



## AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 26 juin 2024 A 10 HEURES

Les actionnaires de la Société « AXA CREDIT » sont convoqués à l'Assemblée Générale Mixte qui se tiendra le 26 juin 2024 à 10 heures, au siège social de la société, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

• **Pour la partie Ordinaire :**

1. Approbation et ratification de la convocation ;
2. Lecture et examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;
3. Lecture et examen du rapport des commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;
4. Examen et approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;
5. Examen et affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;
6. Examen du rapport spécial des CAC sur les conventions visées aux articles 56 à 59 de la loi 17-95 et approbation, le cas échéant, desdites conventions ;
7. Examen du rapport annuel de contrôle interne ;
8. Quitus aux administrateurs et au président du Conseil d'Administration ;
9. Mandats des administrateurs ;
10. Confirmation des mandats des commissaires aux comptes ;
11. Rémunération des administrateurs ;
12. Approbation de la politique d'équité professionnelle des genres ;
13. Questions diverses ;
14. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales ;

• **Pour la partie Extraordinaire :**

1. Modification de l'objet social de la société ;
2. Adoption des statuts refondus ;
3. Questions diverses ;
4. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix (10) jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat.

Le Conseil d'Administration

### PROJET DE RESOLUTIONS SOUMIS A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES

#### **POUR LA PARTIE ORDINAIRE :**

##### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve et ratifie la convocation qui lui a été faite dans toutes ses modalités et la considère valable dans tous ses effets.

##### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un résultat net de 3.270.639,16 Dirhams.

##### **TROISIEME RESOLUTION**

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'affecter le résultat de 3.270.639,16 Dirhams au compte de report à nouveau.

##### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n° 17-95 telle que modifiée et complétée, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

##### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport annuel de contrôle interne, approuve les conclusions de ce rapport.

##### **SIXIEME RESOLUTION**

En conséquence de l'approbation des comptes clos au 31 décembre 2023, l'Assemblée Générale donne aux Administrateurs et au Président du Conseil d'Administration, quitus au titre de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

##### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide, au vu du courrier de Bank Al Maghrib n° 209/W/2023 en date du 17 Octobre 2023 concernant le dossier relatif à la nomination de M. Thomas HUDE, coopté en qualité d'Administrateur par le Conseil d'Administration du 27 Mars 2023, de confirmer la ratification de son mandat d'Administrateur devant prendre fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2027.

L'Assemblée Générale prend acte de l'expiration du mandat d'administrateur de AXA Assurance Maroc et décide de le renouveler pour une durée de (6) années devant expirer à l'issue de l'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2029.

L'Assemblée Générale prend acte de l'expiration du mandat d'administrateur indépendant de M. Vincent DELPIT et décide de le renouveler également pour une durée de (6) années devant expirer à l'issue de l'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2029.

##### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide, au vu du courrier de Bank Al Maghrib n° 255/W/2023 en date du 11 Octobre 2023 concernant le dossier relatif à la désignation des commissaires aux comptes nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Juin 2023, de confirmer les mandats des cabinets « FIDAROC Grant Thornton » et « KPMG Audit » en qualité de Commissaires aux Comptes sur les exercices 2023, 2024 et 2025.

##### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide, conformément aux dispositions de l'article 19.1 des statuts, d'allouer aux administrateurs à titre de jetons de présence la somme de Soixante Mille (75.000 Dirhams) brute pour chacun des administrateurs, à l'exception de AXA Assurance Maroc, et dont le montant est porté aux charges d'exploitation de la Société.

##### **DIXIEME RESOLUTION**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale approuve de la politique d'équité professionnelle des genres suite à la recommandation n° 1/W/2022 du 19 mai 2022 du Wali de Bank Al-Maghrib relative à la prise en compte de l'aspect genre dans les établissements de crédit, laquelle également a été établie sur la base de la pratique d'autres établissements de crédit et en conformité avec les dispositions de la recommandation de BAM.

#### **ONZIEME RESOLUTION**

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les formalités prévues par la loi.

#### **POUR LA PARTIE EXTRAORDINAIRE :**

##### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, la modification de l'objet social de la société comme suit :

« La société a pour objet au Maroc et à l'étranger, et sous réserve le cas échéant du respect des dispositions légales et réglementaires propres à ces activités :

1. Le financement direct par le biais de crédits personnels et de crédit à la consommation conformément aux dispositions du dahir portant loi n° 1-93-147 du 15 moharrem 1414 (6 juillet 1993) ;
2. Les opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat et assimilées conformément aux dispositions du dahir portant loi n° 1-93-147 du 15 moharrem 1414 (6 juillet 1993) ;
3. L'achat de véhicules, matériels, biens mobiliers et immobiliers, et leur revente soit au comptant soit à terme, et leur location ;
4. La création, l'acquisition, la location et l'exploitation, soit pour elle-même, soit pour le compte de tiers, de tous immeubles, fonds de commerce, magasins, ateliers nécessaires aux opérations sociales ou pouvant favoriser le développement ;
5. Le recours pour les besoins de son activité à toutes les ressources de financement et de refinancement conformément à la législation en vigueur et notamment par émission de bons de sociétés de Financement et/ou d'obligations ;

Le tout conformément à :

- L'agrément délivré à la société par l'arrêté de Monsieur le ministre des Finances, en date du 18 juin 1996 (1er safar 1417), en qualité de société de financement pour effectuer les opérations de crédit à la consommation, d'une part ;
- Et l'agrément délivré à la société par décision du Wali de Bank Al-Maghrib n°100 du 16 août 2021 (8 moharrem 1443), en qualité de société de financement en vue d'étendre ses activités aux opérations de location avec option d'achat (LOA) d'autre part.

6. La prise de participation, directe ou indirecte, soit par elle-même, soit pour le compte de tiers ou en participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières se rattachant, directement ou indirectement à l'objet de la société, soit par voie de création de sociétés nouvelles d'apport, de fusion, de prise d'intérêts, d'achat de titres ou droits sociaux ou autrement ;

Et plus généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, immobilières et mobilières, pouvant se rattacher, directement ou indirectement, aux objets cités ci-dessus. »

##### **DEUXIEME RESOLUTION**

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, l'adoption des statuts refondus de la société tels que joints au présent procès-verbal, conformément aux dispositions de la loi n° 17-95 sur la société anonyme, telle que modifiée et complétée. Par ailleurs, l'Assemblée Générale décide de conférer au Président du Conseil d'Administration les pouvoirs de signature de ces statuts.

##### **TROISIEME RESOLUTION**

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les formalités prévues par la loi.



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023

# Crédit

### BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>109.072,48</b>	<b>17.994.077,02</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>844.247,51</b>	<b>1.096.614,62</b>
. A vue	312.523,08	462.640,43
. A terme	531.724,43	633.974,19
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>1.927.719.702,79</b>	<b>1.954.795.128,23</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1.794.735.280,54	1.791.615.678,50
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	7.183.355,77	7.999.297,08
. Autres crédits	125.801.066,48	155.180.152,65
<b>Créances acquises par affacturage</b>		
<b>Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>Autres actifs</b>	<b>27.360.285,15</b>	<b>13.611.899,52</b>
<b>Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>		
<b>Créances subordonnées</b>		
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>1.812.550,49</b>	<b>225.970,75</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5.555.015,74</b>	<b>2.960.354,66</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>37.324.148,17</b>	<b>36.676.393,46</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>2.000.725.022,33</b>	<b>2.027.360.438,26</b>

### HORS BILAN

LIBELLE	31/12/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>1.062.233,89</b>	<b>1.914.009,86</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1.062.233,89	1.914.009,86
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>156.645.350,40</b>	<b>270.918.106,10</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de la clientèle	156.645.350,40	270.918.106,10
. Valeurs et suretés reçues en garantie		
- Hypothèques	42.704.934,28	39.575.622,96
- Autres valeurs et suretés	113.940.416,12	231.342.483,14
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		
Autres titres à recevoir		

### COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

En Mad	31/12/2023	31/12/2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>182.178.656,39</b>	<b>184.470.430,03</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	137.526.364,70	136.042.652,92
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	353.335,46	6.613,93
Commissions sur prestations de service	44.095.591,26	48.148.586,17
Autres produits bancaires	203.364,97	272.577,01
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>73.296.744,50</b>	<b>67.304.245,31</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	56.819.457,09	56.936.758,88
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	100.751,00	5.181,80
Autres charges bancaires	16.376.536,41	10.362.304,63
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>108.881.911,89</b>	<b>117.166.184,72</b>
Produits d'exploitation non bancaire	237.825,72	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>66.440.677,95</b>	<b>63.079.257,26</b>
Charges de personnel	32.019.553,44	30.672.919,65
Impôts et taxes	1.289.256,88	957.671,98
Charges externes	25.971.682,84	25.435.322,87
Autres charges générales d'exploitation	3.480.512,73	2.162.431,84
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.679.672,06	3.850.910,92
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>162.707.077,45</b>	<b>163.204.457,27</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	108.998.043,24	111.361.635,06
Pertes sur créances irrécouvrables	53.376.629,21	50.406.932,17
Autres dotations aux provisions	332.405,00	1.435.890,04
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>123.640.416,32</b>	<b>114.198.060,28</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	121.458.903,00	110.433.450,99
Récupérations sur créances amorties	768.663,97	864.543,83
Autres reprises de provisions	1.412.849,35	2.900.065,46
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>3.612.398,53</b>	<b>5.080.530,47</b>
Produits non courants	320.640,46	27.684,06
Charges non courantes	203.634,83	286.878,07
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>3.729.404,16</b>	<b>4.821.336,46</b>
Impôts sur les résultats	458.765,00	741.451,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>306.377.538,89</b>	<b>298.696.174,37</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>303.106.899,73</b>	<b>294.616.288,91</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>202.514,76</b>	
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1.495.356.389,06</b>	<b>1.470.947.127,32</b>
. A vue	55.803.737,40	178.720.249,68
. A terme	1.439.552.651,66	1.292.226.877,64
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>61.007.372,47</b>	<b>58.727.052,09</b>
. Comptes à vue créditeurs	341.301,43	20.000,01
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	60.666.071,04	58.707.052,08
<b>Titres de créance émis</b>		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>113.376.090,89</b>	<b>118.816.715,22</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>454.485,66</b>	<b>1.534.930,01</b>
<b>Provisions réglementées</b>		
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>134.326.020,92</b>	<b>184.603.104,21</b>
<b>Intérêts Dettes subordonnées</b>		
<b>Ecart de réévaluation</b>		
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>218.073.970,00</b>	<b>218.073.970,00</b>
<b>Capital</b>	<b>221.916.300,00</b>	<b>221.916.300,00</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-247.258.760,59</b>	<b>-251.338.646,05</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>2.000.725.022,33</b>	<b>2.027.360.438,26</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2023	31/12/2022
+ Intérêts et produits assimilés	137.526.364,70	136.042.652,92
- Intérêts et charges assimilés	56.819.457,09	56.936.758,88
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>80.706.907,61</b>	<b>79.105.894,04</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	353.335,46	6.613,93
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-100.751,00	-5.181,80
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>252.584,46</b>	<b>1.432,13</b>
+ Commissions perçues	44.095.591,26	48.148.586,17
- Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>44.095.591,26</b>	<b>48.148.586,17</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
+ Divers autres produits bancaires	203.364,97	272.577,01
- Diverses autres charges bancaires	16.376.536,41	10.362.304,63
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>108.881.911,89</b>	<b>117.166.184,72</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	237.825,72	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	66.440.677,95	63.079.257,26
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>42.679.059,66</b>	<b>54.086.927,46</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	40.147.105,48	50.470.572,41
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-1.080.444,35	-1.464.175,42
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>3.612.398,53</b>	<b>5.080.530,47</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>117.005,63</b>	<b>-259.194,01</b>
- Impôts sur les résultats	458.765,00	741.451,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>

### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2023	31/12/2022
<b>+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.679.672,06	3.850.910,92
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	332.405,00	1.401.329,09
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	1.401.329,09	2.899.105,43
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	190.000,00	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5.691.387,13</b>	<b>6.433.020,04</b>
- Bénéfices distribués		
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5.691.387,13</b>	<b>6.433.020,04</b>



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023

# Crédit

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant Des acquisitions au cours de l'exercice	Montant Des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>55.085.237,56</b>	<b>5.207.075,45</b>	<b>1.613.321,08</b>	<b>58.678.991,93</b>	<b>52.124.882,90</b>	<b>999.093,29</b>		<b>53.123.976,19</b>
- droit au bail								
- immobilisations en recherche et développement								
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation	55.085.237,56	5.207.075,45	1.613.321,08	58.678.991,93	52.124.882,90	999.093,29		53.123.976,19
- immobilisations incorporelles hors exploitation								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>88.588.860,08</b>	<b>3.328.333,48</b>	<b>723.682,83</b>	<b>91.193.510,73</b>	<b>51.912.466,62</b>	<b>2.680.578,77</b>	<b>723.682,83</b>	<b>53.869.362,56</b>
- <b>Immeubles d'exploitation</b>	<b>56.442.216,00</b>			<b>56.442.216,00</b>	<b>22.012.037,42</b>	<b>1.356.770,92</b>		<b>23.368.808,34</b>
. Terrain d'exploitation	17.141.663,00			17.141.663,00				17.141.663,00
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	39.300.553,00			39.300.553,00	22.012.037,42	1.356.770,92		15.931.744,66
. Immeubles d'exploitation. logements de fonction								
- <b>Mobilier et matériel d'exploitation</b>	<b>15.682.145,00</b>	<b>3.240.153,48</b>	<b>723.682,83</b>	<b>18.198.615,65</b>	<b>14.276.692,88</b>	<b>1.037.681,09</b>	<b>723.682,83</b>	<b>14.590.691,14</b>
. Mobilier de bureau d'exploitation	2.108.254,75	130.195,47		2.238.450,22	1.754.516,18	156.348,53		327.585,51
. Matériel de bureau d'exploitation								
. Matériel informatique	12.134.578,73	3.095.624,68		15.230.203,41	11.090.967,70	875.985,89		3.263.249,82
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1.439.311,52	14.333,33	723.682,83	729.962,02	1.431.209,00	5.346,67	723.682,83	17.089,18
. Autres matériels d'exploitation								
- <b>Autres immobilisations corporelles d'exploitation</b>	<b>16.464.499,08</b>	<b>88.180,00</b>		<b>16.552.679,08</b>	<b>15.623.736,32</b>	<b>286.126,76</b>		<b>15.909.863,08</b>
. Immobilisations corporelles hors exploitation								
- <b>Terrains hors exploitation</b>								
. <b>Mobilier et matériel hors exploitation</b>								
. <b>Autres immobilisations corporelles hors exploitation</b>								
<b>TOTAL</b>	<b>143.674.097,64</b>	<b>8.535.408,93</b>	<b>2.337.003,91</b>	<b>149.872.502,66</b>	<b>104.037.349,52</b>	<b>3.679.672,06</b>	<b>723.682,83</b>	<b>106.993.338,75</b>

### IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

Nature	Montant Brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des Cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant Brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant Net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDITS-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPERATION D'ACHAT</b>									
- <b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>									
. <b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>									
- Crédit-bail mobilier en cours									
- Crédit-bail mobilier loué	223.215,83	1.766.543,00		1.989.758,83	100.751,00	105.932,80			1.883.826,03
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>									
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué	7.936,72	8.896,75	7.936,72	8.896,75					8.896,75
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>									
. <b>LOYERS RESTRUCTURES</b>									
. <b>LOYERS IMPAYES</b>		80.172,29		80.172,29					80.172,29
. <b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>									
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>									
. <b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>									
. <b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>									
. <b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>									
. <b>LOYERS RESTRUCTURES</b>									
. <b>LOYERS IMPAYES</b>									
. <b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>									
<b>TOTAL</b>	<b>231.152,55</b>	<b>1.695.267,46</b>	<b>7.936,72</b>	<b>1.918.483,29</b>	<b>100.751,00</b>	<b>105.932,80</b>			<b>1.812.550,49</b>

### TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation bancaire perçus	182.178.656,39	184.470.430,03
Récupérations sur créances amorties	768.663,97	864.543,83
Produits d'exploitation non bancaire perçus	320.640,46	27.684,06
Charges d'exploitation bancaire versées	-73.195.993,50	-67.304.245,31
Charges d'exploitation non bancaire versées	-203.634,83	-286.878,07
Charges générales d'exploitation versées	-62.775.403,28	-59.228.346,34
Impôts sur les résultats versés	-458.765,00	-741.451,00
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>46.634.164,21</b>	<b>57.801.737,20</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	252.367,11	129.205,57
Créances sur la clientèle	-13.840.344,01	-180.175.610,60
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-13.748.385,63	-17.202,80
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1.586.579,74	-225.970,75
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	24.409.261,74	-14.717.635,63
Dépôts de la clientèle	2.280.320,38	-17.907.435,03
Titres de créance émis		
Autres passifs	-5.440.624,33	28.157.755,17
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-7.673.984,48</b>	<b>-184.756.894,07</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>38.960.179,73</b>	<b>-126.955.156,87</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	190.000,00	
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-6.960.615,95	-2.346.407,81
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-6.770.615,95</b>	<b>-2.346.407,81</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	-277.083,08	122.322.687,54
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-50.000.000,00	
Intérêts versés		
Dividendes versés		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-50.277.083,08</b>	<b>122.322.687,54</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III+IV+V )</b>	<b>-18.087.519,30</b>	<b>-6.978.877,14</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>17.994.077,02</b>	<b>24.972.954,16</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-93.442,28</b>	<b>17.994.077,02</b>

### ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

#### A.1.1 Présentation des états de synthèse

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 ont été établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

#### A.1.2 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés. Les amortissements sont calculés à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisations selon le mode linéaire pour les acquisitions réalisées jusqu'au 31 décembre 2023.

Les constructions sont amorties sur une durée de 25 ans.

Le matériel de transport, matériel de bureau, le matériel informatique et les agencements et installations sont amortis sur des durées comprises entre 4 et 10 ans.

#### A.1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

#### A.1.4 Créances sur la clientèle et provision pour dépréciation

##### Présentation générale

Les créances sur la clientèle sont présentées pour le montant en principal de la créance (agios à échoir exclus)

##### Déclassement

Les créances sur la clientèle sont déclassées, selon leur degré de risque, en créances pré-douteuses, douteuses et compromises et ce, conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib.

Dès leur déclassement en créances en souffrance, les intérêts correspondant aux échéances impayées sont enregistrés en agios réservés.

##### Base de provision

La base de provision est constituée des échéances impayées hors TVA et du capital restant dû, déduction faite des agios réservés et des quotités de garanties admises par la réglementation.

##### Provisionnement

Les créances en souffrance sont provisionnées à hauteur de:

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

ETAT A2: ETAT DES DEROGATIONS -NEANT-

ETAT A3: ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES -NEANT-

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES

CREANCES	Bank AL-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédits et assimilés au Maroc	Etablissements de crédits à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		312.523,08			312.523,08	462.640,43
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		531.724,43			531.724,43	633.974,19
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>844.247,51</b>			<b>844.247,51</b>	<b>1.096.614,62</b>

### CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIER						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)						
<b>TOTAL</b>				<b>1.927.719.702,79</b>	<b>1.927.719.702,79</b>	<b>1.954.795.128,23</b>

ETAT B3: VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR -NEANT-

ETAT B4: ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES -NEANT-



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023

# Crédit

### TABEAU DES PROVISIONS

PROVISIONS	En cours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>427.989.053,46</b>	<b>108.998.043,24</b>	<b>121.458.903,00</b>		<b>415.528.193,70</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	427.989.053,46	108.998.043,24	121.458.903,00		415.528.193,70
Créances sur la clientèle					
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>1.534.930,01</b>	<b>332.405,00</b>	<b>1.412.849,35</b>		<b>454.485,66</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change	1.401.329,09	332.405,00	1.401.329,09		332.405,00
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	133.600,92		11.520,26		122.080,66
Provisions pour autres risques et charges provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>429.523.983,47</b>	<b>109.330.448,24</b>	<b>122.871.752,35</b>		<b>415.982.679,36</b>

### DETAIL DES AUTRES ACTIF

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>18.087.611,26</b>	<b>8.915.440,06</b>
TVA à récupérer	3.492.916,37	2.169.680,36
Acompte IS	741.452,00	870.136,00
RAS à imputer/IS		
IS à restituer		
Sommes diverses dues par le personnel	514.138,39	655.516,04
Divers autres débiteurs	13.339.104,50	5.220.107,66
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	<b>9.272.673,89</b>	<b>4.696.459,46</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>9.272.673,89</b>	<b>4.696.459,46</b>
Frais Acquisition Immobilisation		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8.319.706,20	3.894.918,86
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	811.097,22	572.234,02
Autres comptes de régularisation	141.870,47	229.306,58
<b>TOTAL</b>	<b>27.360.285,15</b>	<b>13.611.899,52</b>

ETAT B6: TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES - NEANT-

ETAT B7: CREANCES SUBORDONNEES - NEANT-

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILE

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		55.084.319,54			55.084.319,54	177.417.308,61
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		1.434.015.504,66		1.434.015.504,66	1.288.452.381,93	
AUTRES DETTES						
INTERETS SUR LES COMPTES ORDINAIS		719.417,86		719.417,86	1.302.941,07	
INTERETS SUR LES EMPRUNTS DE TRES		5.537.147,00		5.537.147,00	3.774.495,71	
<b>TOTAL</b>		<b>1.495.356.389,06</b>		<b>1.495.356.389,06</b>	<b>1.470.947.127,32</b>	

### DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS				362.499,94	362.499,94	20.000,01
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				60.666.071,04	60.666.071,04	58.707.052,08
INTERETS COURUS A PAYER						
<b>TOTAL</b>				<b>61.028.570,98</b>	<b>61.028.570,98</b>	<b>58.727.052,09</b>

ETAT B12: TITRE DE CREANCES EMIS - NEANT-

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Sommes dues à l'État</b>	<b>4.065.696,52</b>	<b>3.279.948,08</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>1.106.506,29</b>	<b>980.289,61</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>4.002.917,42</b>	<b>6.046.005,28</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>20.000.000,00</b>	<b>10.000.000,00</b>
Dividendes à payer		
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs	20.000.000,00	10.000.000,00
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>13.247.238,53</b>	<b>10.834.742,70</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>63.097.607,00</b>	<b>74.599.284,53</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	63.097.607,00	74.599.284,53
<b>Comptes de liaison entre siège succursales et agences au Maroc</b>	<b>6.855.855,12</b>	<b>6.004.755,50</b>
Charges à payer et produits constatés d'avance		
Charges à payer	6.855.855,12	6.004.755,50
Produits constatés d'avance		
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>1.000.269,96</b>	<b>7.071.689,52</b>
<b>TOTAL</b>	<b>113.376.090,84</b>	<b>118.816.715,22</b>

### CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
<b>Ecarts de réévaluation</b>				
<b>Réserve légale</b>	<b>6.000.000,00</b>			<b>6.000.000,00</b>
<b>Autres réserves</b>	<b>94.500.000,00</b>			<b>94.500.000,00</b>
<b>Primes d'émission, de fusion et d'apport</b>	<b>117.573.970,00</b>			<b>117.573.970,00</b>
<b>Capital</b>	<b>221.916.300,00</b>			<b>221.916.300,00</b>
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-251.338.646,05</b>	<b>4.079.885,46</b>		<b>-247.258.760,59</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>4.079.885,46</b>	<b>-4.079.885,46</b>		<b>3.270.639,16</b>
<b>Total</b>	<b>192.731.509,41</b>			<b>196.002.148,57</b>

ETAT B19: ENGAGEMENT SUR TITRE - NEANT-

ETAT B20: OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES - NEANT-

### TABEAU DE PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS DES IMMOBILISATIONS

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE D'AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
28/02/2023	MATERIEL DE TRANSPORT	125.556,50	125.556,50	-	32.964,35	32.964,35	-
28/02/2023	MATERIEL DE TRANSPORT	127.362,00	127.362,00	-	33.438,38	33.438,38	-
28/02/2023	MATERIEL DE TRANSPORT	246.208,33	246.208,33	-	64.641,00	64.641,00	-
28/02/2023	MATERIEL DE TRANSPORT	112.278,00	112.278,00	-	29.478,13	29.478,13	-
28/02/2023	MATERIEL DE TRANSPORT	112.278,00	112.278,00	-	29.478,13	29.478,13	-
<b>TOTAL</b>		<b>723.682,83</b>	<b>723.682,83</b>	<b>-</b>	<b>190.000,00</b>	<b>190.000,00</b>	<b>-</b>

ETAT B15: Subvention, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie - NEANT-

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

	D <= 1 mois	1 mois < D <= 3 mois	3 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	844.247,51					844.247,51
Créances sur la clientèle	29.990.316,62	21.389.654,79	55.241.551,01	440.307.818,50	1.475.798.558,80	2.022.727.899,72
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>30.834.564,13</b>	<b>21.389.654,79</b>	<b>55.241.551,01</b>	<b>440.307.818,50</b>	<b>1.475.798.558,80</b>	<b>2.023.572.147,23</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	96.608.949,58	54.492.834,52	221.984.445,07	1.134.823.117,77	1.190.476,19	1.509.099.823,12
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis					131.000.000,00	131.000.000,00
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>96.608.949,58</b>	<b>54.492.834,52</b>	<b>221.984.445,07</b>	<b>1.134.823.117,77</b>	<b>132.190.476,19</b>	<b>1.640.099.823,12</b>

TAT B23: CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE - NEANT-

ETAT B24: VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE - NEANT-

### VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31-12-2023

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	42.704.934,28	Créances sur la clientèle	31.304.748,89
Autres valeurs et sûretés réelles	113.940.416,12		103.523.576,75
<b>TOTAL</b>	<b>156.645.350,40</b>		<b>134.828.325,64</b>

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>		<b>NEANT</b>	

### MARGE D'INTERET

	31/12/2023	31/12/2022
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>137.526.364,70</b>	<b>136.042.652,92</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	137.526.364,70	136.042.652,92
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>56.819.457,09</b>	<b>56.936.758,88</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	56.819.457,09	56.936.758,88
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>80.706.907,61</b>	<b>79.105.894,04</b>

ETAT B26: PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETES - NEANT-

### ETAT DES COMMISSIONS

NATURE	31/12/2023	31/12/2022
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>44.095.591,26</b>	<b>48.148.586,17</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	28.893.855,46	34.736.927,67
sur opérations de change relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service	15.201.735,80	13.411.658,50
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>		
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>44.095.591</b>	<b>48.148.586</b>

ETAT B28: RESULTAT DES OPERATIONS DU MARCHE - NEANT-



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023

# Crédit

### ETAT DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	31/12/2023	31/12/2022
<b>- Charges de personnel</b>	<b>32.019.553,44</b>	<b>30.672.919,65</b>
Salaires et appointements	26.125.590,99	25.004.267,82
Charges d'assurances sociales	3.868.968,31	3.753.387,41
Charges de retraite	1.461.988,98	1.400.520,50
Charges de formation	163.604,13	68.492,47
Autres Charges de personnel	399.401,03	446.251,45
<b>- Impôts et taxes</b>	<b>1.289.256,88</b>	<b>957.671,98</b>
Impôt et taxes	1.289.256,88	957.671,98
<b>- Charges externes</b>	<b>25.971.682,84</b>	<b>25.435.322,87</b>
Loyers de crédit-bail et de location	3.326.005,47	3.131.670,64
Frais d'entretien et de réparation	5.973.801,86	5.864.457,32
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4.052.483,42	4.090.280,03
Transports et déplacements	2.032.212,41	1.976.871,81
Publicité, publications et relations publiques	3.647.792,32	3.809.713,21
Autres Charges externes	6.939.387,36	6.562.329,86
<b>- Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>3.480.512,73</b>	<b>2.162.431,84</b>
Frais préliminaires		
Frais d'acquisitions des immobilisations		
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices	3.169.134,68	1.893.081,16
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	311.378,05	269.350,68
<b>- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>3.679.672,06</b>	<b>3.850.910,92</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	999.093,29	1.264.892,67
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.680.578,77	2.586.018,25
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles		
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL</b>	<b>66.440.677,95</b>	<b>63.079.257,26</b>

### ETAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2023	31/12/2022
Autres produits bancaires	203.364,97	272.577,01
Autres charges bancaires	16.376.536,41	10.362.304,63

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

	D<= 1 mois	1 mois < D<=3 mois	3 mois < D<=1 an	1 an < D<=5 ans	D>5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	844.247,51					844.247,51
Créances sur la clientèle	29.990.316,62	21.389.654,79	55.241.551,01	440.307.818,50	1.475.798.558,80	2.022.727.899,72
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>30.834.564,13</b>	<b>21.389.654,79</b>	<b>55.241.551,01</b>	<b>440.307.818,50</b>	<b>1.475.798.558,80</b>	<b>2.023.572.147,23</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	96.608.949,58	54.492.834,52	221.984.445,07	1.134.823.117,77	1.190.476,19	1.509.099.823,12
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés					131.000.000,00	131.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>96.608.949,58</b>	<b>54.492.834,52</b>	<b>221.984.445,07</b>	<b>1.134.823.117,77</b>	<b>132.190.476,19</b>	<b>1.640.099.823,12</b>

ETAT B23 : CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE - NEANT -  
ETAT B24 : Ventilation du total de l'actif, du passif et du hors bilan en monnaie étrangère - NEANT -

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

#### I. DATATION

Date de clôture (1) 31 DECEMBRE 2023

Date d'établissement des états de synthèse (2) 20/03/2024

Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes 21/03/2024

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

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

#### II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

Dates	Indications des événements
	Favorables NEANT
	Favorables NEANT

### DETTES SUBORDONNEES

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 31/12/2022	Montant 31/12/2023	Montant 31/12/2022	Montant 31/12/2023
MAD	45.000.000	1	5,25%	10ans		45.000.000	45.000.000			
MAD	67.000.000	1	5,25%	10ans		67.000.000	67.000.000			
MAD	3.000.000	1	5,25%	10ans		3.000.000	3.000.000			
MAD	16.000.000	1	5,00%	Indéterminée		16.000.000	16.000.000			
<b>TOTAL</b>	<b>131.000.000</b>					<b>131.000.000,00</b>	<b>131.000.000,00</b>			

### DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Débit EXERCICE	Opération Cptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde Fin Exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A facturées	2.075.821,01	18.886.704,99	17.882.798,70	3.079.727,30
B. T.V.A récupérable	2.169.680,36	13.323.279,56	12.000.043,55	3.492.916,37
• sur charges	2.023.201,16	12.868.319,66	11.463.039,54	3.428.481,28
• sur immobilisations	146.479,20	454.959,90	537.004,01	64.435,09
C. T.V.A. Dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	<b>-93.859,35</b>	<b>5.563.425,43</b>	<b>5.882.755,15</b>	<b>-413.189,07</b>

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

"Montant du capital 221 916 300"		Montant du capital social souscrit et non appelé : NEANT		Valeur nominal de titres 100,00 dh	
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	
		Exercice précédent	Exercice actuelle		
AXA ASSURANCE MAROC	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	2.213.859	2.213.859	99,76%	
AXA HOLDING	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	4.300	4.300	0,19%	
M. Thomas HUDE	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	10	10	0,00%	
M. François KLITTING	47, Rue Henri Barbusse 75005 Paris	10	10	0,00%	
<b>Divers actionnaires</b>		<b>984</b>	<b>984</b>	<b>0,04%</b>	
<b>Total</b>		<b>2.219.163</b>	<b>2.219.163</b>	<b>100%</b>	

### RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	2023	2022	2021
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>196.002.148,57</b>	<b>192.731.509,41</b>	<b>188.651.623,95</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	<b>108.881.911,89</b>	<b>117.166.184,72</b>	<b>106.977.445,52</b>
2- Résultat avant impôts	<b>3.729.404,16</b>	<b>4.821.336,46</b>	<b>4.222.047,05</b>
3- Impôts sur les résultats	<b>458.765,00</b>	<b>741.451,00</b>	<b>870.132,00</b>
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	<b>3.270.639,16</b>	<b>4.079.885,46</b>	<b>3.351.915,05</b>
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
AXA CREDIT S.A.			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	<b>28.073.529,96</b>	<b>25.291.703,31</b>	<b>22.744.581,03</b>
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	<b>186</b>	<b>188</b>	<b>204</b>

### EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	<b>181</b>	<b>186</b>
Effectifs utilisés	<b>181</b>	<b>186</b>
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	<b>40</b>	<b>40</b>
Employés (équivalent plein temps)	<b>141</b>	<b>146</b>
dont effectifs employés à l'étranger		
<b>TOTAL</b>	<b>181</b>	<b>186</b>

ETAT C7: TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS - NEANT -

ETAT C8: RESEAU - NEANT -

ETAT C9: COMPTE DE LA CLIENTELE - NEANT -

### ATTESTATION

**Fidarc**  
**Grant Thornton**  
7, Bd Dires Slaoui  
Casablanca  
Maroc

Aux actionnaires de la société  
**AXA CREDIT S.A.**  
Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à 120-122, boulevard Hassan II Casablanca - Maroc

**Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2023**

**Audit des états de synthèse**

**Opinion**  
Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 27 juin 2023, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **AXA CREDIT S.A.** (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, 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 **330.328.169,49 MAD** dont un bénéfice net de **3.270.639,16 MAD**.

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 de la société **AXA CREDIT S.A.** au 31 décembre 2023, 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 sommes acquiescés 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.

**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.

**Responsabilité 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 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 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 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 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.

**Vérfications 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.

Casablanca, le 21 mai 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**KPMG Audit**  
**KPMG AUDIT S.A.S**  
Au Siège, Mahaj Riyad Center, 5ème étage,  
Bâtiment 7 et 8, Hay Riad - 10 000 Rabat  
ICE : 00005138000002  
RC : 150283  
RF : 15160000

**Redouane M. RHALIB**  
Associé