

# BANQUE CHAABI DU MAROC

Société Anonyme au capital de 57 478 000 euros

Siège social : 49, avenue Kléber - 75016 PARIS

722 047 552 R.C.S. PARIS

Exercice social du 01/01/2023 au 31/12/2023

Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2024

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2023 (en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
Caisses, banques .....	78 235	56 666
Créances sur les établissements de crédit .....	52 929	23 557
Opérations avec la clientèle .....	210 644	257 317
Obligations et autres titres à revenu fixe .....	8 146	7 999
Actions et autres titres à revenu variable .....	7	7
Participations et autres titres détenus à long terme .....	243	231
Immobilisations incorporelles .....	14 656	12 455
Immobilisations corporelles .....	13 689	15 513
Autres actifs .....	4 735	5 110
Comptes de régularisation .....	18 722	28 017
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>402 006</b>	<b>406 871</b>

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Dettes envers les établissements de crédit .....	156 306	167 842
Opérations avec la clientèle .....	153 947	153 707
Autres passifs .....	9 795	9 613
Comptes de régularisation .....	20 986	14 240
Provisions pour risques et charges .....	4 725	3 433
Capital souscrit .....	57 478	57 478
Réserves .....	10 241	10 241
Ecart de réévaluation .....	27	0
Report à nouveau .....	- 9 684	- 6 355
Résultat de l'exercice .....	- 1 365	- 3 330
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>402 006</b>	<b>406 871</b>

HORS-BILAN	31/12/2023	31/12/2022
Engagements donnés :		
- Engagements de financement .....	15 658	36 363
- Engagements de garantie .....	26 061	54 278
- Engagements sur titres .....	1 799	1 799
Engagements reçus :		
- Engagements de garantie .....	373 766	407 772
Engagements douteux :		
- Engagements douteux .....	0	2

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts et produit assimilés .....	11 198	6 513
Intérêts et charges assimilés .....	4 346	1 219
Commissions (produits) .....	2 129	2 585
Commissions (charges) .....	141	263
Autres produits d'exploitation bancaire .....	45 179	48 242
Autres charges d'exploitation bancaire .....	1 978	2 522
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>52 041</b>	<b>53 336</b>
Charges générales d'exploitation .....	50 004	48 670
Dot. aux amort. et aux prov. sur immob. inc. et corp. ....	4 093	4 184
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>- 2 055</b>	<b>481</b>
Coût du risque .....	71	- 130
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>- 1 984</b>	<b>351</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b> .....	<b>- 1 984</b>	<b>351</b>
Résultat exceptionnel .....	793	- 3 122
Impôt sur les bénéfices .....	- 174	- 559
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>- 1 365</b>	<b>- 3 330</b>

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.

**FAITS CARACTERISTIQUES.** L'année 2023 a été une fois de plus marquée par un niveau exceptionnel d'incertitude : contexte géopolitique (Ukraine, et proche orient), source d'instabilité et de volatilité économique et financière ; turbulences bancaires aux Etats-Unis et en Suisse en début d'année ; et une inflation restée élevée. Les taux directeurs de l'Euro système ont augmenté de 450 points de base depuis juillet 2022, portant le taux de la facilité de dépôt à 4 % en septembre, face à une inflation qui avait atteint un pic de 10,6 % dans la zone euro en octobre 2022. En Europe, le choc énergétique tend maintenant à s'estomper et l'inflation a commencé à baisser graduellement, redonnant un peu d'air à la consommation des ménages. Fin 2023, l'activité a stagné dans la zone euro comme en France, pour le deuxième trimestre consécutif. L'investissement s'est replié dans la plupart des pays, pénalisé par les coûts de financement. L'atonie européenne contraste avec le dynamisme des Etats-Unis où la croissance est vigoureuse, poussée par les soutiens publics et la bonne tenue de la consommation. En France, les enquêtes de conjoncture signalent une croissance toujours hésitante. Le climat des affaires a reculé tout au long de l'année 2022 et au premier semestre 2023 sous l'effet du choc inflationniste et du resserrement monétaire. Il se stabilise depuis, à un niveau un peu inférieur à sa moyenne de longue période. La situation conjoncturelle des secteurs d'activité est contrastée : favorable dans les matériels de transport où le potentiel de rebond reste important, dégradée dans la construction neuve mais aussi dans l'agro-alimentaire. Dans l'ensemble, l'horizon s'éclaircit légèrement début 2024 : la désinflation se confirme en effet (+ 3,1 % en janvier ; + 2,6 % attendu en juin), ce qui soutiendrait le pouvoir d'achat des ménages. Leur confiance s'améliore progressivement et la consommation serait le principal moteur de l'activité au premier semestre 2024. La croissance du PIB serait toutefois modérée (+ 0,2 % par trimestre) car l'investissement, tant celui des entreprises que celui des ménages, resterait mal orienté. 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, rappelons-le, 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 2023 et le plan à moyen terme 2023-2025 de l'ensemble des

entités du Groupe ainsi que les sujets prioritaires qui en découlent, à savoir : une volonté avérée de résorber les impacts négatifs des dernières années sur le Groupe dus à la crise sanitaire, la guerre en Ukraine et le ralentissement économique mondial ; des ambitions toujours en ligne avec le plan stratégique du Groupe à l'horizon 2026 avec une urgence de concrétisation des projets de transformation ; des impératifs de construction de nouveaux avantages compétitifs et de création de synergies, ainsi qu'un développement plus accentué des activités au Maroc et à l'international ; une nécessité de consolider les parts de marché du Groupe et engendrer davantage de rentabilité afin de compenser un coût du risque élevé, des marges en baisse, et des exigences réglementaires plus importantes. Ainsi, les orientations stratégiques de votre Banque s'inscrivent dans cette planification budgétaire : positionnement : cœur de cible : marché des MDM (Transfert) ; cibles secondaires (Trade Finance, Bancassurance, particuliers à sensibilité Ethique) ; vision : pour affirmer et développer le leadership du Groupe, CHAABI BANK doit se positionner comme « le bras armé » du Groupe en Europe en s'appuyant sur son capital humain et son capital confiance auprès de la clientèle MDM. Pour se faire, CHAABI BANK doit se développer, en offrant des services de qualités, à travers un modèle de distribution innovant et multicanal, centré sur le client ; modèle : piloter au plus près la présence physique : permet fondamentalement de rassurer la clientèle MDM ; animer le réseau des partenaires est un levier important eu égard à la puissance de la prescription ; mettre en place des plateformes digitales pour leur effet démultiplicateur de génération de leads. Vous les retrouvez traduites dans les axes de développement suivants du budget 2023 qui ont été agréés par le Conseil d'administration dans sa réunion du 18/12/2022 : diversifier les sources de PNB, dans une optique d'équilibre de sa structure entre les 2 activités (locale et relais MDM) ; consolider et renforcer le dispositif du contrôle interne, LCB/FT ; conduire les projets technologiques de la banque ; développer le capital Humain/Management ; poursuivre le programme EFFICIO CHAABI BANK ; renforcer la synergie et la coopération avec le Groupe BCP. Toutefois, suite à l'arrêt de l'activité MDM au niveau des succursales (Belgique, Espagne, Allemagne et Royaume Uni) en décembre 2022, une réflexion globale a été engagée sur le modèle à déployer pour l'activité relais dans les différentes succursales, en tenant compte des évolutions réglementaires en cours ainsi que des échanges avec les régulateurs locaux. Votre Banque est restée vigilante aux évolutions réglementaires, notamment sur le plan de la conformité et de la protection de la clientèle, elle a continué à renforcer son dispositif de contrôle interne et a mené des chantiers de remédiation en lien avec les risques majeurs de la Banque.

**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 milliers d'euros (K€) 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 décaissement 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 décaissement est réalisé trimestriellement sur la base des données de gestion transmises par la Direction des risques. Ce décaissement 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 « MOURABAH » 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 défaut 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 5 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.

#### INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN.

**NOTE 1 - CAISSES, BANQUES CENTRALES & CCP** (Ventilation par zone géographique).

Nature des créances	France	Belgique	Espagne	Italie	Allemagne	Angleterre	2023	2022
Caisses.....	4 208	699	721	1 162	0	31	6 822	8 583
Banques centrales et CCP .....	70 687	114	560	42	9	0	71 413	48 083
<b>TOTAL</b>	<b>74 896</b>	<b>814</b>	<b>1 281</b>	<b>1 205</b>	<b>9</b>	<b>31</b>	<b>78 235</b>	<b>56 666</b>

**NOTE 2 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT** (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	2023	2022
Créances à terme .....	22 011	22 011	1 238
Créances à vue .....	30 457	30 447	22 261
Créances rattachées.....	462	472	42
<b>TOTAL</b>	<b>52 929</b>	<b>52 929</b>	<b>23 541</b>
Dont France .....	23 031	23 031	8 623
Dont Belgique.....	1 812	1 812	398
Dont Espagne.....	6 426	6 426	5 472
Dont Italie .....	14 205	14 205	2 924
Dont Pays-Bas .....	2 904	2 904	2 302
Dont Allemagne.....	3 085	3 085	2 458
Dont Angleterre.....	1 466	1 466	1 364

**NOTE 3 - CREANCES SUR LA CLIENTELE.** Les créances sur la clientèle se ventilent comme suit : **Par durée résiduelle.**

Echéances des créances	A moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans	2023	2022
Crédits à la clientèle (*).....	8 550	14 244	37 063	78 298	138 156	140 507
Créa. commerciales.....	53 633	16 984	267	-	70 884	115 373
Comptes débiteurs.....	641	-	-	-	641	854
Créances douteuses brutes.....	1 226	-	-	-	1 226	1 290
Dépréciations.....	- 744	-	-	-	- 744	- 1 035
Créances rattachées.....	106	375	-	-	481	328
<b>TOTAL</b>	<b>63 414</b>	<b>31 602</b>	<b>37 331</b>	<b>78 298</b>	<b>210 644</b>	<b>257 317</b>

(\*) Les Crédits à la clientèle se ventilent comme suit : Crédits immobilier : 120 548 K€ (dont 109 718 K€ de crédits Vendeur Mourabaha), Crédits de Trésorerie : 2 394 K€, Crédits à l'équipement : 15 214 K€. **Par zone géographique.**

Nature des créances	France	Belgique	Espagne	Italie	2023	2022
Crédits à la clientèle.....	132 507	3 779	401	1 468	138 156	140 507
Créa. commerciales.....	70 884	-	-	-	70 884	115 373
Comptes débiteurs.....	541	65	-	35	641	854
Créa. douteux nettes.....	493	-	- 12	-	482	255
Créances rattachées.....	480	1	-	-	481	328
<b>TOTAL</b>	<b>204 906</b>	<b>3 844</b>	<b>390</b>	<b>1 503</b>	<b>210 644</b>	<b>257 317</b>

**NOTE 4 - TITRES A REVENU FIXE ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE.** Le portefeuille de la banque se décompose comme suit :

	2023	2022
Titres de placement :		
- Emprunt du Royaume du Maroc .....	7 786	7 759
- Créances rattachées.....	360	240
<b>TOTAL</b>	<b>8 146</b>	<b>7 999</b>
OPCVM et autres titres :		
- Valeurs d'acquisition .....	7	7
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

Les titres d'investissement sont constitués d'obligations d'Etat du Royaume du Maroc rémunérées au taux de 1,50 % à échéance du 27/11/2031 souscrites à l'émission. La valeur de marché au 31/12/2023 est de 6 385 K€.

**NOTE 5 - IMMOBILISATIONS. Immobilisations incorporelles.** Le détail des immobilisations incorporelles est le suivant :

Nature des immobilisations	2023	2022
Droit au bail .....	475	481
Frais d'établissement.....	270	270
Logiciels .....	13 912	11 705
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES</b>	<b>14 656</b>	<b>12 455</b>

**Immobilisations corporelles.** Le détail des immobilisations corporelles est le suivant :

Nature des immobilisations	2023	2022
Terrains .....	785	1 018
Constructions.....	9 091	9 446
Autres immobilisations corporelles .....	3 813	5 050
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES</b>	<b>13 689</b>	<b>15 513</b>

L'évolution des immobilisations brutes au cours de l'exercice est reprise ci-après :

	Ouv.	Acquis.	Cess.	Clôture
Logiciels .....	27 051	4 882	64	31 869
Droit au bail .....	504	-	10	495
Frais d'établissement.....	270	-	-	270
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>27 825</b>	<b>4 882</b>	<b>73</b>	<b>32 633</b>
Terrains .....	1 018	30	262	785
Constructions .....	13 584	-	659	12 925
Autres immobilisations corp. ....	29 118	555	975	28 698
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>43 719</b>	<b>585</b>	<b>1 897</b>	<b>42 408</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71 544</b>	<b>5 467</b>	<b>1 970</b>	<b>75 041</b>
Dont France .....	49 121	3 519	415	52 225
Dont Belgique.....	6 995	1 156	1 239	6 913
Dont Espagne.....	4 647	322	317	4 653
Dont Italie .....	4 545	189	-	4 734
Dont Pays-Bas .....	2 576	67	-	2 642
Dont Allemagne.....	2 052	160	-	2 212
Dont Angleterre.....	1 608	54	-	1 662

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

	Ouv.	Aug.	Dim.	Clôture
Logiciels .....	15 346	2 611	-	17 957
Droit au bail .....	24	-	4	20
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>15 370</b>	<b>2 611</b>	<b>4</b>	<b>17 977</b>
Constructions .....	4 138	355	659	3 834
Autres immobilisations corporelles .....	24 068	1 115	298	24 885
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>28 206</b>	<b>1 470</b>	<b>957</b>	<b>28 719</b>
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS ET PROV.</b>	<b>43 576</b>	<b>4 081</b>	<b>961</b>	<b>46 696</b>
Dont France .....	26 122	2 907	113	28 916
Dont Belgique.....	4 654	386	659	4 380
Dont Espagne.....	3 446	468	189	3 725
Dont Italie .....	3 522	136	-	3 658
Dont Pays-Bas .....	2 538	17	-	2 555
Dont Allemagne.....	1 945	89	-	2 034
Dont Angleterre.....	1 350	78	-	1 428

**NOTE 6 - AUTRES ACTIFS.**

Nature des autres actifs	2023	2022
Débiteurs divers .....	2 486	2 282
Dépôts de garantie .....	1 508	1 642
Biens acquis dans le cadre d'opération Mourabaha .....	741	1 186
<b>TOTAL</b>	<b>4 735</b>	<b>5 110</b>

**NOTE 7 - COMPTES DE REGULARISATION ACTIF.**

Nature des comptes de régularisation	2023	2022
Valeurs à l'encaissement .....	1 758	1 128
Produits à recevoir .....	11 483	22 617
Charges constatées d'avance.....	909	1 237
Divers (*) .....	4 571	3 035
<b>TOTAL</b>	<b>18 722</b>	<b>28 017</b>
Dont France .....	12 770	16 600
Dont Belgique.....	2 260	1 807
Dont Espagne.....	620	3 291
Dont Italie .....	2 388	3 267
Dont Pays-Bas .....	183	1 018
Dont Allemagne.....	429	1 459
Dont Angleterre.....	71	575

\* Ce montant prend en compte l'élimination de 959 K€ entre les succursales.

**INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN.**

**NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT.** 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 1 an à 5 ans	Total 2023	Total 2022
Dettes à terme .....	-	130 000	130 000	143 592
Dépôts ordinaires .....	25 471	-	25 471	22 957
Dettes rattachées .....	798	-	798	1 154
Autres sommes dues .....	37	-	37	140
<b>TOTAL</b>	<b>26 306</b>	<b>130 000</b>	<b>156 306</b>	<b>167 842</b>
Dont France .....	17 338	130 000	147 338	156 313
Dont Belgique.....	113	-	113	149
Dont Espagne.....	3 350	-	3 350	4 764
Dont Italie .....	2 824	-	2 824	3 336
Dont Pays-Bas .....	1 440	-	1 440	1 744
Dont Allemagne.....	950	-	950	1 236
Dont Angleterre.....	292	-	292	301

**NOTE 9 - DETTES ENVERS LA CLIENTELE.** Les dettes envers la clientèle se décomposent, par durée résiduelle et par zone géographique, de la façon suivante :

Dettes envers la clientèle	A moins de 3 mois	Total	
		2023	2022
Dépôts et comptes ordinaires .....	140 488	140 488	137 125
Comptes d'épargne à régime spécial .....	11 452	11 452	13 707
Comptes à terme .....	140	140	39
Autres sommes dues .....	1 410	1 410	2 828
Dettes rattachées .....	8	8	7
<b>TOTAL</b>	<b>153 497</b>	<b>153 497</b>	<b>153 707</b>
Dont France .....	121 877	121 877	122 566
Dont Belgique .....	14 606	14 606	14 681
Dont Espagne .....	4 302	4 302	4 499
Dont Italie .....	12 631	12 631	11 459
Dont Pays-Bas .....	23	23	45
Dont Allemagne .....	40	40	438
Dont Angleterre .....	20	20	19

**NOTE 10 - AUTRES PASSIFS.** Les autres passifs correspondent principalement aux dettes fiscales et sociales à la clôture de l'exercice.

Créditeurs divers	2023	2022
Dettes fiscales .....	855	1 278
Dettes sociales .....	6 193	6 280
Divers .....	2 747	2 055
<b>TOTAL</b>	<b>9 795</b>	<b>9 613</b>
Dont France .....	7 345	7 076
Dont Belgique .....	434	656
Dont Espagne .....	280	249
Dont Italie .....	1 628	1 474
Dont Pays-Bas .....	37	34
Dont Allemagne .....	38	73
Dont Angleterre .....	34	50

**NOTE 11 - COMPTES DE REGULARISATION PASSIF.**

Nature des comptes de régularisation	2023	2022
Valeurs en recouvrement .....	148	34
Charges à payer .....	1 840	1 717
Produits constatés d'avance .....	15 546	10 929
Divers (*) .....	3 452	1 559
<b>TOTAL</b>	<b>20 986</b>	<b>14 240</b>
Dont France .....	19 085	12 742
Dont Belgique .....	436	379
Dont Espagne .....	269	308
Dont Italie .....	964	685
Dont Pays-Bas .....	102	46
Dont Allemagne .....	71	54
Dont Angleterre .....	59	27

(\*) Ce montant prend en compte l'élimination de 959 K€ entre les succursales.

**NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.**

Nature des provisions pour risques et charges	Ouv.	Aug.	Reprise	2023
Provisions pour risque de l'activité bancaire ...	659	545	96	1 107
Médaille du travail .....	293	101	0	394
Provisions pour litige .....	2 482	1 277	535	3 223
<b>TOTAL</b>	<b>3 433</b>	<b>1 923</b>	<b>632</b>	<b>4 725</b>

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 658 601 actions de même catégorie. La BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP) détient 658 360 soit 99,94 % actions au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

Fonds propres	2022	Affect.	Autres variat.	Résult. de l'exer.	2023
Capital .....	57 478	-	-	-	57 478
Réserves légales .....	2 202	-	-	-	2 202
Réserves statutaires .....	8 039	-	-	-	8 039
Report à nouveau .....	- 6 355	- 3 330	-	-	- 9 684
Ecart de conversion .....	-	-	27	-	27
Résultat de l'exercice .....	- 3 330	3 330	-	- 1 365	- 1 365
<b>TOTAL</b>	<b>58 034</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>- 1 365</b>	<b>56 697</b>

La perte de l'année 2023 d'un montant de - 1 364 804,42 € euros sera affecté de la manière suivante : Report à nouveau antérieur : - 9 684 480,75 euros, Résultat de l'exercice : - 1 364 804,42 euros, Total report à nouveau après affectation : - 11 049 285,17 euros.

**INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.**

**NOTE 14 - INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.**

Produits des opérations	2023	2022
Avec les établissements de crédit .....	1 842	234
Avec la clientèle .....	9 356	6 280
<b>TOTAL</b>	<b>11 198</b>	<b>6 513</b>
Dont France .....	10 424	6 284
Dont Belgique .....	246	171
Dont autres succursales étrangères .....	528	57

**NOTE 15 - INTERETS ET CHARGES ASSIMILES.**

Charges sur opérations	2023	2022
Avec les établissements de crédit .....	4 214	1 104
Avec la clientèle .....	131	116
<b>TOTAL</b>	<b>4 346</b>	<b>1 219</b>
Dont France .....	4 648	1 136
Dont Belgique .....	18	35
Dont autres succursales .....	- 321	49

**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	2023	2022
Commissions perçues .....	2 129	2 585
Commissions versées .....	- 141	- 263
<b>TOTAL</b>	<b>1 988</b>	<b>2 322</b>
Dont France .....	1 053	1 324
Dont Belgique .....	235	279
Dont autres succursales étrangères .....	700	719

**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.

Autres produits d'exploitation bancaire	2023	2022
Opérations de change .....	503	1 567
Engagements de garantie .....	1 665	1 815
Produits de moyens de paiement .....	1 192	1 198
Opérations faites en commun .....	57	58
Commission sur activité d'assistance à la BCP .....	27 778	43 105
Intérêts sur titres .....	147	168
Autres produits .....	13 837	332
<b>TOTAL</b>	<b>45 179</b>	<b>48 242</b>
Dont France .....	29 360	30 922
Dont Belgique .....	3 840	2 869
Dont Espagne .....	4 572	5 666
Dont Italie .....	3 460	3 424
Dont Pays-Bas .....	727	2 022
Dont Allemagne .....	2 593	2 298
Dont Angleterre .....	626	1 040

**NOTE 18 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.**

Autres charges d'exploitation bancaire	2023	2022
Charges sur opérations de change .....	577	1 189
Engagements de garantie reçues .....	320	338
Charges sur moyens de paiements .....	234	333
Quote-part sur opérations bancaires .....	515	429
Charges diverses d'exploitation bancaire .....	333	226
Charges sur opérations de titres .....	0	7
<b>TOTAL</b>	<b>1 978</b>	<b>2 522</b>
Dont France .....	1 462	2 022
Dont autres succursales étrangères .....	516	500

**NOTE 19 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION.** Les charges générales d'exploitation se décomposent de la façon suivante :

Charges générales d'exploitation	2023	2022
Charges du personnel .....	33 550	32 516
Salaires et traitements .....	22 535	22 086
Charges sociales .....	7 751	7 585
Charges de retraite .....	2 298	2 083
Impôts et taxes sur les rémunérations .....	965	763
Impôts et taxes .....	712	793
Services extérieurs .....	15 742	15 361
Locations .....	3 871	3 634
Transports et déplacements .....	398	444
Autres services extérieurs .....	11 473	11 283
<b>TOTAL</b>	<b>50 004</b>	<b>48 670</b>
Dont France .....	33 302	32 485
Dont Belgique .....	3 495	3 466
Dont Espagne .....	5 179	5 044
Dont Italie .....	3 458	3 309
Dont Pays-Bas .....	1 669	1 500
Dont Allemagne .....	2 242	2 209
Dont Angleterre .....	659	657

**NOTE 20 - COUT 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.

Coût du risque	2023	2022
Dotations nettes de provision clientèle .....	291	56
Pertes nettes sur créances .....	- 6	- 186
Reprise nette de provision pour risques et charges .....	- 214	- 438
<b>PROFIT NET SUR COUT DU RISQUE</b>	<b>71</b>	<b>- 569</b>
Dont France .....	67	- 105
Dont autres succursales étrangères .....	4	- 463

**NOTE 21 - PRODUITS ET CHARGES D'EXCEPTIONNELS.** Le solde net des produits et charges exceptionnels est principalement constitué par : gain suite arrêté agence (+ 506 K€) ; l'assainissement des suspens (- 282 K€) ; dégrèvement sur salaire (+ 569 K€).

	2023	2022
Produits exceptionnels .....	2 006	356
Charges exceptionnelles .....	- 1 212	- 3 478
Résultat exceptionnel .....	793	- 3 122
Dont France .....	258	- 2 217
Dont Belgique .....	879	- 617
Dont Espagne .....	- 349	- 90
Dont Italie .....	2	- 53
Dont Pays-Bas .....	- 5	- 3
Dont Allemagne .....	-	- 141

**NOTE 22 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.**

	Résultat cptable	Impôts	Résult. net
Résultat courant France .....	- 568	0	- 568
Résultat courant succursales étrangères .....	- 1 501	- 174	- 1 675
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>- 2 068</b>	<b>- 174</b>	<b>- 2 242</b>
Résultat exceptionnel France .....	258	0	258
Résultat exceptionnel succursales étrangères .....	620	0	620
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>878</b>	<b>0</b>	<b>878</b>

Total France.....	- 310	0	- 310
Total succursales étrangères .....	- 881	- 174	- 1 055
<b>TOTAL</b>	<b>- 1 191</b>	<b>- 174</b>	<b>- 1 365</b>

Ces ventilations ne tiennent pas compte des retraitements intra-succursales.

Détail par succursale :

Succursales	Résul. net	IS
France .....	- 310	-
Belgique.....	1 136	-
Espagne.....	- 1 536	- 27
Italie .....	184	- 103
Pays-Bas.....	- 928	-
Allemagne.....	265	-
Angleterre.....	- 176	- 45
<b>TOTAL</b>	<b>- 1 365</b>	<b>- 174</b>

#### INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN.

NOTE 23 - ENGAGEMENTS DONNES	2023	2022
Engagements de financement donnés :		
- En faveur de la clientèle .....	15 658	36 363
- Dont opérations Mourabaha .....	-	2 679
Engagement de garanties données :		
- En faveur des établissements de crédit .....	25 955	54 165
- En faveur de la clientèle .....	106	113

**NOTE 24 - AUTRES ENGAGEMENTS DONNES.** 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 K€.

**NOTE 25 - ENGAGEMENTS RECUS.** 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.

#### NOTE 31 - IMPLANTATION PAR PAYS ET CONTRIBUTION DES SUCCURSALES EUROPEENNES DANS L'ACTIVITE GLOBALE DE LA BCDM. BANQUE CHAABI DU MAROC - IMPLANTATIONS PAR PAYS.

Dénomination	Nature de l'entreprise (1)	Nationalité code ISO 3166	Adresse				Effectifs (ETP) 2023	PNB (+/-)	%	Chiffre d'affaires
			Zone 1	Code postal	Localité	Code pays				
CHAABI BANK FRANCE .....	11	FR	49, avenue Kléber	75016	PARIS	FR	262	35 622 705	68,5 %	41 893 694
CHAABI BANK ALLEMAGNE.....	11	DE	Graf-Adolf-Str. 89	40210	DUSSELDORF	DE	17	2 596 629	5,0 %	2 656 924
CHAABI BANK ANGLETERRE....	11	GB	224 Edgare road-W21DH	W21DH	LONDON	GB	4	581 491	1,1 %	614 293
CHAABI BANK BELGIQUE.....	11	BE	62, boulevard du Midi	B1000	BRUXELLES	BE	27	4 132 197	7,9 %	4 321 783
CHAABI BANK ESPAGNE.....	11	ES	35, avenue Doctor Arce	28002	MADRID	ES	48	4 465 430	8,6 %	4 609 785
CHAABI BANK ITALIE.....	11	IT	Viale Nazario Sauro 14	20124	MILANO	IT	31	3 879 221	7,5 %	4 020 216
CHAABI BANK PAYS-BAS.....	11	NL	De Clercqstraat 55	1053 AD	AMSTERDAM	NL	10	763 295	1,5 %	793 518

(1) 11 : Etablissement de crédit et entreprise d'investissement.

**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 31/12/2023, les engagements de retraite s'élèvent à 926 K€, et les primes d'ancienneté à 394 K€.

**NOTE 33 - REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION.** L'information n'est pas fournie car elle reviendrait à fournir une information individuelle.

**NOTE 34 - PRETS ACCORDES AUX ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS RESPONSABLES.** Aucun prêt n'a été accordé en 2023 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 2023 s'élèvent à 288 K€ TTC.

**NOTE 36 - SOCIETE CONSOLIDANTE.** La BCDM est consolidée par la : BANQUE CENTRALE POPULAIRE, Société Anonyme à Conseil d'administration de droit Marocain, 101, boulevard Mohammed Zerkoutouni, 20100 CASABLANCA - MAROC.

**NOTE 37 - SUBVENTIONS PUBLIQUES.** La BCDM n'a pas perçu en 2023 de subventions publiques.

**AFFECTATION DU RESULTAT.** 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 2023, d'un - 1 364 804,42 euros, de la manière suivante :

Résultat à nouveau antérieur .....	- 9 684 480,75 €
Résultat de l'exercice .....	- 1 364 804,42 €
<b>TOTAL REPORT A NOUVEAU APRES AFFECTATION</b>	<b>- 11 049 285,17 €</b>

Distribution des dividendes au cours des trois derniers exercices.

Néant.

**EXTRAIT DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.** Exercice clos le 31/12/2023. **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 31/12/2023, 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. **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 01/01/2022 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. Par ailleurs les services autres que la certification des comptes que nous avons fournis au cours de l'exercice à votre société et aux entités qu'elle contrôle et qui ne sont pas

	2023	2022
Engagement de garanties reçues :		
- Reçus des établissements de crédit .....	237 613	326 563
- Reçus de la clientèle .....	136 153	81 208
- Dont opérations Mourabaha .....	126 669	77 440

#### INFORMATIONS DIVERSES.

**NOTE 26 - ECRITURES OU EVENEMENTS POST CLOTURE.** La BANQUE CHAABI DU MAROC ne présente pas d'exposition sur les banques américaines ayant fait l'objet de mesures de soutien de la Fed ou sur le Crédit Suisse. Dans ce contexte, la Banque et son actionnaire, la BANQUE CENTRALE POPULAIRE DU MAROC (BCP), réfléchissent aux modalités d'exercice de cette activité en concertation avec les autorités locales. Le Conseil d'administration de la BCP a autorisé le versement au titre de 2023 d'une subvention au profit de la BANQUE CHAABI DU MAROC pour combler temporairement le manque à gagner supporté par les succursales.

**NOTE 27 - SUCCURSALES EUROPEENNES.** Au 31/12/2023, le nombre de succursales européennes est de 6 (six).

**NOTE 28 - EFFECTIF.** L'effectif, au 31/12/2023, s'élève à 399 salariés.

NOTE 29 - MONTANT GLOBAL EN CONTREVALEUR EUROS DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVICES	2023	2022
Actif.....	4 476	19 593
Passif .....	3 019	18 624
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>402 006</b>	<b>406 871</b>

NOTE 30 - OPERATIONS AVEC LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE	2023	2022
Produits .....	27 584	43 105
Charges .....	3 725	598
Comptes bancaires figurant à l'actif.....	15 695	27 123
Comptes bancaires figurant au passif.....	150 077	166 531
Engagements au titre des abandons de créances.....	0	1 799
Engagement de garanties reçues de la BCP.....	94 470	131 656
Engagements de garanties reçues des sociétés du groupe .....	60 005	87 472
Engagements de garanties données des sociétés du groupe.....	32 112	49 774

mentionnés dans le rapport de gestion ou l'annexe des comptes annuels sont les suivants : mission LCB/FT Mazars UK (évaluation indépendante du dispositif cadre LCB/FT de la succursale au UK). **Justification des appréciations - Points clés de l'audit.** En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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.** 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. Au 31/12/2023 le montant total des encours exposés au risque de crédit s'élève à 211 388 milliers d'euros ; le montant total des dépréciations s'élève à 744 milliers d'euros. Nous avons considéré que le recours à des estimations constituait un point clé de notre audit et entraînait un risque de mauvaise estimation des provisions individuelles. Pour plus de détails sur les principes comptables et les expositions, se référer à la note « Principes et méthodes comptables » et aux notes 3 et 20 de l'annexe. **Réponse du Commissaire aux comptes face à ce risque.** Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne en place portant sur le suivi et la gestion du risque de crédit. En outre, 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 Watchlist, revue ciblée de dossiers de crédit ; appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées. **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 31/12/2023, le cabinet MAZARS était dans la 9<sup>e</sup> année de sa mission sans interruption. Paris - La Défense, le 7 mai 2024, Le Commissaire aux comptes, MAZARS : Charles DE BOISRIQUO, Associé. Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège de la Banque sis 49, avenue Kléber - 75016 PARIS.