
CDG CAPITAL S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

Aux Actionnaires de
CDG CAPITAL S.A
Rabat

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de CDG Capital SA, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1 743 456 KMAD, dont un bénéfice net de 31 268 KMAD.

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 CDG Capital SA au 31 décembre 2022 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations

Nous attirons l'attention sur les informations mentionnées dans les états A1 « principales méthodes d'évaluation appliquées » et A2 « état des dérogations » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) relatives à l'évaluation et la comptabilisation des certificats de dépôts structurés. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

| Questions clés de l'audit | Réponse d'audit |
|--|---|
| Evaluation des titres de transaction et de placement | |
| Les titres de transaction et de placement figurent à l'actif de CDG Capital au 31 décembre 2022 pour un montant de 9 861 250 KMAD. | Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de la Banque et des contrôles clés relatifs à l'évaluation des titres de transaction et de placement. |
| Les titres de transaction et de placement sont évalués conformément aux principes décrits dans l'état A1 « Principales méthodes d'évaluation appliquées » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC). | Nos travaux d'audit ont principalement consisté à : |
| Nous avons considéré que l'évaluation des titres de transaction et de placement constitue un point clé de l'audit, ces titres étant de montants significatifs et faisant appel au jugement de la direction dans le recours aux modèles internes de valorisation pour leur évaluation (hors actions cotées) en date de clôture. | <ul style="list-style-type: none">- Examiner le dispositif de gouvernance relatif aux modèles de valorisation et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la banque ;- Tester par sondage l'évaluation des titres de transaction et de placement. |

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes 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.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 26 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 18 / 05 22 22 47 34

Sakina Bensouda-Korachi
Associée

COOPERS AUDIT MAROC S.A



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdellah Laghchaoui
Associé

COMPTES SOCIAUX - Au 31 DECEMBRE 2022

Les états financiers sociaux sont exprimés en milliers de dirhams, sauf mention contraire.

BILAN

Arrêté au

31/12/2022

| ACTIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 649 247 | 430 418 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 721 858 | 527 583 |
| A vue | 96 596 | 153 268 |
| A terme | 625 262 | 374 316 |
| Créances sur la clientèle | 1 792 809 | 1 137 865 |
| Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 599 143 | 339 870 |
| Crédits et financements participatifs à l'équipement | 1 192 266 | 796 459 |
| Crédits et financements participatifs immobiliers | 701 | 896 |
| Autres crédits et financements participatifs | 700 | 640 |
| Créances acquises par affacturage | - | - |
| Titres de transaction et de placement | 9 861 250 | 11 477 989 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 7 681 292 | 7 485 862 |
| Autres titres de créance | 2 147 927 | 2 639 426 |
| Titres de propriété | 21 477 | 1 331 535 |
| Certificats de Sukuk | 10 553 | 21 166 |
| Autres actifs | 770 614 | 1 167 870 |
| Titres d'investissement | - | - |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| Autres titres de créance | - | - |
| Certificats de Sukuk | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 248 313 | 260 633 |
| Participation dans les entreprises liées | 198 030 | 198 030 |
| Autres titres de participation et emplois assimilés | 50 282 | 62 603 |
| Titres de Mudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 80 685 | 70 733 |
| Immobilisations corporelles | 11 462 | 14 550 |
| TOTAL ACTIF | 14 136 238 | 15 087 641 |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Arrêté au

31/12/2022

| PASSIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 5 346 421 | 5 989 727 |
| A vue | 3 120 446 | 2 896 613 |
| A terme | 2 225 974 | 3 093 114 |
| Dépôts de la clientèle | 3 420 157 | 2 668 951 |
| Comptes à vue créditeurs | 2 024 819 | 1 206 950 |
| Comptes d'épargne | - | - |
| Dépôts à terme | 1 250 031 | 1 164 675 |
| Autres comptes créditeurs | 145 307 | 297 326 |
| Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | - | - |
| Titres de créance émis | 2 739 645 | 2 483 928 |
| Titres de créance négociables émis | 2 739 645 | 2 483 928 |
| Emprunts obligataires émis | - | - |
| Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 828 909 | 2 213 039 |
| Provisions pour risques et charges | 57 649 | 34 277 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | 612 804 | 512 775 |
| Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus | - | - |
| Ecart de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 169 318 | 164 822 |
| Capital | 930 000 | 930 000 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 66 | 187 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 31 268 | 89 936 |
| TOTAL PASSIF | 14 136 238 | 15 087 641 |

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Arrêté au 31/12/2022

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 928 340 | 640 177 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 12 609 | 15 336 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 57 364 | 40 567 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 66 666 | 62 069 |
| Produits sur titres de propriété et de certificats Sukuk | 50 669 | 40 182 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Commissions sur prestations de service | 162 598 | 157 511 |
| Autres produits bancaires | 578 436 | 324 512 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 663 705 | 351 274 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 59 881 | 29 251 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 58 623 | 41 815 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 88 783 | 60 863 |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Autres charges bancaires | 456 419 | 219 344 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 264 635 | 288 904 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 1 234 | 6 930 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 2 950 | 2 475 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 197 789 | 186 863 |
| Charges de personnel | 104 357 | 102 090 |
| Impôts et taxes | 2 513 | 2 406 |
| Charges externes | 50 784 | 46 351 |
| Autres charges générales d'exploitation | 13 983 | 11 015 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 26 151 | 25 000 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES | 45 658 | 1 072 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | - | 959 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 1 037 | - |
| Autres dotations aux provisions | 44 621 | 113 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 16 922 | 16 409 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 7 995 | 4 533 |
| Récupérations sur créances amorties | - | - |
| Autres reprises de provisions | 8 927 | 11 876 |
| RESULTAT COURANT | 36 393 | 121 833 |
| Produits non courants | - | - |
| Charges non courantes | 443 | 3 800 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 35 950 | 118 033 |
| Impôts sur les résultats | 4 683 | 28 097 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 31 268 | 89 936 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

| ETAT DES SOLDES DE GESTION | | |
|---|-----------------|-----------------|
| | Arrêté au | 31/12/2022 |
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | | |
| (EN milliers de DHS) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| + Intérêts et produits assimilés | 136 638 | 117 972 |
| - Intérêts et charges assimilées | 207 286 | 131 929 |
| MARGE D'INTERET | (70 648) | (13 957) |
| (+) Produits sur financements participatifs | - | - |
| (-) Charges sur financements participatifs | - | - |
| MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | - | - |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | - | - |
| (+) Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| (-) Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Résultat des opérations d'Ijara | - | - |
| + Commissions perçues | 162 598 | 157 511 |
| - Commissions servies | 8 128 | 7 364 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 154 470 | 150 147 |
| ± Résultat des opérations sur titres de transaction | 36 284 | 63 183 |
| ± Résultat des opérations sur titres de placement | (41 473) | 32 936 |
| ± Résultat des opérations de change | 80 141 | 17 356 |
| ± Résultat des opérations sur produits dérivés | 57 412 | 1 120 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE | 132 364 | 114 595 |
| (+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| + Divers autres produits bancaires | 51 349 | 40 182 |
| - Diverses autres charges bancaires | 2 900 | 2 063 |
| (+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPÔTS D'INVESTISSEMENT | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 264 635 | 288 904 |
| ± Résultat des opérations sur immobilisations financières | (12 321) | - |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 1 234 | 6 930 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | 2 950 | 2 475 |
| - Charges générales d'exploitation | 197 789 | 186 863 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 52 808 | 106 496 |
| - Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | (6 958) | (3 574) |
| - Autres dotations nettes de reprises aux provisions | 23 373 | (11 763) |
| RESULTAT COURANT | 36 393 | 121 833 |
| RESULTAT NON COURANT | (443) | (3 800) |
| - Impôts sur les résultats | 4 683 | 28 097 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 31 268 | 89 936 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

Arrêté au **31/12/2022**

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|---------------|----------------|
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 31 268 | 89 936 |
| 20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 26 151 | 25 000 |
| 21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 12 321 | |
| 22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 32 200 | |
| 23.(+) Dotations aux provisions réglementées | | |
| 24.(+) Dotations non courantes | | |
| 25.-) Reprises de provisions | (8 927) | 11 876 |
| 26.-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | (18) | 259 |
| 27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| 28.-) Plus-values de cession des immobilisations financières | | |
| 29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières | | |
| 30.-) Reprises de subventions d'investissement reçues | | |
| (±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 92 995 | 102 801 |
| 31.-) Bénéfices distribués | 85 560 | 87 420 |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 7 435 | 15 381 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 31/12/2022

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|------------------|
| 1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 877 671 | 599 996 |
| 2.(+) Récupérations sur créances amorties | | |
| 3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 1 216 | 6 671 |
| 4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées | (647 144) | (338 499) |
| 5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées | (4 430) | (6 275) |
| 6.(-) Charges générales d'exploitation versées | (171 638) | (161 862) |
| 7.(-) Impôts sur les résultats versés | (4 683) | (28 097) |
| I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 50 993 | 71 934 |
| Variation des : | | |
| 8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | (194 275) | 130 950 |
| 9.(+) Créances sur la clientèle | (653 985) | (391 923) |
| 10.(+) Titres de transaction et de placement | 1 623 774 | (2 284 640) |
| 11.(+) Autres actifs | 397 030 | (327 336) |
| 12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location | | |
| 13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | (643 307) | 1 329 579 |
| 14.(+) Dépôts de la clientèle | 751 206 | 1 102 447 |
| 15.(+) Titres de créance émis | 255 717 | 557 732 |
| 16.(+) Autres passifs | (1 384 130) | (237 360) |
| II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | 152 031 | (120 551) |
| III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 203 023 | (48 617) |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| 17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières | - | - |
| 18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 18 | 259 |
| 19.(-) Acquisition d'immobilisations financières | - | (11 918) |
| 20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | (32 789) | (35 083) |
| 21.(+) Intérêts perçus | - | - |
| 22.(+) Dividendes perçus | 50 669 | 40 182 |
| IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | 17 898 | (6 560) |
| 23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| 24.(+) Emission de dettes subordonnées | 100 029 | 512 775 |
| 25.(+) Emission d'actions | - | - |
| 26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| 27.(-) Intérêts versés | (16 561) | (12 775) |
| 28.(-) Dividendes versés | (85 560) | (87 420) |
| V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | (2 092) | 412 580 |
| VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V) | 218 829 | 357 402 |
| VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 430 418 | 73 016 |
| VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 649 247 | 430 418 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

HORS BILAN

Arrêté au

31/12/2022

| HORS BILAN | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 5 007 868 | 4 920 535 |
| Engagements de financement donnés en faveur des établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 283 313 | 286 780 |
| Engagements de garantie d'ordre des établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 2 132 382 | 1 709 013 |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | 2 592 173 | 2 924 742 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 2 141 438 | 1 498 005 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 500 000 | 500 000 |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 409 438 | 409 438 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 232 000 | - |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | 1 000 000 | 588 567 |
| Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir | - | - |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT A1
PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les comptes individuels de CDG Capital sont établis et présentés conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC). En particulier, les principales méthodes d'évaluation en matière de titres, créances, dettes et immobilisations sont résumées ci-après.

PORTEFEUILLE TITRES

Les règles de classement et d'évaluation appliquées sont les suivantes :

| Titres de transaction | Titres de placement | Titres de participation et emplois assimilés |
|--|--|---|
| <p>Sont logés dans cette catégorie, les titres qui à l'origine sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme et ceux détenus par la banque dans le cadre de son activité de mainteneur de marché.</p> <p>Les titres de transaction sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Les titres cédés sont évalués suivant ces mêmes règles.</p> <p>À chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences, résultant des variations de prix de marché, est porté au compte de produits et charges.</p> | <p>Cette catégorie concerne les titres détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que la banque peut être amenée à céder à tout moment</p> <p>Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus, coupon couru inclus.</p> <p>À chaque arrêté comptable, les titres sont évalués par référence au prix du marché du jour le plus récent. Les moins-values font l'objet d'une provision pour dépréciation qui peut être appréciée par ensembles homogènes de titres, sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les plus-values ne peuvent être constatées en produits.</p> | <p>Sont inscrits dans cette catégorie à leur valeur d'acquisition, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le PCEC en titres de participation, participations dans les entreprises liées et autres titres immobilisés.</p> <p>A chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis (valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, actif net réévalué, discounted cash flow). Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.</p> |

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours: en créances à vue et à terme pour les établissements de crédit; crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, autres crédits pour la clientèle. Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont inscrites au bilan à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

Les créances en souffrance et les provisions y afférentes sont évaluées et comptabilisées conformément à la réglementation en vigueur.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées selon leur durée initiale ou leur nature : dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit ; comptes à vue, comptes à terme et autres dépôts pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés au bilan parmi les dettes rattachées.

TITRES DE CREANCES EMIS

- Les émissions de certificats de dépôt (CD) vanilles sont comptabilisées à leur valeur nominale au taux d'intérêt contractuel.
- Les émissions de dettes structurées comportant un swap de performance sont évaluées et comptabilisées comme suit :
 - La dette représentative du passif (contrat hôte) est comptabilisée à sa valeur nominale ;
 - Le dérivé incorporé (swap de performance) fait l'objet d'une comptabilisation séparée (« split accounting ») en valeur de marché, et les variations de valeur à chaque arrêté comptable sont constatées en résultat (gain ou perte) en contrepartie d'un compte de régularisation.

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
 For Identification Only

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--|--|
| I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux | | |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation Reconnaissance et comptabilisation séparée du dérivé incorporé (swap de performance) attaché à l'émission de certificat de dépôt structuré. (Cf. A1 Principales méthodes d'évaluation appliquées par l'établissement - Titres de créances émis) | La reconnaissance en comptabilité du dérivé incorporé (swap de performance) associé à l'émission de CD structuré est de nature à : <ul style="list-style-type: none"> • Traduire au mieux la réalité économique de l'émission de dette structurée (combinaison d'une émission vanille et d'un swap de performance) • Eliminer le mismatch comptable entre d'une part, le passif représenté par les certificats de dépôts qui sont inscrits en comptabilité pour leur montant nominal , et d'autre part, les actifs et contrats de couverture y associés, lesquels sont évalués en valeur de marché (trading) ; | Au 31/12/2022, la réévaluation au prix du marché du swap de performance a donné lieu à la comptabilisation à l'actif (rubrique "autres actifs") d'un dérivé de MAD 53 millions de dirhams, et s'est traduite par un impact positif sur le résultat net de MAD 33 millions. |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | | |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
 For Identification Only

| CREANCES | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Etablissements de crédit à l'étranger | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|----------------|
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 649 247 | 1 282 | 10 353 | 84 351 | 745 234 | 583 686 |
| VALEURS RECUES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS DE TRESORERIE | - | - | - | - | - | - |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS FINANCIERS | - | 333 333 | 285 000 | - | 618 333 | 366 667 |
| AUTRES CREANCES | - | 609 | - | - | 609 | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | - | 6 276 | 653 | - | 6 929 | 7 649 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 649 247 | 341 500 | 11 007 | 84 351 | 1 371 105 | 958 001 |

Deloitte Audit
 For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

ETAT B2
CREANCES SUR LA CLIENTELE

| CREANCES | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| CREDITS DE TRESORERIE | 168 774 | 35 637 | 389 007 | 1 259 | 594 677 | 337 312 |
| - Comptes à vue débiteurs | 98 774 | 35 637 | 199 945 | 1 259 | 335 615 | 215 977 |
| - Créances commerciales sur le Maroc | - | - | - | - | - | - |
| - Crédits à l'exportation | - | - | - | - | - | - |
| - Autres crédits de trésorerie | 70 000 | - | 189 062 | - | 259 062 | 121 334 |
| CREDITS A LA CONSOMMATION | - | - | - | 2 089 | 2 089 | 2 322 |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | 632 000 | - | 541 458 | - | 1 173 458 | 790 182 |
| CREDITS IMMOBILIERS | - | - | - | 701 | 701 | 896 |
| AUTRES CREDITS | - | - | 700 | - | 700 | 640 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | - | - | - | - | - | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | 9 766 | - | 11 418 | - | 21 185 | 6 513 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - |
| - Créances pré-douteuses | - | - | - | - | - | - |
| - Créances douteuses | - | - | - | - | - | - |
| - Créances compromises | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 810 540 | 35 637 | 942 584 | 4 049 | 1 792 809 | 1 137 865 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

| TITRES | Etablissements de crédit et assimilés | Emetteurs publics | Emetteurs privés | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | | financiers | non financiers | | |
| TITRES COTES | 12 047 | - | 3 305 | 6 125 | 21 477 | 24 377 |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASS | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE SUKUK | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | 12 047 | - | 3 305 | 6 125 | 21 477 | 24 377 |
| TITRES NON COTES | 1 123 097 | 8 481 056 | 46 977 | 156 479 | 9 807 609 | 11 421 213 |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASS | - | 7 671 994 | - | - | 7 671 994 | 7 477 127 |
| OBLIGATIONS | 8 692 | 798 508 | 33 850 | 156 479 | 997 529 | 1 250 529 |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | 1 114 405 | - | 13 127 | - | 1 127 532 | 1 365 233 |
| CERTIFICATS DE SUKUK | - | 10 553 | - | - | 10 553 | 21 166 |
| TITRES DE PROPRIETE | - | - | - | - | - | 1 307 158 |
| TOTAL | 1 135 145 | 8 481 056 | 50 281 | 162 605 | 9 829 086 | 11 445 590 |

* nets de provisions et hors ICNE

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B 4

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

31/12/2022

| TITRES | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement (Nominal sur sit Titres) | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
|--------------------------------------|------------------------|------------------|--|----------------------|-----------------------|------------------|
| TITRES DE TRANSACTION | 7 058 510 | 7 058 510 | 7 058 510 | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | 6 698 598 | 6 698 598 | 6 698 598 | - | - | - |
| OBLIGATIONS | 349 358 | 349 358 | 349 358 | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE SUKUK | 10 553 | 10 553 | 10 553 | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PLACEMENT* | 2 836 052 | 2 810 864 | 2 811 892 | 1 859,96 | 26 820,11 | 38 656,66 |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | 983 983 | 973 396 | 989 800 | - | 10 587 | - |
| OBLIGATIONS | 690 184 | 688 462 | 686 759 | 1 860 | 3 356 | 38 657 |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | 1 136 807 | 1 127 532 | 1 135 333 | - | 9 276 | - |
| TITRES DE PROPRIETE | 25 078,54 | 21 475 | - | - | 3 601 | - |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE SUKUK | - | - | - | - | - | - |

* hors ICNE

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B5
DETAIL DES AUTRES ACTIFS

| Actif | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES | | - |
| | | |
| OPERATIONS DIVERSES SUR TITRE | - | 478 002 |
| | | |
| DEBITEURS DIVERS | 770 614 | 689 868 |
| Sommes dues par l'Etat | 226 296 | 206 300 |
| Débiteurs divers | 279 561 | 295 364 |
| Produit à recevoir | 53 493 | 55 494 |
| Charges constatées d'avance | - | 119 |
| Autres comptes | 211 264 | 132 592 |
| TOTAL ACTIF | 770 614 | 1 167 870 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

31/12/2022

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette |
|--|------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Participations dans les entreprises liées | | | | | |
| CDG CAPITAL GESTION | GESTION D'ACTIFS | 1 000 | 100% | 150 000 | 150 000 |
| CDG CAPITAL BOURSE | INTERMEDIATION BOURSIERE | - | - | - | - |
| CDG CAPITAL REAL ESTATE | GESTION DE FONDS IMMOBILIERS | 27 437 | 100% | 44 510 | 44 510 |
| | | - | - | - | - |
| | | 3 000 | 100% | 3 520 | 3 520 |
| | | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - |
| Autres titres de participation | | | | | |
| MAGHREB TITRISATION | TITRISATION | 5 000 | 12,9% | 1 354 | 1 354 |
| SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DU FCGD | FINANCIER | 1 000 | NS | 59 | 59 |
| CHWITER JDID | IMMOBILIER | 1 098 768 | 6,80% | 70 274 | 37 274 |
| Titres de l'activité de portefeuille | | | | | |
| Titres de l'activité de portefeuille | FINANCIER | | | 11 917 | 11 596 |
| TOTAL PARTICIPATIONS | | | | 281 634 | 248 313 |
| EMPLOIS ASSIMILES | | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | 281 634 | 248 313 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B8
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

31/12/2022

| 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 | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|
| | | | | | Montant brut au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotation au titre de l'exercice | Reprises de provisions | | Cumul des provisions |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL MOBILIER | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail mobilier en cours | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail mobilier loué | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL IMMOBILIER | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | | | | |

NEANT

Deloitte Audit
 For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

| | 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 | | | Cumul | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|---|--|---|--|---|--|---|----------------|--|
| | | | | | Montant des amortis. et/ou prov début de l'ex. | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortis. sur immo. sorties | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 160 919 | 30 580 | - | 191 499 | 90 186 | 20 628 | - | 110 813 | 80 685 |
| - Droit au bail | | | | | | | | | |
| - Immobilisations en recherche et développement | | | | | | | | | |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 160 055 | 30 354 | - | 190 409 | 90 186 | 20 628 | - | 110 813 | 79 595 |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours | 863 | 226 | - | 1 090 | - | - | - | - | 1 090 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 71 001 | 2 435 | 6 011 | 67 425 | 56 451 | 5 523 | 6 011 | 55 963 | 11 462 |
| - IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 21 399 | 925 | - | 22 324 | 17 582 | 1 354 | - | 18 937 | 3 388 |
| . Terrain d'exploitation | | | | | | | | | |
| . Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux | 21 399 | 925 | - | 22 324 | 17 582 | 1 354 | - | 18 937 | 3 388 |
| . Immeubles d'exploitation, Logements de fonction | | | | | | | | | |
| - MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 49 602 | 1 510 | 6 011 | 45 100 | 38 869 | 4 169 | 6 011 | 37 026 | 8 074 |
| . Mobilier de bureau d'exploitation | 6 430 | 326 | 75 | 6 681 | 4 285 | 478 | 75 | 4 687 | 1 994 |
| . Matériel de bureau d'exploitation | 1 170 | 43 | 136 | 1 077 | 997 | 62 | 136 | 923 | 154 |
| . Matériel informatique | 39 535 | 1 141 | 5 801 | 34 875 | 32 309 | 3 183 | 5 801 | 29 691 | 5 184 |
| . Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 2 467 | | | 2 467 | 1 277 | 447 | | 1 724 | 743 |
| . Autres matériels d'exploitation | | | | | | | | | |
| - AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION EN COURS | | | | | | | | | |
| - IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT. | | | | | | | | | |
| . Terrains hors exploitation | | | | | | | | | |
| . Immeubles hors exploitation | | | | | | | | | |
| . Mobilier et matériel hors exploitation | | | | | | | | | |
| . Autres immobilisations corporelles hors exploitation | | | | | | | | | |
| Total | 231 919 | 33 015 | 6 011 | 258 923 | 146 636 | 26 151 | 6 011 | 166 776 | 92 147 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

31/12/2022

| Date de cession ou de retrait | Nature | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable nette | Produit de cession | Plus-values de cession | Moins-values de cession |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| 30/04/2022 | Matériel informatique | 4 030 | 4 030 | - | 18 | 18 | |
| 30/04/2022 | Matériel de bureau | 80 | 80 | - | - | - | |
| 28/11/2022 | Matériel informatique | 1 770 | 1 770 | - | - | - | |
| 28/11/2022 | Matériel de bureau | 56 | 56 | - | - | - | |
| 28/11/2022 | Mobilier de bureau | 75 | 75 | - | - | - | |
| TOTAL | | 6 011 | 6 011 | - | 18 | 18 | - |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2022

| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|-------------------------------|---|------------------|--|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | - | 32 501 | 57 407 | - | 89 909 | 284 688 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | 2 101 322 | - | - | - | 2 101 322 | 4 245 540 |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | 1 607 485 |
| - à terme | 2 101 322 | - | - | - | 2 101 322 | 2 638 055 |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | 124 000 | 70 000 | 2 960 000 | - | 3 154 000 | 1 054 608 |
| - au jour le jour | - | 70 000 | 2 960 000 | - | 3 030 000 | 600 000 |
| - à terme | 124 000 | - | - | - | 124 000 | 454 608 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES DETTES | - | 94 | - | - | 94 | 404 342 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 653 | 10 | 433 | - | 1 096 | 549 |
| TOTAL | 2 225 974 | 102 606 | 3 017 840 | - | 5 346 421 | 5 989 727 |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT B11
DEPOTS DE LA CLIENTELE

| DEPOTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|---------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | 1 109 | 643 322 | 543 568 | 198 907 | 1 386 906 | 1 055 785 |
| COMPTES D'EPARGNE | - | - | - | - | - | - |
| DEPOTS A TERME | - | 707 731 | - | 2 000 | 709 731 | 757 573 |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | 81 001 | 1 226 982 | 7 621 | 260 | 1 315 864 | 845 675 |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | 7 626 | - | 30 | 7 656 | 9 917 |
| TOTAL | 82 110 | 2 585 661 | 551 189 | 201 197 | 3 420 157 | 2 668 951 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

| NATURE TITRES (1) | CARACTERISTIQUES | | | | | | Dont | | Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en DH) |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|---|
| | Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale unitaire | Taux nominal | Mode de remboursement (2) | | Entreprises liées | Autres apparentés | |
| | | | | | | | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 02/08/2018 | 02/08/2023 | 100 | 5,97% | INFINE | 200 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 07/02/2022 | 06/02/2023 | 100 | 1,91% | INFINE | 450 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 25/02/2022 | 24/02/2023 | 100 | 1,86% | INFINE | 260 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 27/04/2022 | 26/04/2023 | 100 | 1,91% | INFINE | 180 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 31/05/2022 | 31/05/2023 | 100 | 2,01% | INFINE | 60 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 27/07/2022 | 26/07/2023 | 100 | 2,11% | INFINE | 175 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 30/08/2022 | 29/08/2023 | 100 | 2,35% | INFINE | 305 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 28/10/2022 | 27/01/2023 | 100 | 2,65% | INFINE | 480 000 | - | - | - |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 26/10/2022 | 26/10/2029 | 100 | 3,35% | INFINE | 600 000 | - | - | - |
| TOTAL | | | | | | 2 710 000 | | | |

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

(2) amortissement annuel ou infine

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B13

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

| Passif | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS | | - |
| OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES | 716 298 | 2 027 635 |
| CREDITEURS DIVERS | 112 611 | 185 403 |
| Sommes dues à l'Etat | 30 363 | 110 555 |
| Créditeurs Divers | 10 043 | 5 641 |
| Dettes Fournisseurs | 29 763 | 30 617 |
| Produits constatés d'avance | - | - |
| Comptes de Régularisation | 42 443 | 38 590 |
| TOTAL PASSIF | 828 909 | 2 213 039 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B 14
PROVISIONS

| PROVISIONS | 31/12/2021 | Dotations | Reprises | Autres variations | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|
| PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR : | 82 982 | 77 481 | 46 912 | 374 | 113 925 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | 7 543 | - | 959 | - | 6 584 |
| Titres de placement | 46 269 | 65 160 | 45 952 | - | 65 477 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 21 000 | 12 321 | - | - | 33 321 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | - | - | - | - | - |
| Autres actifs | 8 170 | - | - | 374 | 8 544 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF : | 34 277 | 32 300 | 8 927 | - | 57 649 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par sig | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques de change | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques généraux | 33 007 | 32 200 | 8 877 | - | 56 330 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaire | - | - | - | - | - |
| Provisions pour autres risques et charges | 1 269 | 100 | 50 | - | 1 319 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 117 258 | 109 781 | 55 839 | 374 | 171 574 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

31/12/2022

| NATURE TITRES | CARACTERISTIQUES | | | | | MONTANT | Dont | |
|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|--------------|---------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale unitaire | Taux nominal | Mode de remboursement (2) | | Entreprises liées | Autres apparentés |
| EMPRUNT SUBORDONNE | 09/03/2021 | 09/03/2031 | 100 | 3,14% | INFINE | 500 000 | | |
| EMPRUNT SUBORDONNE | 29/12/2022 | Perpetuelle | 100 | 5,32% | INFINE | 100 000 | | |
| TOTAL | | | | | | 600 000 | | |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B17
CAPITAUX PROPRES

| CAPITAUX PROPRES | 31/12/2021 | Affectation du résultat | Autres variations | 31/12/2022 |
|--|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Réserves et primes liées au capital | 164 822 | - | - | 169 318 |
| Réserve légale | 62 822 | - | 4 497 | 67 318 |
| Autres réserves | 102 000 | - | - | 102 000 |
| Capital | 930 000 | - | - | 930 000 |
| Capital appelé | 930 000 | - | - | 930 000 |
| Report à nouveau (+/-) | 187 | (187) | 66 | 66 |
| | | | | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 89 936 | (89 936) | - | 31 268 |
| | | | | |
| Total | 1 184 945 | (90 123) | 4 563 | 1 130 652 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B18

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

| ENGAGEMENTS | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 2 415 695 | 1 995 793 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et ass | - | - |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 283 313 | 286 780 |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | 283 313 | 286 780 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Crédits documentaires export confirmés | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Garanties de crédits données | | |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | | |
| Engagements en souffrance | | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 2 132 382 | 1 709 013 |
| Garanties de crédits données | | |
| Cautions et garanties en faveur de l'administration publique | | |
| Autres cautions et garanties données | 2 132 382 | 1 709 013 |
| Engagements en souffrance | | |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS | 1 141 438 | 909 438 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 500 000 | 500 000 |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Autres engagements de financement reçus | 500 000 | 500 000 |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 641 438 | 409 438 |
| Garanties de crédits | 409 438 | 409 438 |
| Autres garanties reçues | 232 000 | |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie dive | | |
| Garanties de crédits | | |
| Autres garanties reçues | | |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B19
ENGAGEMENTS SUR TITRES

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Engagements donnés | 2 592 173 | 2 924 742 |
| Titres achetés à réméré | | |
| Autres titres à livrer | 2 592 173 | 2 924 742 |
| Engagements reçus | 1 000 000 | 588 567 |
| Titres vendus à réméré | | |
| Autres titres à recevoir | 1 000 000 | 588 567 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

| | Opérations de couverture | | Autres opérations | |
|---|--------------------------|------------|-------------------|-------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Opérations de change à terme | - | - | 118 885 | 95 922 |
| Devises à recevoir | | | 1 264 804 | 1 276 694 |
| Dirhams à livrer | | | (607 911) | (475 701) |
| Devises à livrer | | | (2 382 023) | (1 514 434) |
| Dirhams à recevoir | | | 1 844 015 | 809 363 |
| | | | - | - |
| Engagements sur produits dérivés | - | - | 111 590 | 395 939 |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt | | | | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | | | 111 590 | 395 939 |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change | | | - | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | | | - | - |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments | | | - | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | | | - | - |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
|---------------------------------------|------------------------|--|--|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| Autres titres | 405 000 | | |
| Hypothèques | 546 770 | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 16 899 946 | | |
| TOTAL | 17 851 716 | | |

| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts |
|--|------------------------|---|---|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 4 002 745 | | |
| Autres titres | 875 410 | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | 4 878 155 | | |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

31/12/2022

| | D _≤ 1 mois | 1 mois<D _≤ 3 mois | 3 mois<D _≤ 1 an | 1 an <D _≤ 5 ans | D > 5 ans | TOTAL |
|---|-----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| ACTIF | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 96 596 | - | - | 285 000 | 333 333 | 714 929 |
| Créances sur la clientèle | 336 352 | 110 000 | 24 | 192 916 | 1 132 333 | 1 771 625 |
| Titres de créance | 363 217 | 921 553 | 1 277 572 | 4 211 428 | 3 033 838 | 9 807 608 |
| Créances subordonnées | | | | | | |
| Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar placés | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé | | | | | | |
| Ijara | | | | | | |
| TOTAL | 796 165 | 1 031 553 | 1 277 596 | 4 689 344 | 4 499 504 | 12 294 162 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 5 221 325 | - | 124 000 | - | - | 5 345 325 |
| Dettes envers la clientèle | 3 192 746 | 88 000 | 131 755 | - | - | 3 412 501 |
| Titres de créance émis | - | 1 190 000 | 920 000 | - | 600 000 | 2 710 000 |
| Emprunts subordonnés | - | - | - | - | 600 000 | 600 000 |
| Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus | | | | | | |
| TOTAL | 8 414 071 | 1 278 000 | 1 175 755 | - | 1 200 000 | 12 067 826 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE*

Au 31/12/2022

| NOMBRE DE BENEFICIAIRES | TOTAL ENGAGEMENT |
|-------------------------|------------------|
| 24 | 5 104 127 |

* Expositions dépassant individuellement 10% des fonds propres prudentiels ou ceux relatifs aux clients constituant un groupe dont l'encours dépasse 10% des FPP

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B24

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DU HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

31/12/2022

| BILAN | MONTANT |
|---|------------------|
| ACTIF | 1 087 771 |
| Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés. | 84 351 |
| Créances sur la clientèle | - |
| Titres de transaction et de placement et invest | 1 003 419 |
| Autres actifs | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | - |
| Créances subordonnées | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | - |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | - |
| PASSIF | - |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | - |
| Dépôts de la clientèle | - |
| Titres de créance émis | - |
| Autres passifs | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - |
| Dettes subordonnées | - |
| HORS BILAN | MONTANT |
| Engagements donnés | 2 392 471 |
| | - |
| Engagements reçus | 1 275 252 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B25
MARGE D'INTERET

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| INTERETS PERCUS | 136 638 | 117 972 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC | 12 609 | 15 336 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 57 364 | 40 567 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 66 666 | 62 069 |
| INTERETS SERVIS | 207 286 | 131 929 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC | 59 881 | 29 251 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 58 623 | 41 815 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 88 783 | 60 863 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B26
PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

| CATEGORIE DES TITRES | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------|---------------|
| Titres de placement | 909 | - |
| Titres de participation | | - |
| Participations dans les entreprises liées | 49 760 | 40 182 |
| Titres de l'activité de portefeuille | - | - |
| Emplois assimilés | - | - |
| TOTAL | 50 669 | 40 182 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B27
COMMISSIONS

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| COMMISSIONS PERCUES | 162 598 | 157 511 |
| Commissions sur Fonctionnement de compte | 176 | 448 |
| Commissions sur Actifs en gestion ou en dépôt | 90 637 | 85 351 |
| Produits sur Activités de conseil et d'assistance | 38 617 | 9 632 |
| Autres commissions sur prestations de services | 33 167 | 62 080 |
| COMMISSIONS SERVIES | 8 128 | 7 364 |
| Charges sur moyens de paiement | 1 208 | 1 158 |
| Commissions sur achats et ventes | 271 | 237 |
| Commissions sur droits de garde | 5 847 | 5 315 |
| Autres charges sur prestations | 802 | 654 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B28

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

| PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| PRODUITS | 577 755 | 324 512 |
| Gains sur les titres de transaction | 311 736 | 242 408 |
| Plus value de cession sur titres de placement | 12 225 | 33 917 |
| Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement | 38 917 | 4 455 |
| Gains sur les produits dérivés | 71 987 | 2 702 |
| Gains sur les opérations de change | 142 890 | 41 031 |
| CHARGES | 445 391 | 209 917 |
| Pertes sur les titres de transaction | 275 452 | 179 225 |
| Moins value de cession sur titres de placement | 27 455 | 408 |
| Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 65 160 | 5 028 |
| Pertes sur les produits dérivés | 14 576 | 1 581 |
| Pertes sur opérations de change | 62 749 | 23 675 |
| RESULTAT | 132 364 | 114 595 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

| CHARGES | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Charges de personnel | 104 357 | 102 090 |
| Rémunérations du personnel | 73 345 | 70 479 |
| Charges sociales | 12 383 | 11 137 |
| Autres charges | 18 629 | 20 474 |
| Impôts et taxes | 2 513 | 2 406 |
| Charges externes | 50 788 | 46 351 |
| Autres charges générales d'exploitation | 13 979 | 11 015 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et inc | 26 151 | 25 000 |
| TOTAL | 197 789 | 186 863 |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES | 122 017 | 105 168 |
| Autres produits bancaires | 578 436 | 324 512 |
| Autres charges bancaires | 456 419 | 219 344 |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES | 1 716 | 4 455 |
| Produits d'exploitation non bancaires | 1 234 | 6 930 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 2 950 | 2 475 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES | 45 658 | 1 072 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 16 922 | 16 409 |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS | 443 | 3 800 |
| Produits non courants | - | - |
| Charges non courantes | 443 | 3 800 |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT B31

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 Décembre 2022

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

| POLE D'ACTIVITE | PRODUIT NET BANCAIRE | RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | RESULTAT AVANT IMPOT |
|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| - Activité banque d'affaires | 264 635 | 52 808 | 35 950 |
| - Autres activités | | | |
| TOTAL | 264 635 | 52 808 | 35 950 |
| | | | |

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

| POLE D'ACTIVITE | PRODUIT NET BANCAIRE | RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | RESULTAT AVANT IMPOT |
|-----------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| - MAROC | 264 635 | 52 808 | 35 950 |
| - Autres zones | | | |
| TOTAL | 264 635 | 52 808 | 35 950 |
| | | | |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

31/12/2022

| INTITULES | MONTANTS(+) | MONTANTS(-) |
|---|---------------|---------------|
| I - RESULTAT NET COMPTABLE | 31 268 | - |
| . Bénéfice net | 31 268 | |
| . Perte nette | - | |
| II - REINTEGRATIONS FISCALES | 40 934 | |
| 1- Courantes | 35 808 | |
| - Charges sur exercices antérieurs | 2 456 | |
| - Pénalités | 0 | |
| - Charges à réintégrer dot aux provisions | 32 200 | |
| - Charges non déductible | 1 034 | |
| - Excedent d'amortissements voitures | 119 | |
| 2- Non courantes | 5 125 | |
| - Impôts sur les sociétés | 4 683 | |
| - Contribution à la solidarité | 443 | |
| III - DEDUCTIONS FISCALES | | 59 546 |
| 1- Courantes | | 59 546 |
| - Produits des titres de participations et placement | | 50 669 |
| - Reprise de provisions | | 8 877 |
| 2- Non courantes | - | - |
| TOTAL | 72 202 | 59 546 |
| IV - RESULTAT BRUT FISCAL | | |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | 12 656 | |
| . Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | | |
| V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | | |
| . Bénéfice net fiscal (A - C) OU | | - |
| . Déficit net fiscal (B) | | |
| VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | | |
| VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |
| (1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A) | | |
| . Exercice n-1 | | |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

31/12/2022

| I.DETERMINATION DU RESULTAT | 31/12/2022 |
|---|------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -) | 35 950 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 35 808 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 59 546 |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=) | 12 213 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-) | 4 683 |
| . Résultat courant après impôts (=) | 31 268 |
| II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES | |
| NEANT | |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

| NATURE | Solde au début de l'exercice (1) | Opération comptables de l'exercice (2) | Déclarations de TVA de l'exercice (3) | Solde Fin d'exercice (4=1+2-3) |
|--|----------------------------------|--|---------------------------------------|--------------------------------|
| A- TVA collectée | 62 882 034 | 92 533 771 | 129 963 914 | 25 451 891 |
| B- TVA à récupérer | 2 010 090 | 18 333 580 | 15 378 575 | 4 965 096 |
| Sur charges | 1 514 895 | 15 879 809 | 14 037 495 | 3 357 209 |
| Sur immobilisations | 495 196 | 2 453 771 | 1 341 080 | 1 607 887 |
| C- TVA due ou crédit de TVA (A-B) | 60 871 944 | 74 200 191 | 114 585 339 | 20 486 796 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2019 à 2022 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de CDG Capital au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR), relatives aux dits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT C1
REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

31/12/2022

Montant du capital: **930 000 000**
 Montant du capital social souscrit et non appelé **0**
 Valeur nominale des titres **100**

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Part du capital détenue % | Pourcentage des droits de vote détenu |
|---|---|--------------------------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | | |
| CAISSE DE DEPOT ET DE GESTIO | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 9 299 994 | 9 299 994 | 100% | 100% |
| MR KHALID SAFIR | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 1 | 1 | 0% | 0% |
| MR Hamid TAWFIKI | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 1 | 1 | 0% | 0% |
| Mme Latifa ECHIHABI | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 1 | 1 | 0% | 0% |
| MR NOUAMAN AL AISSAMI | DIRECTION DU TRESOR ET DES FINANCES EXTERIEURS RABA | 1 | 1 | 0% | 0% |
| MR KHALID EL HATTAB | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 1 | 1 | 0% | 0% |
| Mme Meriam MECHAHOURI | BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT | 1 | 1 | 0% | 0% |
| Total | | 9 300 000 | 9 300 000 | 100% | 100% |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

31/12/2022

| | Montants | | Montants |
|---|---------------|-------------------------------------|---------------|
| A- Origine des résultats affectés Décision de l'AGO du 30/03/2022 | | B- Affectation des résultats | |
| Report à nouveau | 187 | RESERVES LEGALES | 4 497 |
| Résultats nets en instance d'affectation | - | RESERVES FACULTATIVES | - |
| Résultat net de l'exercice | 89 936 | Dividendes | 85 560 |
| Prélèvements sur les bénéfices | - | RAN | 66 |
| Autres prélèvements | - | | |
| Réserves facultatives | - | | |
| TOTAL A | 90 123 | TOTAL B | 90 123 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT C3**Résultats et autres éléments des trois derniers exercices**

31/12/2022

| NATURE | EXERCICE 2022 | EXERCICE 2021 | EXERCICE 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES | 1 099 384 | 1 095 009 | 1 090 628 |
| OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE | | | |
| 1- Produit net bancaire | 264 635 | 288 904 | 343 840 |
| 2- Résultat Avant impôts | 35 950 | 118 033 | 136 146 |
| 3- Impôts sur les résultats | 4 683 | 28 097 | 44 346 |
| 4- Bénéfices distribués | 85 560 | 87 420 | 219 960 |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation) | 4 497 | 4 590 | 8 231 |
| RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | |
| Résultat net par action | 3 | 10 | 10 |
| Bénéfice distribué par action | 9 | 9 | 24 |
| PERSONNEL | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 73 345 | 70 479 | 67 638 |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

I. DATATION

| | |
|--|--------------|
| . Date de clôture (1) | 31-déc.-2022 |
| . Date d'établissement des états de synthès | 22-mars-2023 |
| (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 . Défavorables <div style="text-align: center; font-size: 2em; font-weight: bold; transform: rotate(-5deg);">NEANT</div> |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

ETAT C6
EFFECTIFS

31/12/2022

(En nombre)

| EFFECTIFS | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Effectifs rémunérés | 161 | 160 |
| Effectifs utilisés | 161 | 160 |
| Effectifs équivalent plein temps | 161 | 160 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | | |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | 161 | 160 |
| Cadres (équivalent plein temps) | 161 | 155 |
| Employés (équivalent plein temps) | 5 | 5 |
| dont effectifs employés à l'étranger | | |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

| TITRES | Nombre de comptes | Montants en milliers de DH |
|--|-------------------|----------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2022 |
| Titres dont l'établissement est dépositaire | 521 | 109 322 238 |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | 3 | 2 440 958 |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | 64 | 57 933 645 |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion | | |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire | 454 | 48 947 636 |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion | | |

Deloitte Audit
For Identification Only

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

(En nombre)

| RESEAU | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Guichets permanents | 1 | 1 |
| Guichets périodiques | | |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | | |
| Succursales et agences à l'étranger | | |
| Bureaux de représentation à l'étranger | | |

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTES DE LA CLIENTELE**(En nombre)**

| COMPTES DE LA CLIENTELE | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes courants | 446 | 422 |
| Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger | - | - |
| Autres comptes chèques | 1 975 | 1 981 |
| Comptes d'affacturage | - | - |
| Comptes d'épargne | - | - |
| Comptes à terme | 11 | 14 |
| Bons de Caisse | - | - |
| Autres comptes de dépôts | 8 | 10 |
| TOTAL | 2 440 | 2 427 |

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only

LISTE DES ETATS " NEANTS " :

- A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
- B7 CREANCES SUBORDONNEES
- B8 IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
- B15 SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Deloitte Audit
For Identification Only