

18/06/2021

530808 - Actu-Juridique.fr

BANQUE CHAABI DU MAROC

Société Anonyme au capital de 47 478 000 euros

Siège social : 49, avenue Kléber - 75016 PARIS

722 047 552 R.C.S. PARIS

Exercice social du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes annuels approuvés par l'A.G.O. du 27 mai 2021

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 (en Keuros)

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Caisses, banques	50 740	43 708
Créances sur les établissements de crédit	72 526	92 877
Opérations avec la clientèle	191 743	148 681
Obligations et autres titres à revenu fixe	7 824	4 045
Participations et autres titres détenus à long terme	150	127
Parts dans les entreprises liées	2	2
Immobilisations incorporelles	14 336	14 470
Immobilisations corporelles	16 696	17 547
Autres actifs	5 040	5 523
Comptes de régularisation	20 835	27 860
TOTAL ACTIF	379 892	354 840

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Dettes envers les établissements de crédit	150 379	150 181
Opérations avec la clientèle	153 502	132 917
Autres passifs	7 531	6 669
Comptes de régularisation	15 718	10 679
Provisions pour risques et charges	556	341
Capitaux propres hors FRBG :		
- Capital souscrit	47 478	47 478
- Réserves	10 241	10 241
- Ecart de réévaluation	- 30	0
- Report à nouveau	- 3 245	- 3 245
- Résultat de l'exercice	- 1 816	- 422
TOTAL PASSIF	379 892	354 840

HORS-BILAN	31/12/2020	31/12/2019
Engagements donnés :		
- Engagements de financement	2 712	5 728
- Engagements de garantie	47 622	35 347
- Engagements sur titres	1 799	1 799
Engagements reçus : engagements de garantie	306 172	256 680

COMPTE DE RESULTAT (en Keuros)	31/12/2020	31/12/2019
Intérêts et produits assimilés	4 713	4 733
Intérêts et charges assimilés	905	852
Commissions (produits)	2 601	2 821
Commissions (charges)	243	236
Autres produits d'exploitation bancaire	45 732	48 406
Autres charges d'exploitation bancaire	1 540	1 523
PRODUIT NET BANCAIRE	50 359	53 349
Charges générales d'exploitation	45 560	47 510
Dot. aux amort. et aux prov. s/immob. inc. et corp.	4 304	4 671
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	495	1 167
Coût du risque	- 635	- 648
RESUL. D'EXPL. ET RESUL. COUR. AVANT IMPOT	- 140	519
Résultat exceptionnel	- 1 509	- 814
Impôt sur les bénéfices	- 167	- 127
RESULTAT NET	- 1 816	- 422

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.

FAITS CARACTERISTIQUES. Subissant les implications néfastes de la pandémie du Covid-19, l'économie mondiale a connu une forte récession en 2020 malgré l'adoption de plans de relance économique dans plusieurs pays avec toutefois des perspectives de reprise économique à partir du deuxième semestre 2021 dépendants des campagnes de vaccination et de la levée des mesures de confinement. L'économie mondiale a enregistré une baisse du PIB de 3,5 % selon le Fonds Monétaire International. La récession mondiale 2020 a été légèrement moins sévère qu'attendu du fait essentiellement d'une contraction moindre dans les économies avancées et d'un redémarrage plus soutenu en Chine. Les mesures de relance ont joué un rôle important pour amortir le choc économique induit par la pandémie. Une nette divergence est apparue entre l'Asie et le bloc atlantique (Etats-Unis et Europe). La Chine a bien géré la crise et a réussi à limiter les dégâts économiques et structurels. La reprise a été forte dès le deuxième trimestre et le PIB 2020 a atteint une croissance de 5,6 %. Pour leur part, les Etats-Unis ont connu une contraction de leur PIB de 2,5 %, baisse plus faible qu'en Europe due à une gestion de la crise chaotique et coûteuse en vies humaines mais qui a limité la décroissance de l'économie. La zone Europe dont le PIB a diminué de 7,2 % en 2020 a pâti d'une relative faiblesse de l'activité fin 2020 compte tenu des nouveaux confinements. A l'inverse, la récession a été plus profonde qu'anticipée dans la plupart des autres économies émergentes et en développement. Les perspectives de l'économie mondiale pour 2021 sont incertaines et plusieurs scénarios de croissance sont envisageables. Selon un scénario pessimiste de hausse continue des contaminations et de retard dans la vaccination, l'économie mondiale pourrait ne regagner que 1,6 % en 2021. A l'inverse, en cas de maîtrise de la pandémie et d'accélération des vaccinations, le rythme de croissance pourrait atteindre les 5 %. Les pays industrialisés devraient retrouver le chemin de la croissance plus rapidement à commencer par les Etats-Unis dont la prévision de croissance a été relevée à 5,1 % pour 2021 en raison notamment du plan de soutien de 1 900 milliards de dollars prévu par la nouvelle administration et de la reprise du commerce mondial attendue. En revanche, le Fonds Monétaire International a revu à la baisse de 1 point à 4,2 % la croissance pour l'Europe en 2021 en raison de la reprise de l'épidémie liée aux mutations du virus qui a entraîné le durcissement des mesures sanitaires début 2021 et de la lenteur des vaccinations. Dès 2019, notre Groupe a lancé une réflexion afin de définir sa feuille de route stratégique pour la période 2020-2026 et les nouvelles inflexions sur les missions, la vision et les valeurs du Groupe dont l'objectif est d'être un groupe bancaire PANAFRICAIN

à vocation inclusive, un leader continental offrant la meilleure expérience clients/collaborateurs/partenaires. Dans ce cadre, s'inscrivent le budget 2020 et le plan à moyen terme 2021-2022 de l'ensemble des entités du Groupe ainsi que les sujets prioritaires qui en découlent, à savoir : le renforcement de l'efficacité commerciale afin de développer davantage de création de valeur, l'approche différenciée et rentable pour les segments de clientèle avec une exigence de qualité, le positionnement sur les nouveaux métiers (banque participative et moyens de paiement), la transformation digitale et data, la poursuite du développement de la banque à l'international et ce, tout en recherchant l'optimisation des charges et en renforçant la maîtrise des risques.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION. Règles et méthodes comptables. Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France, notamment le règlement 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables. Les méthodes de présentation et d'évaluation utilisées sont identiques à celles de l'exercice précédent. Les comptes annuels intègrent les comptes des différentes succursales établies en Europe. Les montants sont exprimés en Keuros sauf indication contraire. **Créances et dettes sur les établissements de crédit.** Les créances et dettes sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances et dettes relatives à des opérations bancaires sur les établissements de crédit à l'exception de celles matérialisées par un titre. Elles sont ventilées entre créances et dettes à vue et créances et dettes à terme. Les intérêts courus et non échus sont comptabilisés en créances ou dettes rattachées. **Créances sur la clientèle.** Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan pour leur montant nominal. A la clôture de l'exercice, les intérêts courus et non échus sont calculés au prorata temporis et comptabilisés en créances rattachées. Le déclassement des clients en douteux comptable est réalisé dès lors que le Tiers présente des impayés supérieurs ou égaux à 90 jours sur ses crédits consommation, ou supérieurs à 180 jours dans le cas des crédits immobiliers. Le déclassement est réalisé trimestriellement sur la base des données de gestion transmises par la Direction des risques. Ce déclassement est effectué sur l'ensemble du périmètre client suivant le principe de contagion. Retour en encours sain : le classement en encours douteux peut être abandonné et l'encours de ce fait, porté à nouveau en encours sain, lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondants aux échéances contractuelles d'origine. Les intérêts sur encours douteux sont comptabilisés conformément aux termes du contrat. Ils entrent dans la base du calcul de la provision des pertes probables avérées. Les créances dont le recouvrement est devenu incertain font l'objet d'une provision pour dépréciation de façon à couvrir les pertes éventuelles. **Produits de financements éthiques.** Les financements immobiliers octroyés à la clientèle dans le cadre du principe dit de « MOURABAHA » sont assimilés à des crédits ordinaires. Ce type de financement est caractérisé par des étapes successives conformément aux principes islamiques et à l'instruction fiscale n° 4/FE/S1/10 : acquisition du bien immobilier par la BCDM ; revente du bien au client majorée de la marge de la BCDM après un instant de raison ; octroi d'un crédit vendeur pour une durée contractuelle ne pouvant dépasser 15 ans ; étalement du remboursement du crédit vendeur sur la durée contractuelle. Lors de l'acquisition d'un bien par la BCDM, l'emploi est comptabilisé jusqu'à sa revente sous la rubrique « Comptes de stock » pour la valeur d'achat des biens majorée des frais accessoires (notaires, commissions,...). Au terme de la vente des biens à la clientèle, le crédit vendeur est comptabilisé sous la rubrique « Autres concours à la clientèle ». Comptabilisée respectivement sous les rubriques « Produits constatés d'avance », « charges constatées d'avance », la marge dégagée sur l'opération et les dépenses non incluses dans le prix de vente est rapportée en résultat en fonction de la durée contractuelle. **Dettes envers la clientèle.** Les dettes envers la clientèle sont présentées selon leur durée initiale ou leur nature. Elles sont ventilées en comptes d'épargne et autres dépôts. Les intérêts courus et non échus sont calculés au prorata temporis et comptabilisés en dettes rattachées. **Portefeuille - titres.** Conformément au règlement 2014-07 de l'ANC, les titres d'investissement ont été acquis avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance. Ils ont été enregistrés à la date de leur acquisition pour leur prix d'acquisition. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est portée en produit sur la durée de vie des titres. Lors de l'arrêté comptable, les moins-values latentes éventuelles ne font pas l'objet d'une dépréciation, sauf en cas de risque de défaillance de l'émetteur des titres. Les titres de placement, en vertu des mêmes règlements, sont enregistrés également à la date d'achat pour leur prix d'acquisition. A chaque arrêté comptable, les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable et le prix de marché des titres font l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. **Provisions pour risques et charges.** Les provisions pour risques et charges sont constituées à la clôture de l'exercice pour couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables. En application du principe de prudence, les charges et les litiges liés à l'activité bancaire ont été identifiés et provisionnés en fonction du risque maximum. Les provisions pour litiges sont évaluées, au cas par cas, et en concertation avec les Conseillers de la Banque. **Opérations en monnaies étrangères.** Les créances, dettes et engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros à leurs taux en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours effectif de cession ou d'achat de ces monnaies ou, en ce qui concerne les produits et les charges non encore réglés à la date de clôture de l'exercice, au taux de change en vigueur à cette date. **Conversion des comptes des succursales autonomes (hors zone euro).** Les comptes des succursales autonomes hors zone euro sont convertis selon la méthode du cours de clôture : les postes du bilan et du compte de résultat sont convertis en euros au taux de clôture ; l'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion », et n'affecte pas le résultat. **Immobilisations.** Tous les logiciels sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production à l'actif. Ils sont amortis sur leur durée de vie estimée, soit de 1 à 10 ans. Les droits au bail et autres éléments incorporels acquis dans le cadre de l'implantation des agences bancaires sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Ils sont dépréciés si, à la date de la clôture, leur évaluation à leur juste valeur est inférieure à leur valeur d'acquisition. Lorsque les modalités d'amortissement fiscal diffèrent des modalités d'amortissement comptables, la différence d'amortissement est comptabilisée en provisions réglementées. Les immobilisations corporelles figurent au coût historique diminué des amortissements calculés sur la durée réelle d'utilisation des actifs concernés. Les durées de vie et modes d'amortissements sont les suivants : Immeuble d'exploitation : linéaire 20 ans, Agencement et mobilier : linéaire 10 ans, Matériel informatique : linéaire 5 ans. **Enregistrement des produits et des charges.** Les intérêts et commissions assimilés sont comptabilisés pour leur montant couru constaté prorata temporis. Les commissions non assimilées à des intérêts qui correspondent à des prestations de services sont enregistrées à la date de réalisation de la prestation. **Crédit d'impôt compétitivité emploi.** Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) mis en place en janvier 2013, abandonné le 01/01/2019 a été transformé par un allègement des cotisations sociales à effet immédiat.

INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN. Note 1. Caisses, banques centrales et CCP (Ventilation par zone géographique).

Nature des créances	France	Belgique	Espagne	Italie	Pays-Bas	Allemagne	Angleterre	2020	2019
Caisses.....	5 742	2 396	885	1 614	0	0	36	10 674	11 122
Banques centrales et CCP	37 901	308	0	394	1 455	8	0	40 067	32 586
TOTAL	43 643	2 704	885	2 008	1 455	8	36	50 740	43 708

Note 2. Créances sur les établissements de crédit (Ventilation par zone géographique et en fonction de la durée résiduelle restant à courir). L'essentiel des dépôts est placé auprès de banques européennes de premier rang.

Echéances des créances	A moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	2020	2019
Créances à terme.....	17 314	798	18 112	36 349
Créances à vue.....	54 348	-	54 348	56 106
Créances rattachées.....	66	-	66	422
TOTAL	71 728	798	72 526	92 877
Dont France.....	55 988	798	56 786	70 410
Dont Belgique.....	389	-	389	5 360
Dont Espagne.....	4 923	-	4 923	1 582
Dont Italie.....	4 361	-	4 361	9 703
Dont Pays-Bas.....	2 413	-	2 413	1 019
Dont Allemagne.....	2 575	-	2 575	3 938
Dont Angleterre.....	1 080	-	1 080	864

Note 3. Créances sur la clientèle. Les créances sur la clientèle se ventilent comme suit :

Par durée résiduelle	A moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans	2020	2019
Crédits à la clientèle (*)	10 905	8 646	30 974	36 782	87 308	88 162
Créances sociales.....	69 692	32 382	622	-	102 697	57 884
Comptes débiteurs.....	471	-	-	-	471	573
Créa. dout. brutes.....	3 065	-	-	-	3 065	3 541
Dépréciations.....	- 1 949	-	-	-	- 1 949	- 1 642
Créa. rattachées.....	52	3	92	4	150	163
TOTAL	82 236	41 031	31 688	36 786	191 742	148 681

(*) Les Crédits à la clientèle se ventilent comme suit : Crédits immobilier : 67 353 Keuros (dont 56 132 Keuros de crédits Vendeur Mourabaha, contre 51 873 Keuros en 2019), Crédits de trésorerie : 3 621 Keuros, Crédits à l'équipement : 16 335 Keuros.

Par zone géographique	France	Belgique	Espagne	Italie	2020	2019
Crédits à la clientèle.....	81 395	4 113	703	1 097	87 308	88 163
Créances commerciales.....	102 697	-	-	-	102 697	57 884
Comptes débiteurs.....	380	37	3	50	471	572
Créa. douteuses nettes.....	932	175	10	-	1 116	1 899
Créances rattachées.....	149	1	-	-	150	163
TOTAL	185 553	4 326	716	1 147	191 742	148 681

Note 4. Titres à revenu fixe et autres titres à revenu variable. Le portefeuille de la banque se décompose comme suit : **Titres de placement.** Emprunt du Royaume du Maroc, 2020 : 7 801, 2019 : 4 000, Créances rattachées, 2020 : 23, 2019 : 45, Total, 2020 : 7 824, 2019 : 4 045. Les titres d'investissement sont constitués d'obligations d'Etat du Royaume du Maroc rémunérées au taux de 1,88 % à échéance du 27/11/2031 souscrites à l'émission. La valeur de marché au 31/12/2020 est de 7 824 Keuros. **Note 5. Immobilisations. Immobilisations incorporelles.** Le détail des immobilisations incorporelles est le suivant : Droit au bail, 2020 : 483, 2019 : 484, Frais d'établissement, 2020 et 2019 : 270, Logiciels, 2020 : 13 584, 2019 : 13 717, Immobilisations incorporelles nettes, 2020 : 14 336, 2019 : 14 470. **Immobilisations corporelles.** Le détail des immobilisations corporelles est le suivant : Terrains, 2020 et 2019 : 1 018, Constructions, 2020 : 8 975, 2019 : 9 293, Autres immobilisations corporelles, 2020 : 6 704, 2019 : 7 237, Immobilisations corporelles nettes, 2020 : 16 696, 2019 : 17 547. L'évolution des immobilisations brutes au cours de l'exercice est reprise ci-après :

	Ouverture	Acquis.	Cessions	Clôture
Logiciels.....	23 122	2 212	26	25 308
Droit au bail.....	504	-	-	504
Frais d'établissement.....	270	-	-	270
TOTAL IMMOB. INCORPORELLES	23 895	2 212	26	26 082
Terrains.....	1 018	-	-	1 018
Constructions.....	13 054	10	-	13 064
Autres immobilisations corporelles.....	29 571	1 340	281	30 630
TOTAL IMMOB. CORPORELLES	43 643	1 350	281	44 712
TOTAL	67 539	3 562	307	70 794
Dont France.....	42 676	2 545	4	45 217
Dont Belgique.....	8 434	88	28	8 494
Dont Espagne.....	5 865	811	150	6 527
Dont Italie.....	4 429	81	35	4 475
Dont Pays-Bas.....	2 521	-	-	2 521
Dont Allemagne.....	1 962	38	-	1 999
Dont Angleterre.....	1 652	-	92	1 560

L'évolution des amortissements au cours de l'exercice est la suivante :

	Ouverture	Aug.	Clôture
Logiciels.....	9 405	2 319	11 724
Droit au bail.....	20	2	22
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 426	2 320	11 746
Constructions.....	3 761	328	4 090
Autres immobilisations corporelles.....	22 335	1 591	23 926
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 096	1 920	28 016
TOTAL AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	35 522	4 240	39 762
Dont France.....	17 484	2 815	20 299
Dont Belgique.....	5 215	472	5 687
Dont Espagne.....	4 370	601	4 970
Dont Italie.....	3 071	174	3 245
Dont Pays-Bas.....	2 511	9	2 521
Dont Allemagne.....	1 736	82	1 818
Dont Angleterre.....	1 135	87	1 222

Note 6. Autres actifs. Débiteurs divers, 2020 : 2 158, 2019 : 1 537, Dépôts de garantie, 2020 : 1 451, 2019 : 886, Biens acquis dans le cadre d'opération Mourabaha, 2020 : 1 430, 2019 : 3 099, Total, 2020 : 5 040, 2019 : 5 523. **Note 7. Comptes de**

régularisation actif. Valeurs à l'encaissement, 2020 : 509, 2019 : 630, Produits à recevoir, 2020 : 16 068, 2019 : 22 949, Charges constatées d'avance, 2020 : 1 059, 2019 : 1 180, Divers (*), 2020 : 3 198, 2019 : 3 100, Total, 2020 : 20 835, 2019 : 27 860, Dont France, 2020 : 9 054, 2019 : 16 205, Dont Belgique, 2020 : 2 457, 2019 : 2 416, Dont Espagne, 2020 : 3 159, 2019 : 3 620, Dont Italie, 2020 : 3 060, 2019 : 2 343, Dont Pays-Bas, 2020 : 1 248, 2019 : 1 135, Dont Allemagne, 2020 : 1 453, 2019 : 1 739, Dont Angleterre, 2020 : 402, 2019 : 401. (*) Ce montant prend en compte l'élimination de 1 246 Keuros entre les succursales.

INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN. Note 8. Dettes envers les établissements de crédit. Les dettes envers les établissements de crédits se décomposent, par durée résiduelle et par zone géographique, de la façon suivante :

Echéances des dettes	A moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	Total 2020	Total 2019
Dettes à terme.....	60 000	70 000	130 000	132 033
Dépôts ordinaires.....	19 405	-	19 405	17 590
Dettes rattachées.....	259	184	444	449
Autres sommes dues.....	530	-	530	108
TOTAL	80 195	70 184	150 379	150 181
Dont France.....	69 319	70 184	139 503	140 761
Dont Belgique.....	175	-	175	226
Dont Espagne.....	3 834	-	3 834	1 862
Dont Italie.....	2 876	-	2 876	2 714
Dont Pays-Bas.....	1 639	-	1 639	1 022
Dont Allemagne.....	2 017	-	2 017	3 249
Dont Angleterre.....	335	-	335	346

Note 9. Dettes envers la clientèle. Les dettes envers la clientèle se décomposent, par durée résiduelle et par zone géographique, de la façon suivante :

	A moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	Total 2020	Total 2019
Dépôts et comptes ordinaires.....	135 691	-	135 691	115 288
Comptes d'épargne à régime spécial.....	15 244	-	15 244	15 260
Comptes à terme.....	-	25	25	786
Autres sommes dues.....	2 537	-	2 537	1 576
Dettes rattachées.....	5	-	5	7
TOTAL	153 477	25	153 502	132 917
Dont France.....	122 992	-	122 992	103 672
Dont Belgique.....	14 286	-	14 286	14 641
Dont Espagne.....	5 116	25	5 141	4 836
Dont Italie.....	10 940	-	10 940	9 490
Dont Pays-Bas.....	77	-	77	251
Dont Allemagne.....	47	-	47	4
Dont Angleterre.....	18	-	18	24

Note 10. Autres passifs. Les autres passifs correspondent principalement aux dettes fiscales et sociales à la clôture de l'exercice. **Créditeurs divers.** Dettes fiscales, 2020 : 755, 2019 : 753, Dettes sociales, 2020 : 5 247, 2019 : 5 411, Divers, 2020 : 1 529, 2019 : 505, Total, 2020 : 7 531, 2019 : 6 669, Dont France, 2020 : 5 497, 2019 : 5 017, Dont Belgique, 2020 : 270, 2019 : 314, Dont Espagne, 2020 : 229, 2019 : 203, Dont Italie, 2020 : 1 311, 2019 : 1 020, Dont Pays-Bas, 2020 : 91, 2019 : 10, Dont Allemagne, 2020 : 92, 2019 : 76, Dont Angleterre, 2020 : 42, 2019 : 30. **Note 11. Comptes de régularisation passif.** Valeurs en recouvrement, 2020 : 1, 2019 : 156, Charges à payer, 2020 : 1 362, 2019 : 948, Produits constatés d'avance, 2020 : 6 810, 2019 : 6 606, Divers (*), 2020 : 7 545, 2019 : 2 907, Total, 2020 : 15 718, 2019 : 10 618, Dont France, 2020 : 13 529, 2019 : 9 136, Dont Belgique, 2020 : 659, 2019 : 569, Dont Espagne, 2020 : 331, 2019 : 315, Dont Italie, 2020 : 1 078, 2019 : 386, Dont Pays-Bas, 2020 : 35, 2019 : 112, Dont Allemagne, 2020 : 63, 2019 : 47, Dont Angleterre, 2020 : 22, 2019 : 53. (*) Ce montant prend en compte l'élimination de 1 246 Keuros entre les succursales. **Note 12. Provisions pour risques et charges.** Provisions pour risque de l'activité bancaire, Ouverture et 2020 : 26, Médaille du travail, Ouverture : 235, Augmentation : 26, 2020 : 261, Provisions pour litige, Ouverture : 106, Augmentation : 289, Reprise : 126, 2020 : 269, Total, Ouverture : 367, Augmentation : 315, Reprise : 126, 2020 : 556. Les provisions pour risques et charges ont été déterminées afin de couvrir le risque maximum estimé. **Note 13. Capitaux propres.** Le capital est divisé en 544 018 actions de même catégorie. La BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP) détient 543 672 soit 99,94 % actions au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

Fonds propres	2019	Affect.	Autres variations	Résultat de l'exer.	2020
Capital.....	47 478	-	-	-	47 478
Réserves légales.....	2 202	-	-	-	2 202
Réserves statutaires.....	8 039	-	-	-	8 039
Report à nouveau.....	- 3 245	- 422	-	-	- 3 666
Ecart de conversion.....	-	-	- 30	-	- 30
Résultat de l'exercice.....	- 422	422	-	- 1 816	- 1 816
TOTAL	54 053	-	- 30	- 1 816	52 206

La perte de l'année 2020 d'un montant de - 1 816 255,71 euros sera affecté de la manière suivante : Report à nouveau antérieur : - 3 666 314,99 euros, Résultat de l'exercice : - 1 816 255,71 euros, Total report à nouveau après affectation : - 5 482 570,70 euros.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT. Note 14. Intérêts et produits assimilés. Produits des opérations. Avec les établissements de crédit, 2020 : 525, 2019 : 916, Avec la clientèle, 2020 : 4 188, 2019 : 3 818, Total, 2020 : 4 713, 2019 : 4 733, Dont France, 2020 : 4 398, 2019 : 4 393, Dont Belgique, 2020 : 212, 2019 : 230, Dont autres succursales étrangères, 2020 : 103, 2019 : 110. **Note 15. Intérêts et charges assimilés. Charges sur opérations.** Avec les établissements de crédit, 2020 : 788, 2019 : 744, Avec la clientèle, 2020 : 117, 2019 : 108, Total, 2020 : 905, 2019 : 852, Dont France, 2020 : 835, 2019 : 778, Dont Belgique, 2020 : 41, 2019 : 37, Dont autres succursales, 2020 : 29, 2019 : 37. **Note 16. Commissions.** Les commissions correspondent aux prestations bancaires effectuées auprès de la clientèle ou utilisées par la société. Le résultat de ces opérations est le suivant : Commissions perçues, 2020 : 2 601, 2019 : 2 821, Commissions versées, 2020 : - 243, 2019 : - 236, Total, 2020 : 2 359, 2019 : 2 585, Dont France, 2020 : 1 278, 2019 : 1 403, Dont Belgique, 2020 : 303, 2019 : 315, Dont autres succursales étrangères, 2020 : 778, 2019 : 867. **Note 17. Autres produits d'exploitation**

bancaire. Les autres produits d'exploitation bancaire sont principalement composés des prestations réalisées pour le compte de la BANQUE CENTRALE POPULAIRE. Opérations de change, 2020 : 124, 2019 : 64, Engagements de garantie, 2020 : 1 129, 2019 : 796, Produits de moyens de paiement, 2020 : 1 070, 2019 : 1 120, Opérations faites en commun, 2020 : 45, 2019 : 52, Commission sur activité d'assistance à la BCP, 2020 : 42 976, 2019 : 45 817, Intérêts sur titres, 2020 : 158, 2019 : 180, Autres produits, 2020 : 231, 2019 : 378, Total, 2020 : 45 732, 2019 : 48 406, Dont France, 2020 : 27 583, 2019 : 29 473, Dont Belgique, 2020 : 3 557, 2019 : 4 125, Dont Espagne, 2020 : 5 595, 2019 : 5 336, Dont Italie, 2020 : 3 647, 2019 : 3 569, Dont Pays-Bas, 2020 : 2 435, 2019 : 2 310, Dont Allemagne, 2020 : 2 247, 2019 : 2 867, Dont Angleterre, 2020 : 668, 2019 : 727. **Note 18. Autres charges d'exploitation bancaire.** Charges sur opérations de change, 2020 : 244, 2019 : 85, Engagements de garantie reçues, 2020 : 22, 2019 : 182, Charges sur moyens de paiements, 2020 : 630, 2019 : 628, Quote-part sur opérations bancaires, 2020 : 498, 2019 : 471, Charges diverses d'exploitation bancaire, 2020 : 139, 2019 : 147, Charges sur opérations de titres, 2020 : 8, 2019 : 9, Total, 2020 : 1 540, 2019 : 1 523, Dont France, 2020 : 950, 2019 : 895, Dont autres succursales étrangères, 2020 : 590, 2019 : 628. **Note 19. Charges générales d'exploitation.** Les charges générales d'exploitation se décomposent de la façon suivante : Charges du personnel, 2020 : 30 151, 2019 : 31 324, Salaires et traitements, 2020 : 20 358, 2019 : 21 433, Charges sociales, 2020 : 7 105, 2019 : 7 049, Charges de retraite, 2020 : 2 042, 2019 : 2 233, Impôts et taxes sur les rémunérations, 2020 : 646, 2019 : 609, Impôts et taxes, 2020 : 949, 2019 : 1 022, Services extérieurs, 2020 : 14 460, 2019 : 15 165, Locations, 2020 : 3 300, 2019 : 3 211, Transports et déplacements, 2020 : 415, 2019 : 705, Autres services extérieurs, 2020 : 10 745, 2019 : 11 250, Total, 2020 : 45 560, 2019 : 47 510, Dont France, 2020 : 30 259, 2019 : 31 128, Dont Belgique, 2020 : 3 200, 2019 : 3 607, Dont Espagne, 2020 : 4 844, 2019 : 4 918, Dont Italie, 2020 : 3 033, 2019 : 3 131, Dont Pays-Bas, 2020 : 1 543, 2019 : 1 819, Dont Allemagne, 2020 : 2 112, 2019 : 2 303, Dont Angleterre, 2020 : 569, 2019 : 603. **Note 20. Coût du risque.** Le coût du risque correspond au solde net des dotations et reprises sur provisions pour dépréciation des actifs détenus sur la clientèle (encours douteux) et sur les risques et charges, ainsi que des pertes et récupérations sur créances clientèle. Dotation nette de provision clientèle, 2020 : - 298, 2019 : - 365, Pertes nettes sur créances, 2020 : - 143, 2019 : - 293, Reprise nette de provision pour risques et charges, 2020 : - 194, 2019 : 11, Profit net sur coût du risque, 2020 : - 635, 2019 : - 648, Dont France, 2020 : - 242, 2019 : - 208, Dont autres succursales étrangères, 2020 : - 393, 2019 : - 440. **Note 21. Produits et charges exceptionnels.** Le solde net des produits et charges exceptionnels est principalement constitué par : le coût des départs et litiges RH (- 554 Keuros) ; coût avocat et conseil (Espagne) (- 359 Keuros) ; coût lié à la crise sanitaire Covid-19 (- 273 Keuros) ; l'assainissement des suspens (- 123 Keuros) ; redimensionnement réseau des succursales (- 69 Keuros) ; contrôle fiscal (Belgique) (- 50 Keuros) ; divers charges et produits exceptionnels (- 81 Keuros). Produits exceptionnels, 2020 : 121, 2019 : 508, Charges exceptionnelles, 2020 : - 1 630, 2019 : - 1 322, Résultat exceptionnel, 2020 : - 1 509, 2019 : - 814, Dont France, 2020 : - 886, 2019 : 120, Dont Belgique, 2020 : - 44, 2019 : - 382, Dont Espagne, 2020 : - 80, 2019 : - 92, Dont Italie, 2020 : - 1, Dont Pays-Bas, 2020 : - 108, 2019 : - 413, Dont Allemagne, 2020 : - 386, 2019 : - 46, Dont Angleterre, 2020 : - 4.

Note 31. Implantation par pays et contribution des succursales européennes dans l'activité globale de la BCDM. BANQUE CHAABI DU MAROC - Implantations par pays. Informations au titre de l'article L. 511-45 du CMF - Exercice 2020.

Dénomination	Nationalité code ISO 3166	Adresse				Effectif 2020	PNB (+/-)	%	Chiffre d'affaires	%
		Zone 1	Code postal	Localité	Code pays					
CHAABI BANK FRANCE (1).....	FR	49, avenue Kléber	75016	PARIS	FR	274	32 720 637	65,2	34 683 108	65,7
CHAABI BANK ALLEMAGNE (1).....	DE	Graf-Adolf-Str. 89	40210	DÜSSELDORF	DE	20	2 179 250	4,3	2 195 921	4,2
CHAABI BANK ANGLETERRE (1).....	GB	224, Edgare road-W21DH	W21DH	LONDON	GB	5	658 480	1,3	661 974	1,3
CHAABI BANK BELGIQUE (1).....	BE	62, boulevard du Midi	B1000	BRUXELLES	BE	32	3 266 828	6,5	3 703 546	7,0
CHAABI BANK ESPAGNE (1).....	ES	35, avenue Doctor Arce	28002	MADRID	ES	45	5 357 049	10,7	5 390 717	10,2
CHAABI BANK ITALIE (1).....	IT	Viale Nazario Sauro 14	20124	MILANO	IT	32	3 763 442	7,5	3 861 656	7,3
CHAABI BANK PAYS-BAS (1).....	NL	De Clercqstraat 55	1053 AD	AMSTERDAM	NL	14	2 256 056	4,5	2 325 080	4,4

(1) Etablissement de crédit et entreprise d'investissement de l'EEE.

Note 32. Engagement retraite. A leur départ en retraite, les salariés de la BANQUE CHAABI DU MAROC perçoivent une indemnité conformément à la Loi et aux dispositions de la convention collective applicable. La Banque a décidé de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel, mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice au cours duquel le paiement effectif de la dette intervient. L'évaluation des indemnités de départ à la retraite prend en compte les avantages accordés par la convention collective des banques. Au 31/12/2020, les engagements de retraite s'élevaient à 723 Keuros, et les primes d'ancienneté à 261 Keuros. **Note 33. Rémunération des organes de direction.** L'information n'est pas fournie car elle reviendrait à fournir une information individuelle.

Note 34. Prêts accordés aux administrateurs et dirigeants responsables. Aucun prêt n'a été accordé en 2020 à des administrateurs et dirigeants responsables de la Banque. **Note 35. Honoraires des Commissaires aux comptes.** Les honoraires du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2020 s'élevaient à 314 Keuros TTC. **Note 36. Société consolidante.** La BCDM est consolidée par la BANQUE CENTRALE POPULAIRE, Société Anonyme à Conseil d'administration de droit Marocain, 101, boulevard Mohammed Zerkouti, 20100 CASABLANCA - MAROC. **Note 37. Subventions publiques.** La BCDM n'a pas perçu en 2020 de subventions publiques.

AFFECTATION DU RESULTAT (en euros). L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice 2020 d'un montant de - 1 816 255,71 euros de la manière suivante : Report à nouveau antérieur : - 3 666 314,99, Résultat de l'exercice : - 1 816 255,71, Total report à nouveau après affectation : - 5 482 570,70.

EXTRAIT DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS. Opinion. En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BANQUE CHAABI DU MAROC relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice. L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'audit. **Fondement de l'opinion. Référentiel d'audit.** Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Note 22. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat comptable	Impôts	Résultat net
Résultat courant France.....	- 596	0	- 596
Résultat courant succursales étrangères	456	- 167	289
RESULTAT COURANT.....	- 140	- 167	- 307
Résultat exceptionnel France.....	- 886	0	- 886
Résultat except. succursales étrangères.....	- 624	0	- 624
RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	- 1 509	0	- 1 509
Total France.....	- 1 482	0	- 1 482
Total succursales étrangères.....	- 168	- 167	- 335
TOTAL	- 1 649	- 167	- 1 816

Ces ventilations ne tiennent pas compte des traitements intra-succursales. **Détail par succursale.** France, Résultat net : - 1 482, Belgique, Résultat net : - 499, Espagne, Résultat net : - 375, IS : 13, Italie, Résultat net : 384, IS : - 175, Pays-Bas, Résultat net : 573, Allemagne, Résultat net : - 325, Angleterre, Résultat net : - 94, IS : - 5, TOTAL, Résultat net : - 1 816, IS : - 167.

INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN. Note 23. Engagements donnés. Engagements de financement donnés, En faveur de la clientèle, 2020 : 2 712, 2019 : 5 728, Dont opérations Mourabaha, 2020 : 752, 2019 : 2 760, Engagement de garanties données, En faveur des établissements de crédit, 2020 : 47 469, 2019 : 35 194, En faveur de la clientèle, 2020 et 2019 : 153. **Note 24. Autres engagements donnés.** En raison de ses activités, banque de détail et de services à destination de sa maison mère, la BANQUE CHAABI DU MAROC n'intervient pas sur les marchés à terme et par conséquent n'a aucun engagement à ce titre. Au cours des exercices antérieurs, des abandons de créances ont été consentis par la maison mère avec une clause de retour à meilleure fortune. Il n'y a pas eu d'abandon de créances cette année. L'engagement restant en cours concerne la succursale belge et s'élève à 1 799 Keuros. **Note 25. Engagements reçus.** Les engagements reçus des établissements de crédit proviennent de la maison mère BCP, ou d'autres banques du Groupe et viennent en garantie d'engagements donnés par la BCDM. Engagement de garanties reçues, Reçus des établissements de crédit, 2020 : 290 021, 2019 : 246 761, Reçus de la clientèle, 2020 : 16 151, 2019 : 9 919, Dont opérations Mourabaha, 2020 : 14 126, 2019 : 1 330.

INFORMATIONS DIVERSES. Note 26. Ecritures post clôture. Néant. **Note 27. Succursales européennes.** Au 31/12/2020, le nombre de succursales européennes est de 6 (six). **Note 28. Effectif.** L'effectif, au 31/12/2020, s'élève à 422 salariés. **Note 29. Montant global en contrevaletur euros de l'actif et du passif en devises.** Actif, 2020 : 5 824, 2019 : 13 585, Passif, 2020 : 362, 2019 : 2 935, Total bilan, 2020 : 379 892, 2019 : 355 204. **Note 30. Opérations avec le groupe BANQUE CENTRALE POPULAIRE.** 2020 et 2019. Produits : 45 817, Charges : 618, Comptes bancaires figurant à l'actif : 59 083, Comptes bancaires figurant au passif : 147 526, Engagement de garanties reçues de la BCP : 131 341, Engagement de garanties données à la BCP : 4 689, Engagements de garanties reçues des sociétés du groupe : 78 012, Engagements de garanties données des sociétés du groupe : 44 111.

Indépendance. Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes sur la période du 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014. **Justification des appréciations - Points clés de l'audit.** La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits. C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément. **Risque de crédit. Risque identifié.** De par son activité, votre Société accorde différents types de crédits à la clientèle dont des produits de Trade Finance et de Finance Islamique (crédit Mourabaha). Cette activité génère un risque de perte lequel est couvert par des dépréciations. Celles-ci sont déterminées sur base individuelle et constituent une estimation significative pour l'établissement des comptes et font appel au jugement de la direction. Le recours à des estimations entraîne un risque de mauvaise estimation des provisions individuelles. **Réponse du Commissaire aux comptes face à ce risque.** Nous avons : revue du traitement comptable des différentes typologies de crédit à la clientèle ; revue du dispositif de déclassement des clients en douteux comptables ; échanges avec la direction des risques et la direction des engagements, prise de connaissance des décisions des comités WL, revue ciblée de dossiers de crédit ; appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées. **Système d'information. Risque identifié.** La fiabilité et la sécurité des systèmes d'information jouent un rôle clé dans la préparation des comptes de BCDM. L'appréciation des contrôles généraux informatiques sur les principaux applicatifs concourent à l'élaboration de l'information comptable et financière, représente un point clé de l'audit. En particulier, l'existence d'un dispositif de contrôle des droits d'accès aux systèmes d'information et des niveaux d'autorisation en fonction des

profils de collaborateurs constitue un contrôle clé pour limiter le risque de fraudes ou d'erreurs imputables à des modifications inappropriées du paramétrage des applicatifs ou des données qui leur sont sous-jacentes. **Réponse du Commissaire aux comptes face à ce risque.** Nous avons : revue de la cartographie des systèmes d'informations ; suivi de la migration informatique ; évaluation des contrôles généraux informatiques (gestion des accès aux applications et aux données, gestion des changements et des développements relatifs aux applications, gestion de l'exploitation informatique) sur les systèmes significatifs (notamment le core banking) ; revue des rétrocessions de BCP à BCDM concernant l'activité MDM ; revue des écritures manuelles. **Vérifications spécifiques.** Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires. **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Assemblée Générale.** Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation

financière et les comptes annuels adressés à l'Assemblée Générale. Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce. Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire. **Rapport sur le gouvernement d'entreprise.** Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-4 du Code de commerce. **Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires. Désignation des Commissaires aux comptes.** Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la société BANQUE CHAABI DU MAROC par l'Assemblée Générale du 28/05/2015. Au 31/12/2020, le cabinet MAZARS était dans la 6^e année de sa mission sans interruption. Paris, le 5 mai 2021, Les Commissaires aux comptes, MAZARS : Charles DE BOISRIOU, Associé.
Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège de la Banque, sis, 49, avenue Kléber - 75016 PARIS.