

# Assemblée Générale des Actionnaires

29 AVRIL 2010

## Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale



التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

#### ➤ **Faits marquants pour le Groupe en 2009**

- › Positionnement et Chiffres clés
- › Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009
- › Comptes sociaux 2009
- › Performance de l'action Attijariwafa bank

# Faits marquants en 2009 Groupe Attijariwafa bank

Ouverture  
d'agences et  
développement  
sites centraux

- **Le groupe Attijariwafa bank** termine l'exercice 2009 avec 1806 agences
- **Attijariwafa bank Maroc :**
  - +92 agences en 2009 (1<sup>er</sup> mouvement clientèle entre le 1-1 et le 31-12)
  - Inauguration du nouveau site Yacoub Al Mansour opérationnel depuis avril 2009
- **Wafacash :** +61 agences dont 12 en propre et 49 en réseau franchisé
- **Attijari bank Tunisie :** +12 agences et lancement de travaux de construction d'un nouveau siège
- **CBAO :** +6 agences et 7 bureaux
- **BIM :** +3 agences
- **Wafa Immobilier :** mise en place d'usines délocalisées à Meknes et Oujda
- **Wafa Assurance :** +17 agents (réseau partenaire)

Nouveaux produits  
et conventions

- **Attijariwafa bank Maroc**
  - Lancement **du pacte vert** afin de soutenir le plan « Maroc Vert 2020 »
  - Lancement **du crédit logement Miftah Assaâd** pour la classe moyenne
  - Lancement du **pack Jeune Actif**
  - Lancement du pack **Hissab Faïda**
- Lancement par le groupe Attijariwafa bank à travers sa filiale **Wafacash** de «Hssab Bikhir »: concept novateur et révolutionnaire de Banque Economique ou « Low Income Banking »
- **Wafa Assurance :** Refonte de la gamme Automobile avec deux nouveaux produits
- **Attijari bank Tunisie :** Mise en place du produit de bancassurance (retraite complémentaire entreprises « Age d'or Co »)
- **Wafa Immobilier :** Signature de plusieurs conventions avec PPR pour la mise en place du prélèvement à la source pour les fonctionnaires de l'État, l'association des Oeuvres Sociales du Ministère des Affaires Économiques et Générales, Shell du Maroc...
- **Wafacash :** Signature d'une convention avec MoneyGram

# Faits marquants en 2009 Groupe Attijariwafa bank

## Projets SI et transformation

- **Attijariwafa bank** : Avancement substantiel de la mise en œuvre du **Schéma Directeur e-btikar**
  - **Datawarehouse** : mise en production du chantier pilotage de la **rentabilité analytique** et un lot du **pilotage commercial** en décembre 2009. La finalisation du projet s'effectuera en 2010
  - Déploiement de l'outil « **Borj CRM** » pour une meilleure gestion de la relation client
  - Bascule de la **renumérotation des comptes**
  - Lancement du projet **Inbitak** pour la salle des marchés
  - Lancement de la 2ème phase du projet Bale II avec la mise en place d'une notation interne clients qui sera effective en début 2010
- **BIM** : lancement du plan de transformation du Mali baptisé **Nyeta** le 20 février 2009 dont l'objectif est l'accélération du développement des activités de la banque
- **CBAO** : finalisation dans un temps record de l'opération de fusion entre CBAO et Attijari bank Sénégal faisant de **CBAO groupe Attijariwafa bank** le leader au Sénégal et dans la région UEMOA
- **AIB** : Finalisation du projet « Transformation S.I ». Bascule prévue fin janvier 2010
- **Wafasalaf** : Poursuite du **Schéma Directeur Opus**
- **Wafa Immobilier** : Déploiement généralisé du système Front Ekip dans le réseau Attijariwafa bank et mise en place du rapprochement bancaire automatique pour le suivi quotidien des suspens
- **Attijari Factoring** : intégration de l'activité confirming, démarrage de la mise en œuvre du progiciel Acquarius (fin prévue en 2010) et automatisation de la prise en compte des factures

# Faits marquants en 2009 Groupe Attijariwafa bank

## Réglementation

- **Attijariwafa bank Maroc** : réduction du taux de la réserve obligatoire de 2 points à 10% en juin 2009 et de 2 points supplémentaires en octobre 2009 (8%)
- **Wafa Immobilier** : incitation fiscale pour les promoteurs visant la redynamisation du marché du logement social
- **Wafasalaf** : promulgation en cours de la réduction à 10% de la TVA appliquée aux produits alternatifs (Mourabaha)
- **Wafabail** : suppression des avantages fiscaux sur le CBI au niveau de la loi de finance 2010
- **Wafacash** : mise en place d'un dispositif de lutte Anti-blanchiment

## Croissance externe et financement

- **Attijariwafa bank Maroc** : renforcement des fonds propres par l'émission de deux dettes subordonnées de 1 milliards de DH chacune
- **Attijari bank Tunisie** : augmentation de capital de 56 millions de dinars
- Septembre 2009 : finalisation de l'acquisition du **Crédit du Congo** et de **l'Union Gabonaise de Banque** avec la cession de 15% de Wafasalaf au profit de Sofinco
- Décembre 2009 : closing de deux autres banques: la **Société Ivoirienne de Banque** et le **Crédit du Sénégal**, accompagné de la cession d'une partie (24%) de la participation de Wafa Assurance dans le Crédit du Maroc au Crédit Agricole

# Sommaire

## Assemblée Générale Ordinaire

### Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale

› Faits marquants pour le Groupe en 2009

› **Positionnement et Chiffres clés**

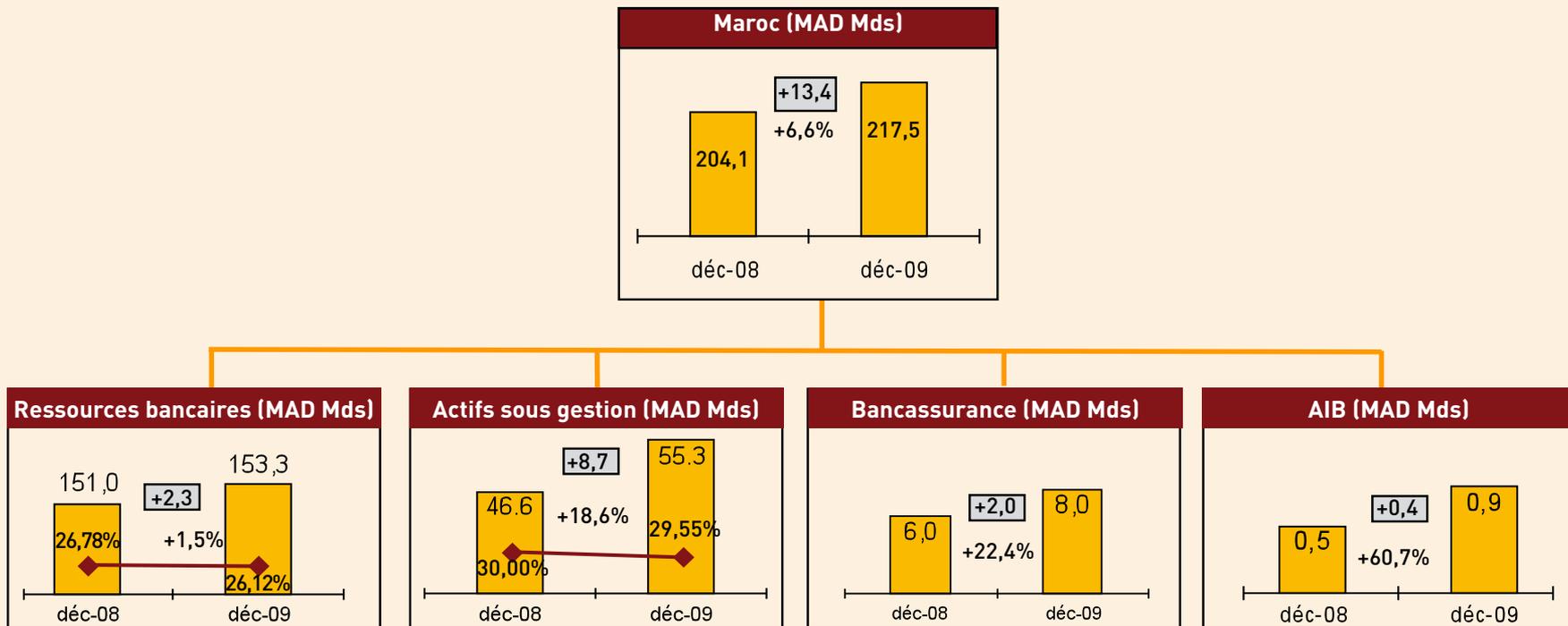
› Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009

› Comptes sociaux 2009

› Performance de l'action Attijariwafa bank

# Une base domestique renforcée (1/2)

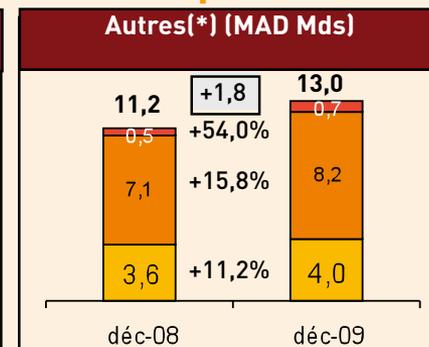
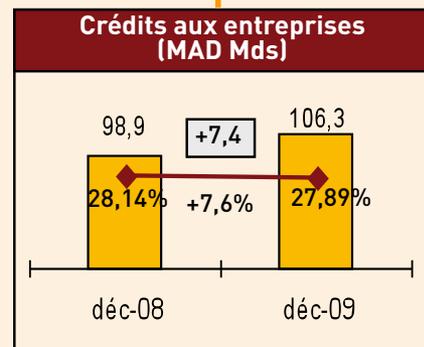
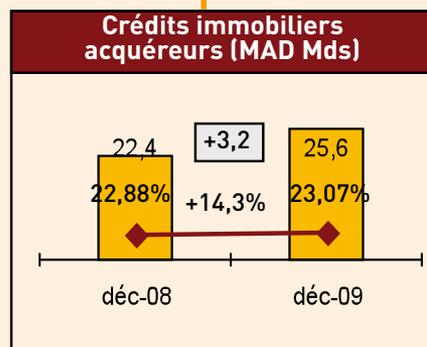
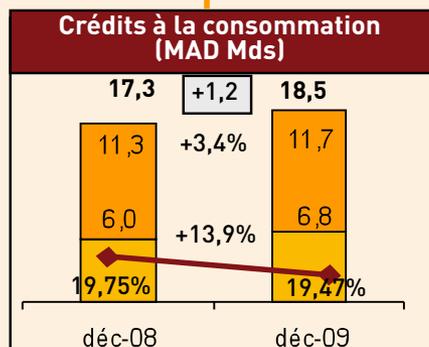
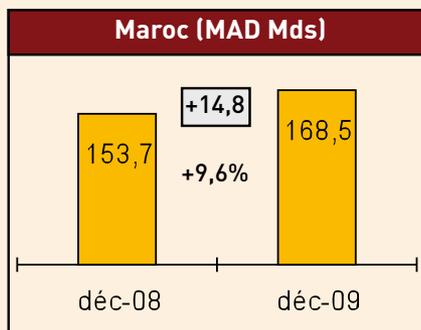
1<sup>er</sup> collecteur de l'épargne au Maroc



# Une base domestique renforcée (2/2)

## 1er distributeur de crédits au Maroc

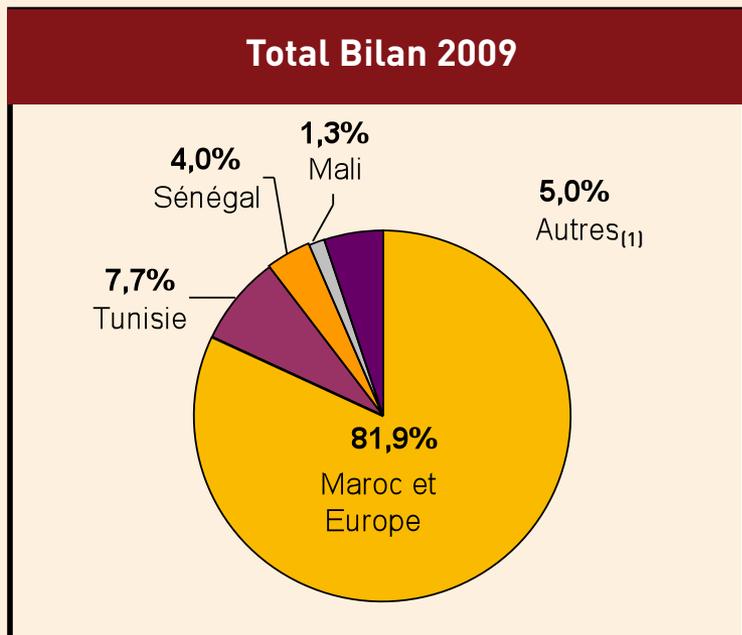
Part de marché à fin décembre 2009



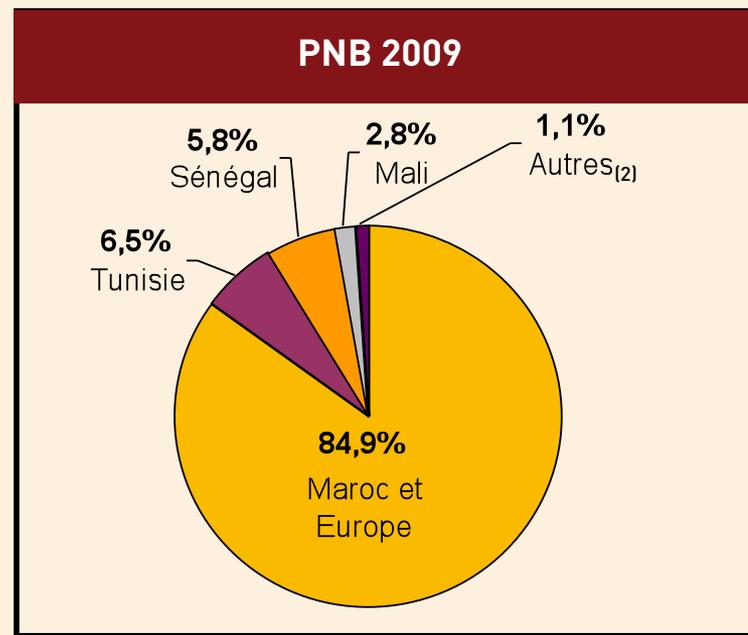
■ AWB  
■ Wafasalaf

(\*) Autres :  
■ AIB ■ WAFABAIL ■ ATT. FACTORING

## Des contributions diversifiées au 31 décembre 2009



(1) Union Gabonaise de Banque, Crédit du Congo, Crédit du Sénégal, Société Ivoirienne de Banque



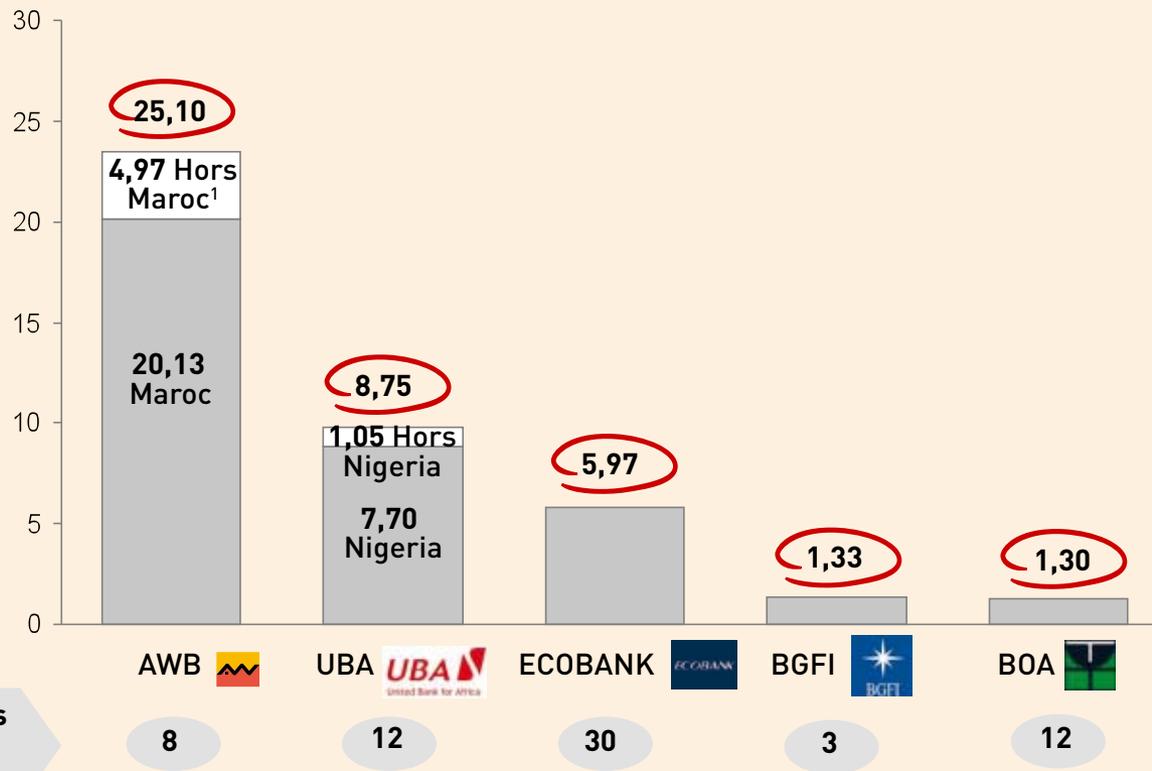
(2) Union Gabonaise de Banque et Crédit du Congo (3 mois de PNB)

- Contribution de la BDDI à hauteur de 18,1% du Total Bilan et de 15,1% du PNB Consolidé
- En pro forma (12 mois pour toutes les filiales<sup>(\*)</sup>), cette contribution passe à 20,3% du PNB Consolidé

(\*) Hors SCB Cameroun

# Une taille importante en comparaison avec les autres acteurs régionaux

Total Bilan 2008  
(EUR mds)



Nombre de pays de présence en Afrique<sup>2</sup> (2009)

1. Attijariwafa Europe, Attijari bank Tunisie, CBAO, BIM, Andalumaghreb, Attijariwafa Eurofinances, Finanziara SPA, SUD SICAR, KASOVI, SAF, FILAF, chiffres pro forma pour Union Gabonaise de banque, Société Ivoirienne de Banque, Crédit du Sénégal, Crédit du Congo, SCB Cameroun  
2. Présence à travers une filiale bancaire

Source : Données 2008 - Rapports annuels, press research

## Chiffres-clés du Groupe à fin décembre 2009

<b>Nombre d'agences<sup>(1)</sup></b>	<b>:</b>	<b>1 806</b>	<b>+24,0%</b>
<b>Nombre de pays couverts<sup>(2)</sup></b>	<b>:</b>	<b>22</b>	<b>+1%</b>
<b>Effectifs globaux</b>	<b>:</b>	<b>11 000</b>	<b>+11%</b>
<b>PNB</b>	<b>:</b>	<b>13,3 Mrds de Dh</b>	<b>+20,9%</b>
<b>RBE</b>	<b>:</b>	<b>7,8 Mrds de Dh</b>	<b>+28,3%</b>
<b>RNC</b>	<b>:</b>	<b>4,6 Mrds de Dh</b>	<b>+26,2%</b>
<b>RNPG</b>	<b>:</b>	<b>3,9 Mrds de Dh</b>	<b>+26,4%</b>

(1) Chiffre ne comprenant pas SCB-Cameroun en cours d'acquisition

(2) dont 3 en cours de finalisation

# Sommaire

## Assemblée Générale Ordinaire

### Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale

- › Faits marquants pour le Groupe en 2009
- › Positionnement et Chiffres clés
- › **Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009**
- › Comptes sociaux 2009
- › Performance de l'action Attijariwafa bank

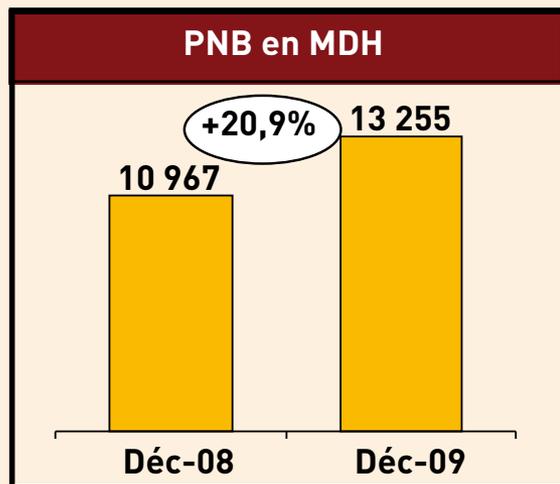
# Périmètre de Consolidation

  Changement de périmètre

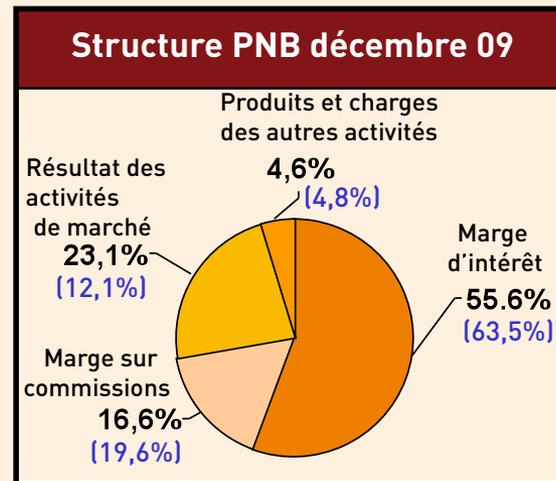
	<u>Nom de la filiale</u>	<u>% de contrôle</u>	<u>% d'intérêt</u>	
<b>Etablissements financiers</b>	ATTIJARIWABA BANK EUROPE	100,00%	100,00%	
	ATTIJARI INTERNATIONAL BANK	50,00%	50,00%	
	ATTIJARI BANK TUNISIE	54,56%	45,66%	
	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">51,00%</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">51,00%</span>	
	CBAO GROUPE AWB	80,16%	49,00%	
	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">CRÉDIT DU SÉNÉGAL</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">95,00%</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">95,00%</span>	
	UNION GABONAISE DE BANQUE	58,71%	58,71%	
	CREDIT DU CONGO	91,00%	91,00%	
	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">51,00%</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">51,00%</span>	
<b>Filiales Para bancaires</b>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">WAFASALAF</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">50,94%</span>	<span style="border: 1px dashed red; padding: 2px;">50,94%</span>	
	WAFABAIL	97,83%	97,83%	
	Wafa IMMOBILIER	100,00%	100,00%	
	ATTIJARI IMMOBILIER	100,00%	100,00%	
	ATTIJARI FACTORING MAROC	75,00%	75,00%	
	Wafa CASH	99,13%	99,13%	
	Wafa LLD	100,00%	100,00%	
	ATTIJARI FINANCES CORP.	100,00%	100,00%	
<b>Filiales Financières</b>	Wafa GESTION	66,00%	66,00%	
	ATTIJARI INTERMEDIATION	100,00%	100,00%	
	ATTIJARIWABA FINANZIARIA SPA	100,00%	100,00%	
	Wafa ASSURANCE	79,23%	79,23%	
	FCP SECURITE	79,23%	79,23%	
	FCP OPTIMISATION	79,23%	79,23%	
	FCP STRATEGIE	79,23%	79,23%	
	FCP EXPANSION & FCP FRUCTI VALEURS	79,23%	79,23%	
<b>Assurance &amp; FCP</b>	PANORAMA	79,23%	79,23%	
	BCM CORPORATION	100,00%	100,00%	
	Wafa CORP	100,00%	100,00%	
	OGM	100,00%	100,00%	
	ANDALUCARTHAGE	83,70%	83,70%	
	KASOVI	50,00%	50,00%	
	SAF	99,82%	49,98%	
	FILAF	100,00%	50,00%	
<b>Autres filiales</b>	CAFIN	100,00%	100,00%	
	SUD SICAR	67,23%	30,70%	
	ATTIJARI EUROFINANCE	100,00%	100,00%	
	MOUSSAFIR	33,34%	33,34%	
	<b>Filiales mises en équivalence</b>			

# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009

## Une forte croissance du PNB consolidé à 20,9%



Chiffres consolidés en IFRS



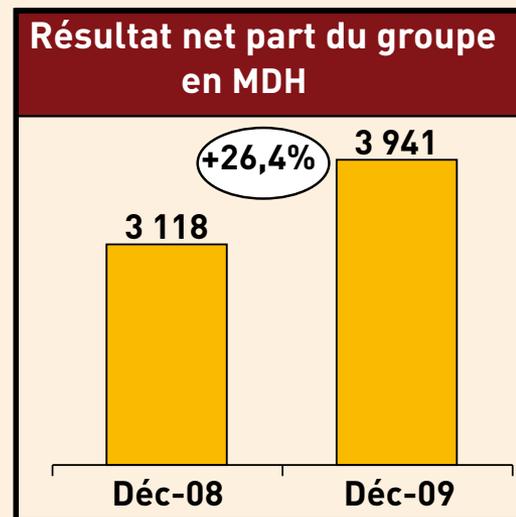
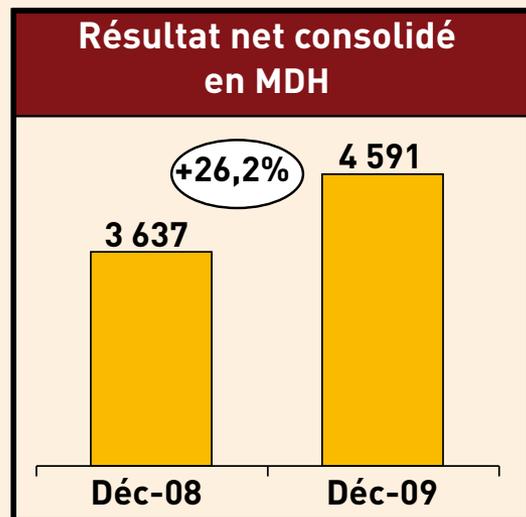
[xx%] Structure à fin décembre 2008

- **Croissance soutenue du PNB qui se décline comme suit :**
  - +6% sur la marge d'intérêts
  - +2% sur la marge sur commissions
  - +132% sur le résultat des activités de marché
- **Évolution de la structure :**
  - -7,9 pts sur la marge d'intérêts
  - -3,0 pts au niveau de la marge sur commissions
  - +11,1 pts sur le résultat des activités de marché

# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009

Un RNC en hausse de 26,2% et un RNPG en hausse de 26,4%

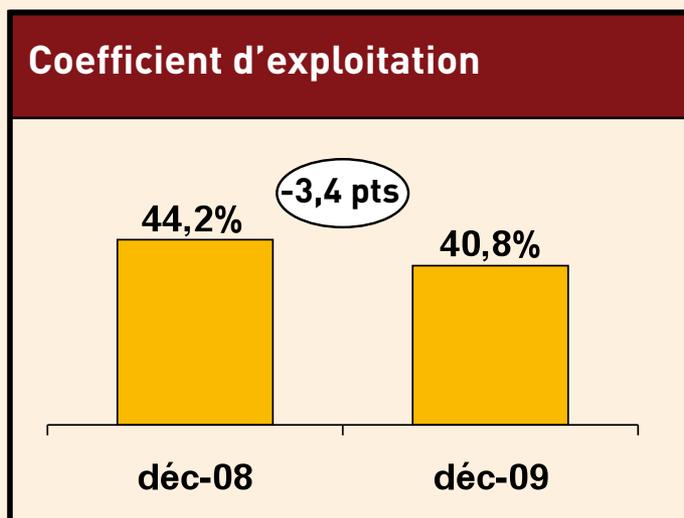
Chiffres consolidés en MDH



- **Bonne progression des Résultats du Groupe** et ce en dépit d'un environnement moins favorable
- **Principaux contributeurs au RNPG** : Attijariwafa bank, Wafa Assurance, FCP, Wafasalaf, Attijari bank Tunisie, CBAO et Wafabail

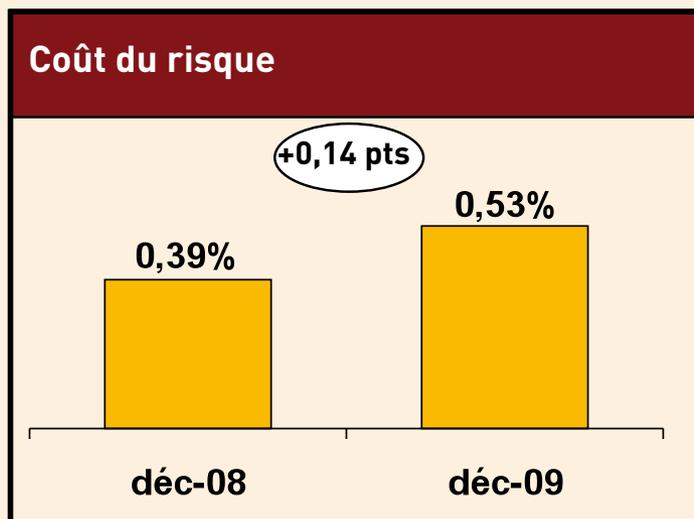
## Ratios consolidés au 31 décembre 2009

Un coefficient d'exploitation en amélioration de 3,4 points en dépit d'investissements très importants



- Amélioration de 3,4 points du coefficient d'exploitation à 40,8% à fin décembre 2009 et ce malgré les différents programmes d'investissement, de transformation et de développement du Groupe

## Niveau modéré du coût du risque

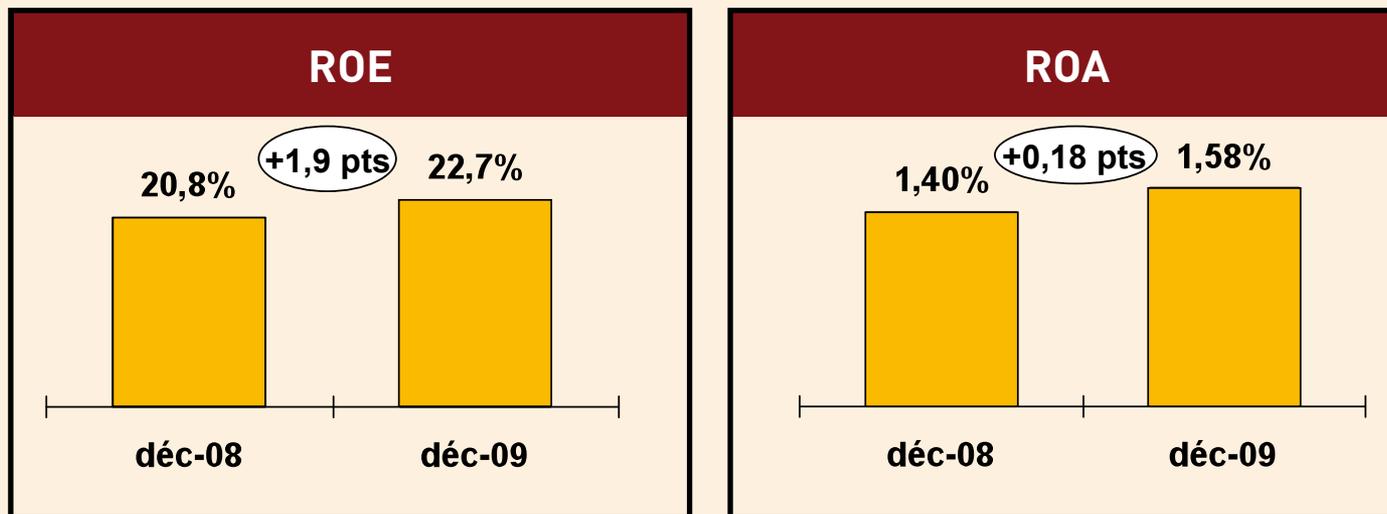


- Le coût du risque reste à un niveau modéré malgré une conjoncture moins favorable

# Ratios consolidés au 31 décembre 2009

## Ratios de rentabilité aux meilleures normes

Chiffres consolidés en IFRS



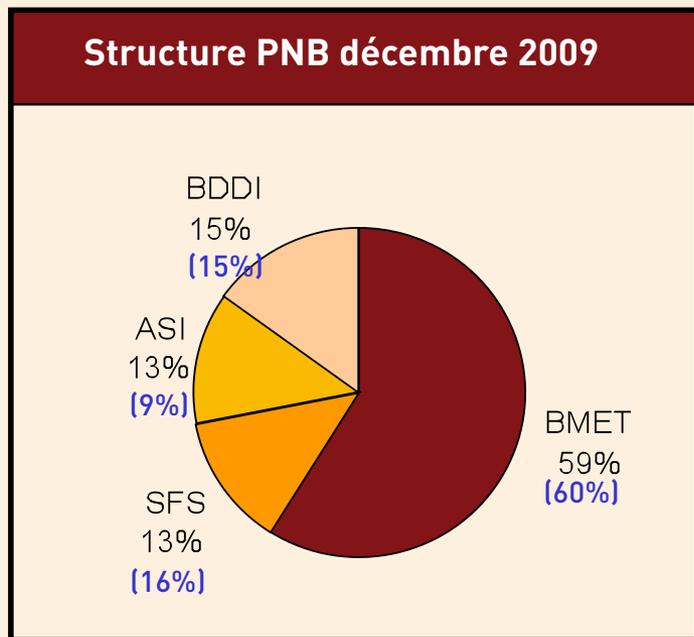
- Ratios de rentabilité des Fonds Propres et de l'Actif aux meilleures normes
- Renforcement de la solidité financière du Groupe

ROE = Résultat net consolidé / Fonds propres groupe hors résultat net

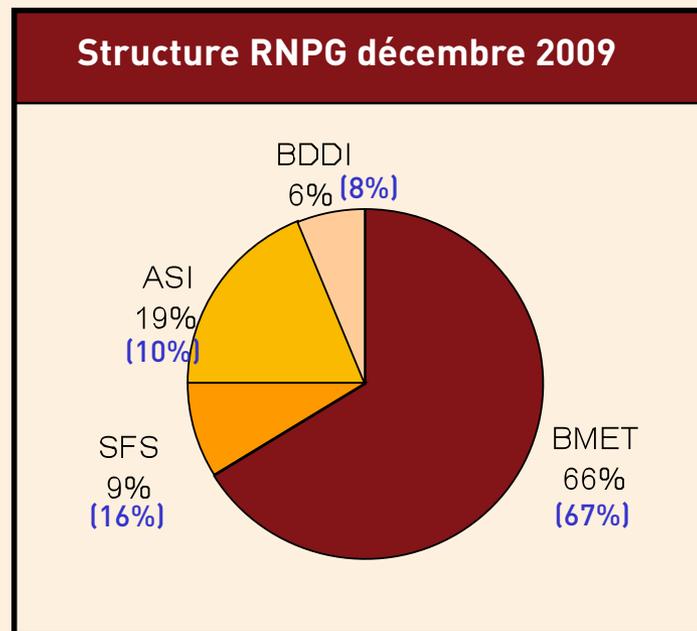
ROA = Résultat net consolidé / Total Bilan

# Contributions au 31 décembre 2009

## Contributions par activité au PNB et au RNPG consolidé en décembre 2009



[xx%] contribution à fin décembre 2008



[xx%] contribution à fin décembre 2008

- BMET** Banque Maroc, Europe et zone Offshore
- SFS** Sociétés de financement spécialisées
- ASI** Assurance et immobilier
- BDDI** Banque de développement à l'international

# Sommaire

## Assemblée Générale Ordinaire

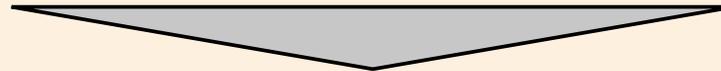
### Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale

- › Faits marquants pour le Groupe en 2009
- › Positionnement et Chiffres clés
- › Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009
- › **Comptes sociaux 2009**
- › Performance de l'action Attijariwafa bank

# Résultats sociaux d'Attijariwafa bank au 31 décembre 2009

## Résultats sociaux au 31 décembre 2009

En millions de dirhams	31/12/2009	31/12/2008	Variation	
			En MDH	En %
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>7 051</b>	<b>6 568</b>	<b>483</b>	<b>7%</b>
Dont : Marge d'intérêt	4 944	4 929	15	0%
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	14	19	-5	-25%
Marge sur commissions	999	975	24	2%
Résultat des opérations de marché	1 126	818	308	38%
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 881</b>	<b>2 727</b>	<b>154</b>	<b>6%</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 827</b>	<b>3 836</b>	<b>991</b>	<b>26%</b>
Dotations nettes des reprises aux provisions	-368	-627	259	41%
Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-169	280	-449	-160%
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>4 289</b>	<b>3 489</b>	<b>800</b>	<b>23%</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-39</b>	<b>-84</b>	<b>45</b>	<b>-53%</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2 797</b>	<b>2 358</b>	<b>439</b>	<b>19%</b>

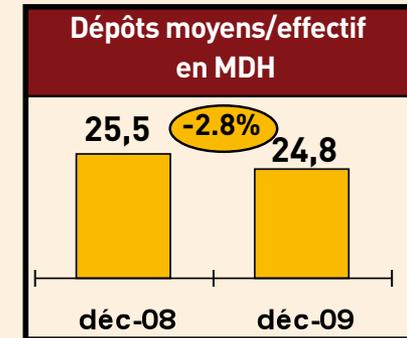
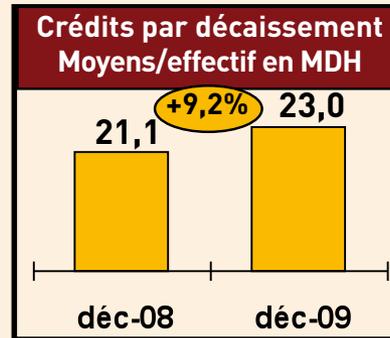
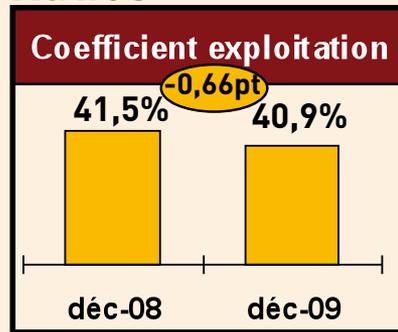


- **Une capacité bénéficiaire améliorée** à mettre à l'actif d'un positionnement solide de la banque et d'une stratégie à la fois ambitieuse et réaliste
- **Des charges contenues +6%**, et ce malgré les différents projets engagés par la banque
- **Une croissance satisfaisante du résultat net (+19%) à 2,8 Mrds de Dhs**

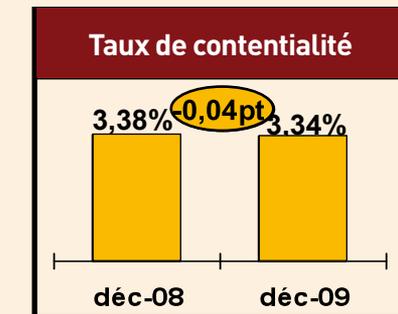
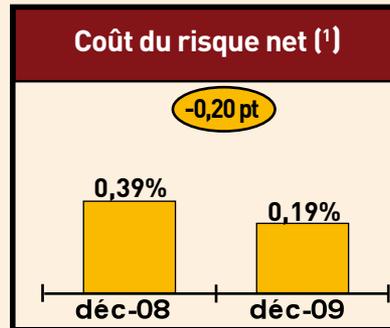
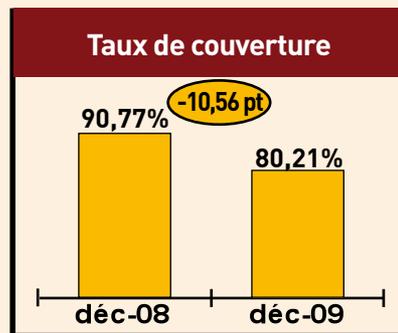
# Résultats sociaux d'Attijariwafa bank au 31 décembre 2009: Principaux ratios

## Ratios

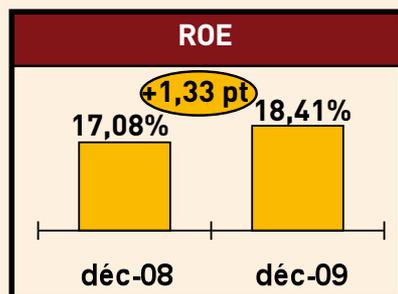
P  
R  
O  
D  
U  
C  
T  
I  
V  
I  
T  
E



R  
I  
S  
Q  
U  
E

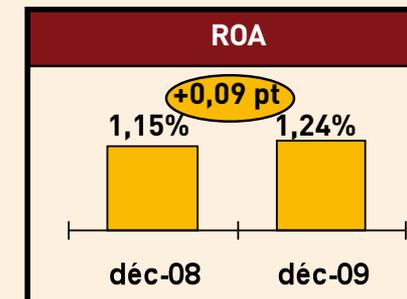


R  
E  
N  
T  
A  
B  
I  
L  
I  
T  
E



(1) Par rapport à l'encours moyen des crédits par décaissement

- ROE = Résultat Net / Fonds Propres après distribution et hors RN
- ROA = Résultat Net / Total Bilan



Fonds propres à fin Décembre 09 (hors RN 2009) : 15,2 Mds de DH

Total Bilan à fin Décembre 09: 226,3 Mds de DH

# Sommaire

## Assemblée Générale Ordinaire

### Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale

- › Faits marquants pour le Groupe en 2009
- › Positionnement et Chiffres clés
- › Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2009
- › Comptes sociaux 2009
- › **Performance de l'action Attijariwafa bank**

# Performance de l'action Attijariwafa bank

Attijariwafa bank vs MASI du 01-01-06 au 01-01-10



- Cours au 31/12/09 : **270 DH**
- Première capitalisation du secteur bancaire : **52,1 MAD Mds**
- Performance annuelle de **+4,9%** de l'action Attijariwafa bank contre **-4,9%** pour le MASI flottant et **-1,4%** pour le secteur bancaire

## Indicateurs boursiers Attijariwafa bank

Attijariwafa bank	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009
Cours	308	258	270
P/B (1)	3,51x	2,65x	2,46x
PER (2)	24,22x	15,94x	13,22x
DY	1.62%	1.94%	2.22%
Nombre d'actions	192 995 960	192 995 960	192 995 960
Capitalisation boursière (MDH)	59 443	49 696	52 109



- Attijariwafa bank représente le meilleur couple croissance / valorisation du secteur bancaire marocain :

BPA en hausse de 26,4% entre décembre 2008 et décembre 2009

PER au 31-12 de **13,22 x** contre une moyenne de 24,7x pour le secteur

P/B au 31-12 de **2,46 x** contre une moyenne de 3,3x pour le secteur

(1) Basé sur les fonds propres part du groupe de fin de période

(2) Basé sur le résultat net part du groupe de fin de période