6,5%	-2,3%
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	-3 743	3 599	9 841	>100,0%	>100,0%
Variation de la trésorerie nette	-1 884	8 943	5 642	>100,0%	-36,9%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

Revue analytique 2020 - 2021

Activités opérationnelles

Les flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'établissent à près de 7,5 Mrds Dh au 31 décembre 2021. Une hausse de plus de 22% impactée principalement par la hausse du résultat avant impôts de 55,1% (+3,3 Mrds Dh) pour s'établir à 9,4 Mrds Dh.

Activités d'investissement

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement présentent un solde négatif de 1,0 Mrds Dh à fin 2021 contre un solde négatif de -1,6 Mrds Dh au titre de l'exercice 2020. Cette situation s'explique essentiellement par la hausse des flux liés aux actifs financiers et aux participations affichant un solde positif de 0,4 Mrds Dh à fin 2021, contre -1,5 Mrds Dh au titre de l'exercice 2020.

Activités de financement

Les flux liés aux activités de financement s'établissent à près de -0,7 Mrds Dh en 2021 contre 4,5 Mrds Dh en 2020, affichant une baisse de plus de 100% (-5,2 Mrds Dh) provenant essentiellement du repli des autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement, dont le montant est passé de plus de 7,7 Mrds Dh à fin 2020 à 2,2 Mrds Dh en 2021.

Revue analytique 2019 – 2020

Activités opérationnelles

Les flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles s'établissent à près de 6,2 Mrds Dh au 31 décembre 2020 contre -5,8 Mrds Dh au 31 décembre 2019. Une hausse de près de 12,0 Mrds Dh impactée par une importante augmentation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles s'établissant à -5,7 Mrds Dh au 31 décembre 2020 contre -21,4 Mrds Dh fin 2019 soit une croissance de 73,0% (+15,6 Mrds Dh).

Cette augmentation nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles comprend essentiellement :

- Les flux liés aux opérations avec la clientèle, en hausse significatif de près de 24,6 Mrds Dh, pour s'établir à près de 9,3 Mrds Dh au 31 décembre 2020 ;
- Les flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers, en baisse importante de 12,1 Mrds Dh, pour s'établir à -11,6 Mrds Dh à fin 2020 ;
- La baisse des impôts versés de plus de 485 Mdh à fin 2020.

Activités d'investissement

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement présentent un solde négatif de -1,6 Mrds Dh à fin 2020 contre un solde négatif de -1,4 Mrds Dh au titre de l'exercice 2019. Cette situation s'explique essentiellement par la baisse à hauteur de 575 Mdh des flux liés aux actifs financiers et aux participations entre 2019 et 2020, une baisse de 229,3 Mdh des flux liés aux immeubles de placement et à une hausse de 629 Mdh des flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles.

Activités de financement

Les flux liés aux activités de financement s'établissent à près de 4,5 Mrds Dh en 2020 contre 5,1 Mrds Dh en 2019, affichant une baisse de 10,6% (-539 Mdh) provenant essentiellement du repli des autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement, dont le montant est passé de plus de 8,5 Mrds Dh à fin 2019, à près de 7,7 Mrds Dh à fin 2020.

Comptes consolidé IFRS au 31 mars 2022

Les comptes trimestriels présentés ci-dessous sont des comptes arrêtés et non audités au 31 mars 2022.

Dans un contexte caractérisé par une conjoncture difficile et incertaine à l'échelle mondiale et régionale, Attijariwafa bank affiche, au titre du premier trimestre 2022, des résultats en redressement.

Le produit net bancaire s'élève à 6,6 milliards de dirhams en croissance de 6,9%¹⁴⁷ par rapport à la même période de l'année 2021 (+6,0% à périmètre constant¹⁴⁸).

Cette progression est principalement liée au bon comportement de la collecte de l'épargne avec des dépôts consolidés en croissance (+5,9%) et la hausse notable des financements des économies de présence (+5,2%).

Le résultat d'exploitation s'accroît de 17,3% pour s'établir à 3,0 milliards de dirhams grâce au contrôle des charges d'exploitation (+2,0% soit +0,2% à périmètre constant¹⁴⁹) et de l'amélioration du coût du risque (-8,4%) même si ce dernier (0,83% des encours de crédits) reste nettement supérieur à son niveau pré-pandémie.

Le résultat net consolidé et le résultat net part du groupe ressortent respectivement à 1,9 milliard de dirhams et à 1,6 milliard de dirhams en croissance de 21,2% et de 20,2%.

La solidité financière se renforce avec des fonds propres consolidés en progression de +12,8% à 61,4 milliards de dirhams et la rentabilité des actifs (RoA) s'établit à 1,3%

	31/03/2022	31/12/2021	Variation
Actif	598 108	596 326	-0,30%
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	23 668	25 738	8,75%
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	74 215	70 983	-4,35%
Instruments dérivés de couverture	-	-	
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	70 458	69 624	-1,18%
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	
Titres au coût amorti	18 513	18 124	-2,10%
Prêts et créances sur les Ets de crédit et assimilés	27 331	28 607	4,67%
Prêts et créances sur la clientèle	344 459	345 112	0,19%
Ecart de rééval. actif des portef. couverts en taux	-	-	
Placements détenus jusqu'à leur échéance	-	-	
Actifs d'impôt exigible	68	194	185,29%
Actifs d'impôt différé	4 284	4 104	-4,20%
Comptes de régularisation et autres actifs	12 607	11 363	-9,87%
Participation des assurés aux bénéfices différée	-	-	
Actifs non courants destinés à être cédés	71	70	-1,41%
Participations dans des entreprises mises en équival.	75	73	-2,67%
Immeubles de placement	2 323	2 287	-1,55%
Immobilisations corporelles	6 840	6 927	1,27%
Immobilisations incorporelles	3 291	3 252	-1,19%
Ecarts d'acquisition	9 910	9 868	-0,42%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

¹⁴⁷ Progressions dans le communiqué sur 12 mois glissants entre mars 2021 et mars 2022

¹⁴⁸ Entrée dans le périmètre de : Attijari Africa Holding, Attijari West Africa, CBAO Burkina, CBAO Bénin, CBAO Niger, Wafa Assurance Non Vie Côte d'Ivoire, Wafa Assurance Vie Côte d'Ivoire, Wafa Assurance Non Vie Sénégal, Wafa Assurance Vie Sénégal, Wafa Assurance Non Vie Cameroun, Wafa Assurance Vie Cameroun

¹⁴⁹ Après prise en compte de l'affectation en cours des dividendes au titre de l'exercice 2021

	31/03/2022	31/12/2021	Var.
Passif	598 108	596 326	-0,30%
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7	9	28,57%
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	1 612	1 887	17,06%
Instruments dérivés de couverture	0	0	
Dettes envers les établissements de crédit et assim.	40 696	42 431	4,26%
Dettes envers la clientèle	378 666	380 852	0,58%
Titres de créances émis	24 866	24 658	-0,84%
Ecart de rééval. passif des portef. couverts en taux	0	0	
Passifs d'impôt exigible	1 085	1 415	30,41%
Passifs d'impôt différé	2 109	2 093	-0,76%
Comptes de régularisation et autres passifs	21 567	17 602	-18,38%
Dettes liées aux actifs non cour. destinés à être cédés	-	-	
Provisions techniques des contrats d'assurance	44 875	44 567	-0,69%
Provisions pour risques et charges	-	-	
Provisions	3 122	3 101	-0,67%
Sub., fonds pub. affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	-	-	
Subventions et fonds assimilés	160	146	-8,75%
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	17 943	17 773	-0,95%
Capitaux propres	61 401	59 792	-2,62%
<i>Capital et réserves liées</i>	<i>14 646</i>	<i>14 646</i>	<i>0,00%</i>
Réserves consolidées	43 081	37 074	-13,94%
<i>Part du groupe</i>	<i>36 874</i>	<i>31 938</i>	<i>-13,39%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>5 228</i>	<i>5 136</i>	<i>-1,76%</i>
Gains ou pertes latents ou différés	1 728	1 915	10,82%
<i>Part du groupe</i>	<i>634</i>	<i>724</i>	<i>14,20%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>1 092</i>	<i>1 191</i>	<i>9,07%</i>
Résultat net de l'exercice	1 946	6 157	216,39%
<i>Part du groupe</i>	<i>1 585</i>	<i>5 144</i>	<i>224,54%</i>
<i>Part des minoritaires</i>	<i>361</i>	<i>1 012</i>	<i>180,33%</i>

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

	31/03/2022	31/03/2021	Var.
Intérêts et produits assimilés	5 684	5 540	-2,5%
Intérêts et charges assimilées	1 514	1 540	1,7%
Marge d'intérêt	4 170	4 001	-4,1%
Commissions perçues	1 642	1 435	-12,6%
Commissions servies	224	201	-10,3%
Marge sur commissions	1 419	1 235	-13,0%
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	681	652	-4,3%
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	590	527	-10,7%
Résultat des activités de marché	90	141	56,7%
Produits des autres activités	2 495	2 393	-4,1%
Charges des autres activités	2 254	2 249	-0,2%
Produit net bancaire	6 601	6 173	-6,5%
Charges générales d'exploitation	2 419	2 357	-2,6%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	388	396	2,1%
Résultat brut d'exploitation	3 794	3 420	-9,9%
Coût du risque	773	844	9,2%
Résultat d'exploitation	3 021	2 576	-14,7%
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	-2	-4	100,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	27	237,5%
Variation de valeurs des écarts d'acquisition	0	0	
Résultat avant impôts	3 027	2 599	-14,1%
Impôts sur les bénéfices	1 080	993	-8,1%
Résultat net	1 946	1 606	-17,5%
Résultat hors groupe	361	288	-20,2%
Résultat net part du groupe	1 585	1 319	-16,8%

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes consolidés

PARTIE IV :PERSPECTIVES

I. PERSPECTIVES POUVANT IMPACTER LE GROUPE ATTIJARIWAFABANK

Selon les dernières projections de la Banque Centrale, la croissance du PIB devrait se situer à 2,9% en 2022 et à 3,4% en 2023. De plus, une légère amélioration du déficit budgétaire à -6,1% du PIB est prévu en 2022. Le rythme d'activité prévu restera largement tributaire de l'évolution de la situation sanitaire sur le plan national et international.

II. STRATEGIE ET PERSPECTIVES

Le programme d'investissements d'Attijariwafa bank sur la période 2021- 2022 se présente comme suit :

Investissements prévisionnels	2021 R	2022 B	Var 22B/21R
Frais d'établissement	52	84	61,3%
Acquisitions d'immeubles	175	245	39,6%
Aménagements, Agencements, Installations	86	110	28,3%
Matériel & Mobilier	18	28	56,9%
Monétique	29	50	71,6%
Informatique	330	640	94,1%
Immobilisations corporelles hors exploitation	4	9	136,0%
Total	693	1 165	68,0%

Mdh – Source : Attijariwafa bank

Sur le prochain exercice, Attijariwafa bank poursuivra ses objectifs stratégiques, en prévoyant un programme d'investissements de près de 1 165 Mdh en 2022.

Attijariwafa bank a élaboré un nouveau plan stratégique baptisé « @mbitions 2025 ». ce plan stratégique se veut résolument optimiste, ambitieux et volontariste dans un contexte marqué par de profondes mutations à l'échelle mondiale (transformations géopolitiques et économiques, évolution accélérée de nos sociétés et des attentes des clients, urgence des défis posés par l'accélération des changements climatiques, accélération des ruptures technologiques en œuvre ces dernières années, bouleversement des modes de travail, développement exponentiel de la cyber criminalité...) offrant des opportunités substantielles tout en induisant de nouvelles menaces.

@ambitions 2025 a été construit autour de 3 grandes ambitions :

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

PARTIE V : FAITS EXCEPTIONNELS

Le début de l'année 2022 a été marqué par un contexte internationale attisé par une instabilité géopolitique et des conditions climatiques difficiles susceptibles d'entraîner les principaux impacts suivants :

- Impact sur la croissance économique : révision à la baisse à la fois du PIB agricole en raison de la faible pluviométrie que du PIB non agricole en raison du ralentissement de la demande étrangère adressée au Maroc et notamment le ralentissement chez nos principaux partenaires économiques de l'Union européenne ;
- Impact sur l'inflation : augmentation générale des prix due à la hausse des coûts de l'énergie et des transports et des produits importés (notamment les intrants pour entreprises industrielles) ;
- Impact sur les entreprises : perturbation du commerce international, baisse d'activité, hausse des prix des intrants et difficulté à transmettre le surcoût à l'acheteur final. Stress sur les marges, problèmes spécifiques liés à la perturbation des marchés de destination et capacité à trouver des marchés de substitution. Hausse des taux d'intérêt et des frais financiers et baisse de la solvabilité des entreprises ;
- Impact sur le secteur bancaire : maintien ou légère hausse du volume global des crédits dû uniquement à l'effet de l'inflation, mais fébrilité attendue au niveau de l'investissement et de la consommation des ménages. La liquidité bancaire devrait rester confortable ainsi que la progression des dépôts. Une légère révision à la hausse des créances en souffrance pour 2022 et 2023.

PARTIE VI : LITIGES ET AFFAIRES CONTENTIEUSES

A la date d'établissement du présent document de référence, Attijariwafa bank n'enregistre pas de litiges ou d'affaires contentieuses majeures susceptibles d'affecter de façon significative ses résultats, sa situation financière ou son activité.

PARTIE VII : FACTEURS DE RISQUE

La gestion des risques d'Attijariwafa bank est centralisée au niveau du pôle Gestion Globale des Risques (GGR) qui se charge de la supervision, du contrôle et de la mesure des risques encourus par le Groupe à l'exception des risques opérationnels.

L'indépendance de cette structure vis-à-vis des autres pôles et métiers permet d'assurer une objectivité optimale aux propositions de prise de risque qu'elle soumet au comité de crédit et à leur contrôle.

I. RISQUE DE TAUX ET DE CHANGE

En 2005, Attijariwafa bank a décidé de mettre en place un dispositif spécifique de contrôle des risques de marché qui s'inscrit dans le cadre du dispositif global du Contrôle Interne conformément aux dispositions de la circulaire n° 6/G/2001 de Bank Al-Maghrib.

Ce dispositif s'articule autour de trois niveaux d'intervention :

- le contrôle interne de premier niveau, assuré par les opérateurs du Front Office qui sont tenus de se conformer aux dispositions réglementaires et à la politique définie par la banque en matière de suivi et de gestion des risques ;
- le suivi des risques par le Middle Office qui s'assure quotidiennement du respect des limites relatives aux risques de change, de taux et de contrepartie. Il informe périodiquement la Direction et les autres entités de contrôle à travers un système de reporting. D'autre part, l'entité « Surveillance et suivi des risques de marché » a pour fonction de détecter, analyser et suivre les différentes positions de la banque en matière de taux et de devises puis rationaliser ces positions par des autorisations formalisées et enfin être alertée à toute déviation de ces positions. Ce suivi se fait notamment à travers les supports suivants :
 - ✓ un suivi mensuel de l'exposition au risque de change permet le calcul rétrospectif de la Value at Risk (VaR) qui mesure la perte potentielle maximale liée à l'exposition au risque de change de l'établissement ;
 - ✓ un reporting mensuel présente de manière synthétique l'exposition au risque de change de la banque par rapport aux limites fixées.
- les organes de contrôle réalisent des analyses critiques et indépendantes de la qualité du dispositif, soit dans le cadre des missions d'audit ou ponctuellement à la demande de la Direction Générale.

Le modèle VaR150 a été développé par les soins de la gestion globale des risques d'Attijariwafa bank. Il couvre le risque de taux Dirham ainsi que le risque de change au comptant et à terme. Le choix de la méthode RiskMetrics développée par JP Morgan afin d'appréhender une mesure de la VaR présente différents avantages : elle est facile à implémenter, tient compte des corrélations existantes entre les prix des actifs et prend en considération les fluctuations récentes et historiques des prix. Par conséquent, la méthode RiskMetrics repose sur une matrice de variances et covariances des rendements des actifs du portefeuille ainsi que leur composition dans le portefeuille.

La gestion globale des risques produit mensuellement un reporting détaillé qui retrace le calcul et l'évolution de la VaR et le contrôle des limites réglementaires et internes. Le modèle permet de faire du backtesting qui est une technique permettant de tester la validité du modèle de calcul de la VaR. Il consiste à se baser sur des opérations historiques de calcul de la VaR et voir par la suite si cette VaR encadrerait réellement la perte potentielle réalisée en la comparant au P&L théorique.

Par ailleurs, la banque a instauré un système de limites internes pour mesurer et contrôler les risques de marché. Ces limites sont relatives au portefeuille de négociation, la position de change, matières premières et options de change.

¹⁵⁰ La Value at Risk représente la perte potentielle maximale sur la valeur d'un actif ou d'un portefeuille d'actifs et de passifs financiers compte tenu d'un horizon de détention et d'un intervalle de confiance.

I.1. Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque de variation de la valeur des positions ou au risque de variation des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêts sur le marché. Les limites d'encadrement du risque de taux sont :

- Limites en nominal
- Limites en duration
- Limites en Stop-Loss

Le tableau ci-après présente les positions du portefeuille Trading à fin 2021 ainsi que la VaR à 1 jour et à 10 jours des activités de change et des titres de propriété :

Activités	Position	VaR 1 jour	VaR réglementaire 10 jours
Change	-3 066 844	10 068	31 837
Titres de propriété	315 434	2 735	8 649
Taux MAD	62 603 320	52 584	166 284
Taux Devise	5 381 655	8 788	27 789

En milliers de dirhams – Source : Attijariwafa bank

I.2. Risque de change

Tout établissement bancaire encourt un risque de change qui trouve son origine dans les différentes activités de la banque (participations, filiales à l'étranger, crédits en devises, titres en devises, emprunts en devises, swap, options de change, change à terme, etc.). L'établissement bancaire peut constater une évolution des taux de change futurs en sa défaveur, et enregistrer en conséquence une réduction de sa marge prévisionnelle.

Ce risque correspond au risque de variation d'une position ou d'un instrument financier du fait de l'évolution des cours de change sur le marché.

Techniquement, le risque de change est mesuré par la position de change qui inclut :

- Le change au comptant
- Le change à terme
- Les swaps de change
- Les options de change

Les limites d'encadrement du risque de change sont :

- Limite de position par devise en fin de journée ;
- Limite de position globale en fin de journée ;
- Limite de position courte ;
- Limite de greeks ;
- Limite de Stop-Loss ;
- Limite de contrepartie

Le risque de change d'Attijariwafa bank, au 31 décembre 2021, peut être analysé selon le tableau suivant :

Devises	Position en devises	Cours de change	Contre-valeur (Kdh)	% des fonds propres
EUR	- 172 977	10,5165	- 1 819 113	-4,32%
USD	498 139	9,2804	4 622 929	10,98%
GBP	- 1 220	12,526	- 15 282	-0,04%
CAD	394	7,2929	2 873	0,01%
CHF	158	10,1739	1 607	0,00%
JPY	85 155	0,0806	6 863	0,02%
DKK	4 540	1,4142	6 420	0,02%
NOK	- 348	1,0539	- 367	0,00%
SEK	3 989	1,0262	4 094	0,01%
SAR	3 973	2,4716	9 820	0,02%
AED	2 736	2,5267	6 913	0,02%
KWD	107	30,689	3 284	0,01%
TND	748	3,2274	2 414	0,01%
DZD	12 700	0,0668	848	0,00%
LYD	51	2,0227	103	0,00%

En milliers – Source : Attijariwafa bank

A fin 2021, la position change à terme s'élève à 41,8 Mrds Dh ventilée comme suit :

	< 3 mois	3 mois – 6 mois	> 6 mois
Position de change à terme (Kdh)	26 550 049	7 073 892	8 209 332

Source : Attijariwafa bank

A fin 2021, la position options de change s'élève à 6,9 Mrds Dh.

I.3. Gestion Actif Passif

Les risques structurels de nature ALM se rapportent aux risques de pertes de valeur économique ou de baisse des marges d'intérêts futures compte tenu des décalages de taux, des échéances entre les actifs et passifs de la banque.

L'ALM fournit des indicateurs de suivi des risques et de rentabilité attendus sur les différents produits du bilan et décline les règles de gestion à même de limiter l'exposition du bilan de la banque aux risques et de gérer de façon optimale ses positions.

La Gestion Actif Passif de la banque Attijariwafa bank dispose d'un ensemble de modèles et conventions ALM sur la base de la réalité des encours de la banque et compte tenu des facteurs marchés et économiques à influence sur le comportement des lignes bilanciels de la banque.

Ces hypothèses financières sont dynamiques et sont revues régulièrement au moins une fois par an pour pouvoir refléter réellement l'évolution des emplois et ressources de la banque. En effet, la mesure des risques de liquidité, de taux d'intérêt et de change nécessite une prise en charge effective des caractéristiques intrinsèques des contrats, en l'occurrence la maturité, la nature de taux d'intérêt (taux fixe / révisable / variable) et la devise de libellé de chaque poste du bilan doivent être recensées.

Par ailleurs, au-delà des caractéristiques contractuelles des postes bilantiels, les options cachées du bilan (possibilités de remboursements anticipés par exemple) et le comportement de la clientèle (en matière notamment de durée de détention des comptes de dépôts) ont été modélisés.

L'approche retenue se base sur la production et la projection statique et dynamique des postes du bilan dans le temps jusqu'à extinction des encours en stock et de la production nouvelle issue du budget et du plan stratégique de la banque.

II. RISQUE DE LIQUIDITE

Le risque de liquidité représente pour un établissement de crédit l'éventualité de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou à ses échéances même par la mobilisation de ses actifs, sur l'ensemble des horizons du court terme au long terme.

Ce risque peut provenir de la baisse de sources de financement, des tirages sur des engagements de financements ou de la réduction de liquidité de certains actifs. Il peut être lié à l'établissement lui-même « risque intrinsèque » ou à des facteurs extérieurs « risques de marché ».

Le risque de liquidité du groupe Attijariwafa bank est suivi dans le cadre d'une politique de liquidité validée par le comité ALM, le comité d'audit et le conseil d'administration. Cette politique permet d'identifier, de mesurer de suivre et de couvrir le risque de liquidité dans une situation normale et dans une situation de crise. La situation de liquidité du groupe est appréciée à partir d'un ensemble d'indicateurs internes et réglementaires.

Objectifs

Le principe général de la politique de liquidité du groupe AWB consiste :

- à détenir des actifs disponibles et réalisables permettant à la banque de faire face à des sorties exceptionnelles de cash sur différents horizons données, y compris en intraday, et pour toutes types de monnaie ;
- à assurer une structure de financement équilibrée et assez diversifiée à un coût optimal ;
- et, à respecter les indicateurs réglementaires de liquidité.

Ce dispositif est accompagné d'un plan d'urgence prévoyant des actions à mener en cas de crise de liquidité.

Afin d'assurer la convergence du cadre prudentiel marocain avec les standards internationaux, la banque centrale a mis en application une réforme majeure de Bale III relative au ratio de liquidité à court terme (LCR-Liquidity Coverage Ratio), visant à remplacer le coefficient de liquidité.

Le ratio « LCR », rapportant les actifs liquides de haute qualité aux sorties nettes de trésorerie sur une période de 30 jours, a pour objet de renforcer le profil de liquidité des banques et de favoriser leur résilience à un éventuel choc de liquidité.

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) se présente comme suit :

Date	Ratio de liquidité à court terme (LCR)	Evolution
31-déc-14	120,00%	+38,9 pts
30-juin-15	114,10%	-6,0 pts
31-déc-15	155,00%	+35,0 pts
30-juin-16	131,40%	+17,3 pts
31-déc-16	142,00%	-13,0 pts
30-juin-17	120,00%	-11,4 pts
31-déc-17	147,00%	+5,0 pts
30-juin-18	118,00%	-2,0 pts
31-déc-18	104,00%	-43,0pts
30-juin-19	115,00%	+11,0pts
31-déc-19	127,00%	+23,0pts
31-déc-20	202,00%	+75,0pts
31-déc-21	184,00%	-28,0pts

Source : Attijariwafa bank

III. GESTION DU RISQUE DE CONTREPARTIE

Dans un contexte de changements profonds survenus au Maroc, à savoir la libéralisation économique, l'ouverture des frontières, le démantèlement douanier et l'entrée en vigueur de plusieurs accords de libre-échange, le risque de contrepartie du secteur bancaire pourrait se détériorer et, par conséquent, induire une hausse du ratio de contentieux global. Cette tendance pourrait être accentuée par une conjoncture économique peu favorable.

Pour gérer le risque de contrepartie, l'entité « Risque de crédit » au sein de la GGR a pour mission principale d'analyser et d'instruire les demandes de prise de risque émanant des différentes forces de vente du groupe. Elle a, en outre, pour prérogatives l'évaluation de la consistance et de la validité des garanties, l'appréciation du volume d'activité de la relation et le bien-fondé économique des financements sollicités. Chaque Business Unit est dotée d'une structure d'engagement et d'une structure de recouvrement clairement indépendantes et hiérarchiquement liées au pôle Gestion Globale des Risques.

III.1. Répartition des engagements de l'établissement¹⁵¹

Par secteur d'activité

La répartition des risques selon les secteurs de l'économie fait l'objet d'une attention particulière et se double d'une analyse prospective permettant une gestion dynamique de l'exposition de la Banque. Elle s'appuie sur des études exprimant une opinion sur l'évolution des secteurs et identifiant les facteurs qui expliquent les risques encourus par leurs principaux acteurs.

La répartition des engagements donnés par secteur, rapportés au total des engagements de la Banque au 31 décembre 2021, se décline comme suit :

- les activités financières représentant 9,0%. Les engagements sur ce secteur sont de très bon risque ;
- le BTP représente 13% du total (+3 pts par rapport à fin 2020) et la promotion immobilière s'est établie à 6% (vs. 5% au 31 décembre 2020).

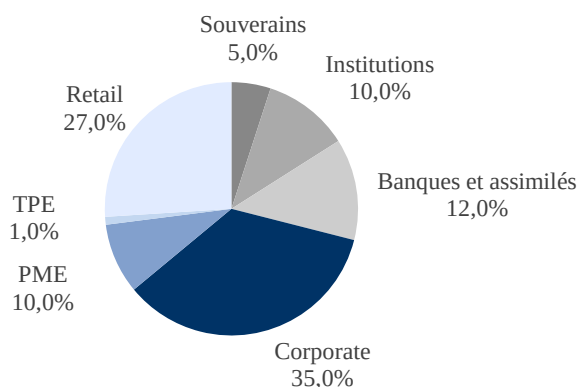
Par contrepartie

Évaluée en tenant compte de l'ensemble des engagements portés sur un même bénéficiaire, la diversification est une constante de la politique de risque de la Banque. L'étendue et la variété des activités du Groupe pourraient y participer.

Les éventuelles concentrations font l'objet d'un examen régulier donnant lieu le cas échéant à des actions correctives.

Cette diversification se décline comme suit :

Ventilation des engagements de la banque par catégorie de contrepartie au 31 décembre 2021



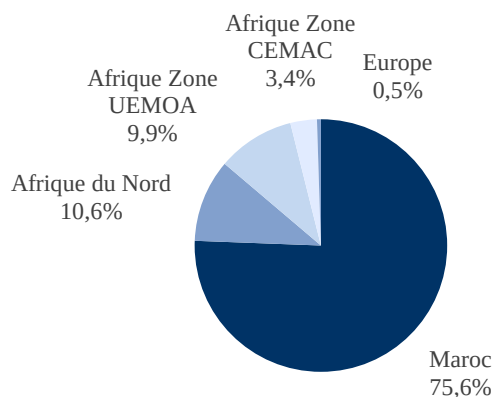
Source : Attijariwafa bank

¹⁵¹ Source : Attijariwafa bank

Par zone géographique

Le graphique ci-dessous montre que l'exposition du Groupe est concentrée au Maroc avec près de 75,6%. Le reste étant réparti entre les pays africains subsahariens, l'Afrique du Nord et l'Europe.

Ventilation des engagements de la banque par zone géographique au 31 décembre 2021



Source : Attijariwafa bank

Par qualité du portefeuille

Afin d'évaluer l'ensemble de ses contreparties, le Groupe a développé un système de notation en phase avec les exigences de « Bâle II ». Ainsi, la mise en œuvre de l'approche de notation interne repose sur des exigences minimales permettant au groupe d'apprécier le risque de contrepartie.

En effet, le système de notation être caractérisé par la probabilité de défaut. L'horizon temporel des évaluations du risque de défaut est estimé à 1 an.

Ce système fait l'objet d'une validation régulière et d'un suivi de ses performances à travers une approche statistique éprouvée. Les fondamentaux du modèle, sa conception et ses modalités opérationnelles sont formalisées. En particulier, les aspects différenciation du portefeuille, critères de notation, responsabilité des différents intervenants, fréquence de revue et implication du management sont abordés de manière approfondie. Le système de documentation en place permet de démontrer à la banque centrale que leur processus de validation permet d'évaluer, de manière cohérente et significative, les performances de leurs systèmes internes de notation et d'appréciation du risque.

Les données relatives au système de notation sont collectées et stockées dans des bases de données historiques permettant la revue et Backtesting périodique des modèles de risque

Dès juin 2003, une première génération des systèmes de notation interne d'Attijariwafa bank a été élaborée avec l'assistance technique de la société de financement internationale et du cabinet Mercer Oliver Wyman. Ce système prenait en compte deux paramètres : une échelle de notation de six notes (A, B, C, D, E et F) et les probabilités de défaut (PD) estimées. Le modèle initial se limitait à cinq facteurs financiers explicatifs du risque de crédit.

En 2010, le Groupe Attijariwafa bank a déployé un nouveau modèle de notation interne au niveau du système opérant de la banque qui est en ligne avec les exigences Bâle II. Ce modèle dédié aux entreprises, prend en compte en plus des éléments financiers, des éléments qualitatifs et de comportement. Il couvre l'essentiel des engagements de la banque. Sa conception repose sur l'analyse des classes homogènes et sur des analyses statistiques éprouvées.

Le dispositif de notation est fondé essentiellement sur la Note de Contrepartie qui reflète sa probabilité de défaut à un horizon d'observation d'une année. La note est attribuée à une classe de risque de l'échelle de notation, laquelle échelle est constituée de huit classes de risque dont une en défaut (A, B, C, D, E, F, G, et H).

Le système de notation présente les caractéristiques suivantes :

- périmètre : portefeuille des entreprises hors collectivités locales, sociétés de financement et sociétés de la promotion immobilière ;
- le dispositif de notation du Groupe Attijariwafa bank est fondé essentiellement sur la Note de la Contrepartie qui reflète sa probabilité de défaut à un horizon d'observation d'un an ;
- le calcul de la note système résulte de la combinaison de trois types de notes : Note financière, note qualitative et note de comportement ;
 - la note financière est basée sur plusieurs facteurs financiers liés à la taille, au dynamisme, à l'endettement, à la rentabilité et à la structure financière de l'entreprise ;
 - la note qualitative est basée sur des informations concernant le marché, l'environnement, l'actionnariat et le management de l'entreprise. Ces informations sont renseignées par le Réseau ;
 - la note de comportement est basée sur la physionomie du compte.
- toute note système de contrepartie fait l'objet d'un agrément (à chaque notation) par le comité de crédit selon les délégations de pouvoirs en vigueur ;
- la probabilité de défaut évalue uniquement la solvabilité de la contrepartie, indépendamment des caractéristiques de la transaction (garanties, rangs, clauses...) ;
- les classes de risque du modèle ont été calibrées par rapport aux classes de risque des agences de notation internationales ;
- usage de la notation interne : le système de notation interne fait actuellement partie intégrante du processus d'évaluation et de décision de crédit. En effet, lors du traitement de la proposition de crédit, la notation est prise en considération. Les niveaux de délégation des compétences en termes de décisions de crédit sont d'ailleurs fonction de la notation risque ;
- mise à jour de la note : les notes de contreparties sont réexaminées lors de chaque renouvellement de dossier et au minimum une fois par an. Cependant, pour les clients relevant du périmètre des dossiers d'entreprises sous surveillance (Classe F, G ou pré-recouvrement), la note de Contrepartie doit être revue semestriellement. De façon générale, toute information nouvelle significative doit être l'occasion de s'interroger sur la pertinence de la note de Contrepartie à la hausse ou à la baisse.
- Au titre de surveillance de la qualité du risque, L'entité Systèmes de Risk management produit un reporting périodique sur la cartographie des risques selon différents axes d'analyse (Engagement, secteur d'activité, tarification, Réseaux, dossiers échus ...) et veille à améliorer le taux de couverture du portefeuille.

En 2017, suite à la réalisation du backtesting qui vise à tester le pouvoir prédictif du modèle de notation et à s'assurer de la bonne calibration des probabilités de défaut, il a été procédé, tout en gardant le même processus, à l'élaboration d'un nouveau modèle de notation pour évaluer le risque de contrepartie des entreprises. La note système reste basée sur la combinaison de trois types de notes (Note financière, note qualitative et note de comportement), mais subi un ajustement par une série de critères qualitatifs et de règles décisionnelles. La grille de notation reste structurée en huit classes (A à H), dont la classe H réservée au défaut.

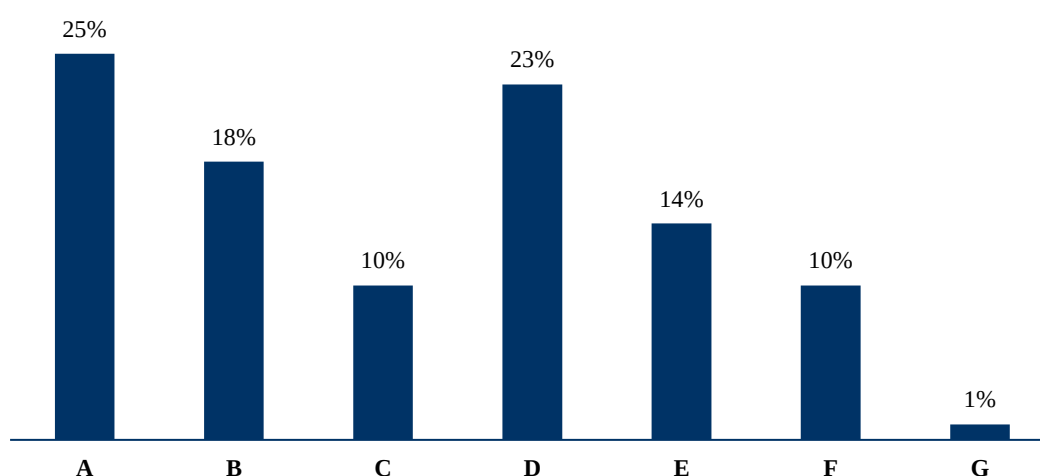
- la note est attribuée à une classe de risque de l'échelle de notation, laquelle échelle est constituée de 8 classes regroupées en 3 catégories :
 - contreparties saines : les classes de A à E ;
 - contreparties sensibles : F et G ;
 - contreparties en défaut : la classe H.

Note	Niveau de risque
A	Très bon
B	Bon
C	Assez bon
D	Moyen
E	Passable
F	Mauvais
G	Très mauvais
H	Défaut

Source : Attijariwafa bank

Au plan des engagements à fin 2021, la distribution des risques relative au périmètre Entreprises se présente comme suit :

Répartition des engagements de la banque (périmètre entreprises) par classe de risque au 31 décembre 2021*



Source : Attijariwafa bank

* Les Sociétés de financement, les administrations publiques, les sociétés de la promotion immobilière et les dossiers contentieux sont hors périmètre.

Un système de notation relatif à la promotion immobilière articulé autour de deux principales dimensions (client / projet) est opérationnel.

Cette démarche s'inscrit dans le cadre du processus de mise en conformité avec les approches avancées Bâle II et à la nouvelle norme comptable IFRS 9 en vigueur depuis janvier 2018.

Risque de taux

La valeur nette comptable des titres de placement et d'investissement d'Attijariwafa bank au 31 décembre 2021 ressort comme suit :

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus values latentes	Moins values latentes	Provisions
Titres de transaction	75 283 119	75 283 119	-	-	-	-
Bons et valeurs assimilées	51 664 091	51 664 091		-	-	-
Obligations	91 150	91 150		-	-	-
Autres titres de créances	5 084 388	5 084 388		-	-	-
Titres de propriété	18 376 572	18 376 572		-	-	-
Certificats de SUKUKUS	66 918	66 918				
Titres de placement	2 419 160	2 389 066	-	15 679	27 094	27 094
Bons et valeurs assimilées	-	-		-	-	

Obligations	1 497 678	1 497 678	-	-	
Autres titres de créances	851 897	851 897	-	-	
Titres de propriété	66 585	39 491	15 679	27 094	27 094
Certificats de SUKUKUS	-	-	-	-	-
Titres d'investissement			-	-	-
Bons et valeurs assimilées	9 309 906	9 309 906			
Obligations	9 240 303	9 240 303			
Autres titres de créances	69 603	69 603			
Certificats de SUKUKUS	-	-			

Source : Attijariwafa bank

A noter que la valeur comptable des titres de transaction est égale à la valeur de marché. Pour les titres de placement, la valeur comptable est la valeur historique tandis que la valeur actuelle correspond à la valeur de marché. En cas de moins value latente, une provision est constituée.

IV. RISQUES REGLEMENTAIRES

Ratio de solvabilité 2019 – 2021

Attijariwafa bank dispose d'une assise financière solide lui permettant de faire face à l'ensemble de ses engagements, comme en atteste le ratio de solvabilité dégagé sur la période 2019 – 2021 :

	2019	2020	2021	Var 20/19	Var. 21/20
Fonds propres (Tier 1) (1)	29 303	30 802	33 837	5,12%	-6,38%
Fonds propres réglementaires (2)	38 870	40 209	42 102	3,44%	4,71%
Risques pondérés (3)	264 449	261 760	267 041	-1,02%	0,87%
Ratio CET1	9,95%	10,05%	10,80%	+0,69 pt	-0,85 pt
Ratio sur fonds propres de base (1) / (3)	11,08%	11,77%	12,67%	+0,66 pt	+0,58 pt
Ratio de solvabilité (2) / (3)	14,70%	15,36%	15,77%	+0,10 pt	+0,06 pt

Mdh - Source : Attijariwafa bank – Comptes sociaux

L'élaboration des ratios de solvabilité sur base individuelle et sur base consolidée obéit aux normes internationales du comité Bâle et est régie par les directives réglementaires de Bank AL-Maghrib:

- la circulaire 26/G/2006 (détaillée dans la notice technique NT 02/DSB/2007) relative au calcul des exigences en fonds propres portant sur les risques de crédit, de marché et opérationnels suivant l'approche standard ;
- la circulaire 14/G/2013 (détaillée dans la notice technique NT 01/DSB/2014) relative au calcul des fonds propres réglementaires des banques et établissements de crédit suivant la norme Bâle III.

Suite à la crise sanitaire, la banque centrale a revu à la baisse de 50 pbs les seuils réglementaires les ramenant respectivement à 8,5% pour le Tier 1 et à 11,5% pour le ratio de solvabilité.

Attijariwafa bank est tenue aussi de constituer un matelas additionnel de fonds propres permettant d'absorber les chocs des stress tests réglementaires et internes et de garantir le respect des seuils décrits ci-dessus post stress tests :

- stress tests sur le risque de crédit : défaut des contreparties les plus vulnérables, migration de 10% à 15% des créances représentant un risque élevé ;
- stress tests sur le risque de marché : dépréciation du MAD par rapport à l'EUR, déplacement de la courbe de taux, dépréciation de la valeur liquidative des différents OPCVM (obligataires, monétaires ...) ;
- stress tests sur le risque pays : Stress tests sur les crédits non-résidents dans les pays connaissant des risques d'instabilité politique ;
- scénarii combinant plusieurs hypothèses.

A partir de janvier 2019, pour des considérations de surveillance macro-prudentielle, Bank Al-Maghrib peut demander aux établissements de crédit de constituer un coussin de fonds propres dit « coussin de fonds propres contracyclique » sur base individuelle et/ou consolidée. Ledit coussin dont le niveau se situe dans une fourchette de 0% à 2,5% des risques pondérés, est composé de fonds propres de base de catégorie 1. Le respect de ce seuil additionnel est précédé d'un préavis de 12 mois. La fréquence de déclaration des ratios de solvabilité au régulateur est semestrielle, celle-ci est accompagné par la publication du Pilier III destiné à garantir une transparence de l'information financière : détail des ratios prudentiels, composition des fonds propres réglementaires, répartition des risques pondérés.

Ratio de solvabilité prévisionnel

Les ratios prévisionnels d'AWB sur base individuelle et sur base consolidée à fin 2021 sont largement supérieurs aux minimums réglementaires en vigueur : 9,0% au niveau du ratio de solvabilité sur fonds propres de base de catégorie 1 et 12,0% sur fonds propres global grâce à la politique interne de gestion du capital.

Les fonds propres prudentiels sont calculés conformément à la circulaire 14 G 2013 et la notice technique 01/DSB/2018 intégrant les impacts IFRS9.

Compte tenu des incertitudes liées principalement au contexte sanitaire de l'épidémie « Covid-19 », le groupe Attijariwafa bank a procédé à la revue et la révision de ses projections sur la base d'un scénario conservateur. Dans ce contexte, le tableau ci-après présente l'évolution du ratio de solvabilité prévisionnel d'Attijariwafa bank sur les 18 prochains mois.

Le tableau ci-après présente l'évolution du ratio de solvabilité prévisionnel d'Attijariwafa bank sur les 18 prochains mois :

	déc-21	juin-22	déc-22	Juin-23
Fonds propres de base catégorie 1 (CET1) (1)	28,84	30,43	30,26	31,97
Fonds propres de catégorie 1 (2)	33,84	36,43	36,26	37,97
Fonds propres de catégorie 2	8,26	7,46	7,27	6,37
Fonds propres réglementaires (3)	42,10	43,89	43,53	44,35
Risques pondérés (4)	267,04	275,76	281,13	288,04
Ratio sur fonds propres de base (CET1) (1) / (4)	10,80%	11,03%	10,76%	11,10%
Ratio sur fonds propres de catégorie 1 (2) / (4)	12,67%	13,21%	12,90%	13,18%
Ratio de solvabilité global (3) / (4)	15,77%	15,92%	15,49%	15,40%

Mrds Dh - Source : Attijariwafa bank – Sur base individuelle

L'évolution du ratio de solvabilité prévisionnel du Groupe Attijariwafa bank sur les 18 prochains mois se présente comme suit :

	déc-21	juin-22	déc-22	Juin-23
Fonds propres de base catégorie 1 (CET1) (1)	42,73	43,28	44,79	46,76
Fonds propres de catégorie 1 (2)	47,73	49,28	50,79	52,76
Fonds propres de catégorie 2	9,53	8,67	7,47	6,41
Fonds propres réglementaires (3)	57,26	57,95	58,26	59,17
Risques pondérés (4)	422,60	444,79	454,18	465,72
Ratio sur fonds propres de base (CET1) (1) / (4)	10,11%	9,73%	9,86%	10,04%
Ratio sur fonds propres de catégorie 1 (2) / (4)	11,29%	11,08%	11,18%	11,33%
Ratio de solvabilité global (3) / (4)	13,55%	13,03%	12,83%	12,71%

Mrds Dh - Source : Attijariwafa bank – Sur base consolidée

V. GESTION DU RISQUE PAYS

L'étude réalisée par l'entité Risque Pays avec l'appui d'un consultant externe, en vue d'automatiser la gestion du risque pays a permis :

- le diagnostic du dispositif en place et son adéquation avec les exigences réglementaires tout en identifiant les actions d'évolution par rapport à un benchmark international ;
- l'élaboration d'un modèle conceptuel pour une gestion optimale des risques pays (blocs fonctionnels et système d'information dédié) en vue d'une mise en œuvre informatique avec une extension du dispositif aux filiales étrangères selon une approche progressive.

Le processus de renforcement du cadre de régulation et la mise en œuvre de la nouvelle organisation ont eu pour effet conjugué de permettre un renforcement du suivi des risques BDI et une consolidation du dispositif d'encadrement des risques pays. De même, l'institution du comité Risques Pays, l'adoption du cadre d'appétence aux risques pays et le projet de mise en place d'une base de données Risque contribueront de manière décisive au couronnement de cette dynamique de consolidation.

Par ailleurs, les participations font l'objet test de dépréciation à chaque arrêté. Le résultat dudit test est sensible aux différentes hypothèses (taux, volatilité, cadre fiscal, dispositif prudentiel, environnement réglementaire, etc) ce qui induit à une sensibilité des participations concernées.

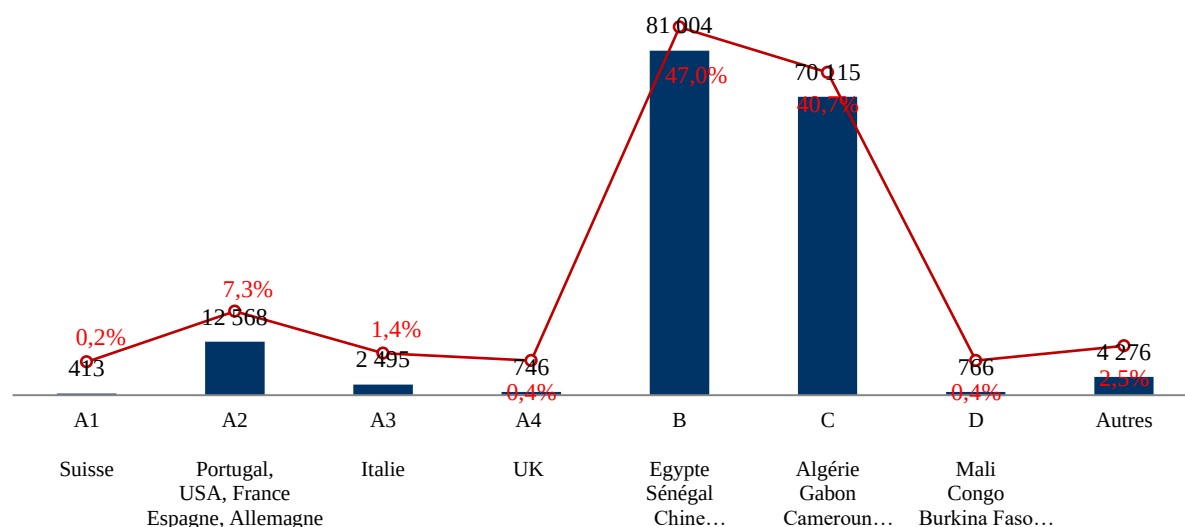
Le dispositif de gestion du risque pays :

Le déploiement de la stratégie de croissance de la banque à l'international ainsi que les dispositions de la directive 1/G/2008 de Bank Al Maghreb ont motivé la mise en place d'un dispositif de gestion du risque pays au regard du poids sans cesse croissant de l'international dans l'exposition globale du groupe.

Ce dispositif s'articule autour des axes suivants :

- une charte de risque pays adoptée par l'organe de direction et approuvée par l'organe d'administration, et qui constitue le cadre de référence qui régit les activités génératrices de risques internationaux pour la banque ;
- le recensement et l'évaluation des risques internationaux : le groupe Attijariwafa bank déploie son activité bancaire et para bancaire aussi bien sur son marché domestique que dans les pays étrangers à travers des filiales voire même des succursales. A ce titre, son exposition aux risques internationaux regroupe tous types d'engagements pris par la banque en tant qu'entité créditrice vis-à-vis de contre parties non résidentes à la fois en dirhams et en devises étrangères ;
- le retraitement et le calcul de l'exposition au risque pays selon le principe de transfert de risque. Ceci permet de mettre en évidence les zones et les pays à forte exposition (en valeur et en % des fonds propres de la banque) ainsi que les typologies de risques correspondantes. Ainsi, comme indiqué dans le graphique ci-dessous, nous notons un poids de 51% sur des pays présentant un risque élevé par qualité d'exposition aux risques pays sur l'échelle de Coface.

Distribution des expositions au risque pays selon l'échelle Coface¹⁵² – 31 décembre 2021



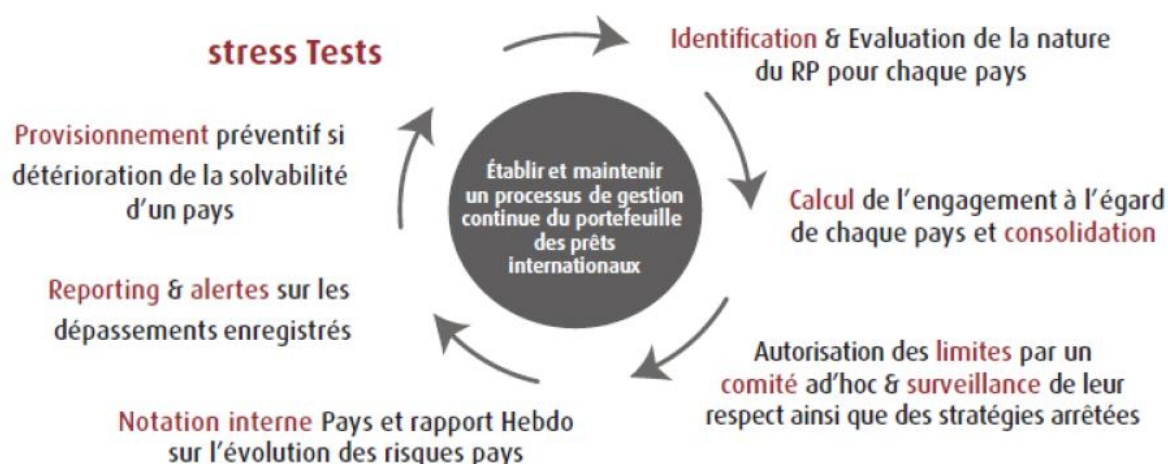
Source : Attijariwafa bank

- des règles de consolidation des expositions aux risques pays permettant, au-delà d'une analyse individuelle de l'engagement par pays de chaque filiale ainsi que du siège, une vue d'ensemble de l'engagement global du groupe ;
- l'élaboration et la diffusion d'un rapport hebdomadaire de l'évolution du risque pays récapitulant l'ensemble des événements saillants survenus dans la semaine (mouvements des notations des agences et autres...) avec une mise à jour de la base «Monde» en matière de notations des pays par Standard & Poor's, Moody's, Fitch, Coface, OCDE, score interne de la banque et les CDS des pays;
- l'élaboration d'un score interne économique de risque pays traduisant l'indice de vulnérabilité par pays. Ce score est basé sur une approche multicritères d'évaluation combinant les indicateurs macroéconomiques, les notations des agences ainsi que les données du marché principalement les CDS (Credit Default Swap) en tant que baromètre de la probabilité de défaut associé à chaque émetteur ;
- l'élaboration d'un score interne politique de risque pays traduisant la vulnérabilité d'un pays face à l'instabilité politique. Ce score est basé sur une approche multicritère d'évaluation combinant l'appréciation des indicateurs qualitatifs ayant trait à la justice (Garantie juridique, environnement réglementaire), l'administration et la Bureaucratie, la redistribution des richesses, le Democracy Index ainsi que sur le score de Doing Business qui permet d'étudier les réglementations qui favorisent l'activité économique et celles qui la limitent ;
- l'allocation de limites, calibrées en fonction du profil risque du pays et du niveau des fonds propres de la banque et déclinées par zone, par pays, par secteur, par type d'activité, par maturité ... ;
- le suivi et la surveillance du respect des limites ;
- le provisionnement du risque pays en fonction de la dégradation des expositions (matérialisation du risque, rééchelonnement de la dette, défaut de paiement, bénéfice d'initiative d'allègement de la dette etc...) ou en raison d'alertes négatives hautement significatives ;
- le stress test, exercice semestriel consistant à s'assurer de la capacité de la banque à résister à des facteurs de risques extrêmes (cas de la matérialisation du risque politique en Tunisie et en Côte d'Ivoire) et à en mesurer l'impact sur le capital et la rentabilité.

En définitive, la gestion du risque pays est encadrée par un dispositif qui assure la couverture des risques internationaux depuis leur origination jusqu'à leur dénouement final.

¹⁵² Le pourcentage représente le poids de chaque zone géographique dans la distribution des expositions risques pays selon l'échelle Coface

Dispositif de gestion du risque pays



Source : Attijariwafa bank

VI. RISQUE OPERATIONNEL ET P.C.A.

VI.1. Risque Opérationnel

La mise en place du dispositif de gestion des risques opérationnels (GRO) s'inscrit dans le cadre de la réforme « Bâle 2 » et de sa déclinaison pour le Maroc par la Directive DN/29/G/2007, édictée par Bank Al Maghrib le 13 avril 2007. Ce dernier définit le risque opérationnel comme étant «un risque de pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs». Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation.

Pour Attijariwafa bank, ce dispositif de gestion des risques opérationnels est piloté par l'entité « Risques Opérationnels, Juridiques, Informatiques et Humains » créée au sein de la « Gestion Globale des Risques ». Cette entité a établi pour chacune des lignes métiers une cartographie des risques s'appuyant sur le référentiel des processus de la Banque. Chacun des risques de la cartographie est défini selon une fréquence d'occurrence et d'un impact en cas de survenance.

Pour les risques majeurs de la cartographie des risques, des plans d'actions sont définis afin d'atténuer ou de prévenir les risques.

Cette cartographie des risques est mise à jour régulièrement sur la base des incidents relevés dans chacune des entités et/ou du changement des produits et services de la Banque.

L'approche méthodologique d'élaboration de la cartographie des risques adoptée par le groupe Attijariwafa bank est présentée à travers les 6 étapes suivantes :

- validation des processus ;
- identification et évaluation des risques ;
- identification d'indicateurs de suivi des risques ;
- élaboration d'un plan d'actions de réduction des risques ;
- collecte des incidents et suivi des risques à piloter ;
- Back-Testing & réévaluation des risques.

VI.2. Plan de Continuité d'Activités (P.C.A.)

La mise en place du PCA qui incombe à l'entité « Risques opérationnels, juridiques, Informatiques et humains) permet à la banque de compléter le dispositif de gestion du risque opérationnel mis en place durant l'exercice 2009 et qui a abouti à l'élaboration d'une charte ainsi qu'une cartographie complète des risques opérationnels.

L'instauration du PCA s'inscrit dans le cadre des dispositions du deuxième pilier de Bâle II et de la Circulaire BAM n° 47/G/2007 qui stipule que le PCA est une obligation réglementaire.

La mise en place d'un Plan de Continuité d'Activité permet de garantir la continuité des activités de la banque et le respect de ses engagements lorsque survient :

- une crise ou une perturbation opérationnelle majeure affectant une grande zone urbaine ou géographique ;
- une perturbation affectant les infrastructures physiques ;
- une catastrophe naturelle ;
- une attaque externe ;
- une défaillance majeure des systèmes d'information ;
- un dysfonctionnement résultant d'un taux d'absentéisme significatif (ex : Pandémie) ;
- une défaillance d'un service critique.

VI.3. Risque lié au caractère imprévisible de la durée des effets de la pandémie de Covid-19

Les conséquences de la pandémie de Covid-19 se sont matérialisées par diverses demandes de prorogation et suspension des crédits alloués. Par ailleurs, le coût du risque y afférent a augmenté pendant l'exercice 2020 mais le Groupe est sur la bonne voie avec un retour progressif au niveau pré-covid-19.

Attijariwafa bank a aussi contribué au soutien des TPE-PME à travers les produits dédiés à l'appui des entreprises en période de crise sanitaire puis à la relance économique, postérieurement.

La durée de la pandémie du Covid-19 est incertaine vu l'apparition des différents variants. Par conséquent, l'impact sur l'économie marocaine est difficile à prédire. L'impact sur le Groupe Attijariwafa bank est tributaire de la durée de la pandémie, les décisions prises par les gouvernements et banques centrales des pays de présence, ainsi que l'évolution du contexte sanitaire mais également économique, financier et social.

La crise sanitaire pourrait avoir des effets durables particulièrement pour certains secteurs de l'économie. Les activités de certains clients du Groupe pourraient être affectées, ce qui pourraient entraîner des conséquences négatives sur les revenus de Attijariwafa bank, et un impact sur son coût du risque lié à l'augmentation du taux de défaut/sinistralité sur créances clients.

VI.4. Dispositif de gestion des risques financiers liés au changement climatique et à l'environnement

La déclinaison des risques se présente comme suit :

- Risques physiques : résultant de la survenance d'événements climatiques et environnementaux extrêmes (inondations, tempêtes, sécheresse...), ou chroniques (augmentation des températures moyennes, modification des régimes de précipitations, raréfaction de ressources naturelles...) pouvant se matérialiser en risque de crédit, de marché, de liquidité et opérationnel.
- Risques de transition : résultant de la mise en place d'un système économique plus respectueux de l'environnement. Les causes peuvent être technologiques, comportementales ou réglementaires pouvant entraîner des réévaluations de certains actifs et se matérialiser en risque de crédit, de marché et de liquidité.
- Risque de responsabilité : résultant notamment de poursuites en justice pour avoir contribué à des dommages environnementaux. Il s'agit d'une sous-composante des risques physiques et des risques de transition.

Conformément à la directive D 5 W 2021 de Bank Al Maghrib et aux ambitions du Groupe eu égard au développement de la finance verte au Maroc, Attijariwafa Bank a décidé de consolider son dispositif de gestion globale des risques notamment l'intégration des risques climatiques et environnementaux :

- Aux processus d'identification, de mesure de suivi et de contrôle des risques (ainsi que le pilotage global et individuel des expositions aux différents risques) ;

- A la stratégie et à la gouvernance des risques, notamment la définition de la stratégie, de la politique et de l'appétence pour le risque ainsi que l'approbation de ces éléments par les organes d'administration ;
- Aux politiques d'octroi des crédits ainsi que les modèles de notation interne entreprises ;
- Aux différents programmes de stress testing spécifiques et systémiques.

VII. CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

Le risque de concentration du crédit est le risque inhérent à une exposition sur un groupe réduit de contreparties de nature à engendrer des pertes importantes, en cas de défaut de ces contreparties, pouvant menacer la solidité financière d'un établissement ou sa capacité à poursuivre ses activités essentielles.

Conformément à la circulaire 3/G/2001 relative au coefficient maximum de division des risques des établissements de crédit, les établissements de crédit doivent respecter en permanence sur base individuelle et consolidée un rapport maximum de 20% entre d'une part, le total des risques encourus sur un même bénéficiaire affectés d'un taux de pondération en fonction de leur degré de risque, à l'exclusion des risques encourus sur l'Etat, et d'autre part, leurs fonds propres nets.

Ce coefficient permet d'identifier les sources potentielles de risque de concentration et d'en assurer la mesure, la gestion, le suivi et le contrôle.

Tableau de concentration des risques sur un même bénéficiaire 2019- 2021

Années	NOMBRE DE BENEFICIAIRE	TOTAL ENGAGEMENT (en milliers de DH)
2019	16	56 302 225
2020	18	59 760 841
2021	18	63 057 324

Source : Attijariwafa bank – comptes sociaux

PARTIE VIII : ANNEXES

I. Statuts

<http://ir.attijariwafabank.com/static-files/9791eb6f-db42-4d59-b998-a11b1dfc149e>

II. Rapports financiers annuels

2019 : <http://ir.attijariwafabank.com/static-files/5eae0381-b2b3-447f-8660-b70be724d51a>

2020 : <http://ir.attijariwafabank.com/static-files/6c9bbff2-26be-44cf-b51f-a6fb937e027c>

2021 : <http://ir.attijariwafabank.com/static-files/1e0f32a3-a57b-45e1-a884-7fe99a42163f>

III. Notation

<http://ir.attijariwafabank.com/ratings>