

# Assemblées Générales Mixte

Attijariwafa bank

27 mai 2021

---

Communication Financière

# 2020



التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

Croire en vous

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

# Déroulé de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Ouverture de séance par le Président et constitution du bureau
- Lecture de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire
- Présentation d'une synthèse du rapport d'activité 2020
- Lecture du rapport général et du rapport spécial des CAC
- Lecture de la proposition d'affectation du résultat
- Débat
- Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes et approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020
- Approbation des conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée
- Affectation du bénéfice réalisé au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020
- Modalités de mise en paiement des dividendes
- Délégation de pouvoirs au Conseil d'Administration
- Quitus aux Administrateurs et décharge aux Commissaires aux Comptes
- Fixation des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration
- Renouvellement du mandat d'un Administrateur
- Pouvoirs en vue des formalités légales
- Questions diverses

# Résumé du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale et des commissaires aux comptes



## **Conjoncture macro-économique dans les pays de présence d'Attijariwafa bank (2020-2021)**

Soutien continu des communautés et des clients pour faire face à la crise sanitaire Covid-19

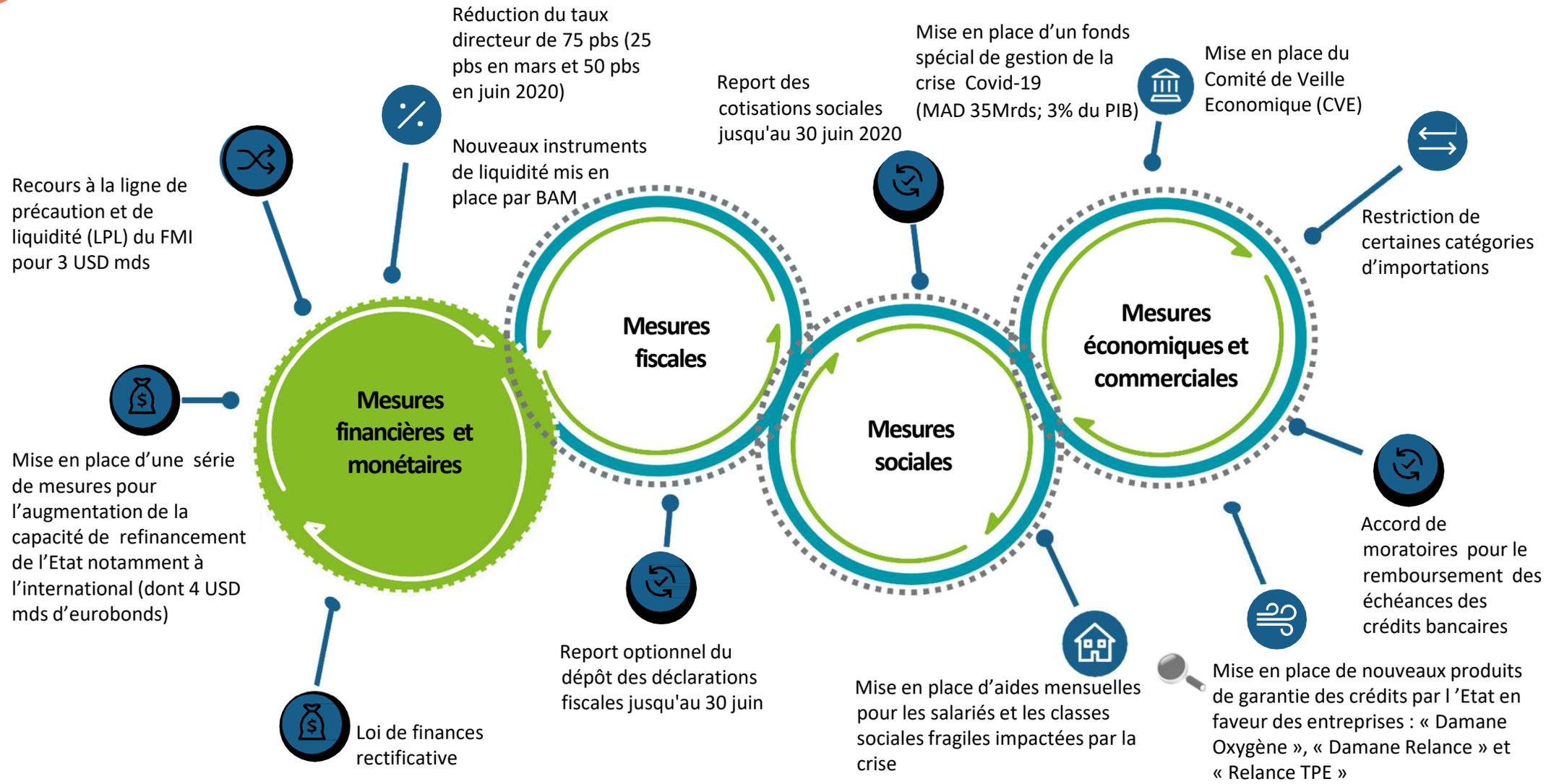
Liquidité, ratios prudentiels et performance financière

# Panorama des mesures prises par les différents pays

*Les pays de présence ont déployé un nombre important de mesures d'atténuation pour faire face à la crise Covid-19*

Mesures prises	USA	Zone Euro	UK	Maroc 	Egypte	Tunisie	Zone CEMAC	Zone UEMOA
Report des échéances de crédit	X	X	X	X	X	X		X
Encouragement et/ou mesures de facilitation de l'accès au crédit (ex: crédits garantis par l'Etat)	X	X	X	X				
<u>Liquidité</u> : Facilités accordées aux banques pour la gestion de la liquidité (dont assouplissement des conditions d'éligibilité des collatéraux)	X	X	X	X		X	X	X
<u>Liquidité</u> : Injections importantes de liquidité	X	X	X	X		X	X	X
<u>Politique monétaire</u> : Baisse des taux directeurs	X		X	X	X	X	X	X
Facilités accordées aux banques pour la gestion de la liquidité (dont assouplissement des conditions d'éligibilité des collatéraux)	X	X	X	X		X		
Programme de rachat d'actifs (QE – assouplissement quantitatif) – Achat de dette publique	X	X	X					
Programme de rachat d'actifs (QE – assouplissement quantitatif) – achat de dette privée	X	X	X					
Assouplissements des exigences réglementaires et/ou comptables	X	X	X	X			X	X

# Principales réponses des autorités pour adresser les enjeux du Covid-19 au Maroc



- Création d'un **fonds spécial** pour la gestion de la pandémie Covid-19 (**MAD 35 Mrds; 3% du PIB**) intégrant MAD10 milliards du budget de l'Etat et MAD25 milliards provenant des entreprises et établissements publics et privés et dons des personnes physiques, démontrant ainsi une forte solidarité et cohésion économique et sociale
- Un plan de relance ambitieux lancé par le gouvernement : injection de **MAD 120 Mrds** dans l'économie (**~11% du PIB**) dans le but de financer et accompagner la production et les projets d'investissements publics et privés

# Conjoncture macro-économique au Maroc et principaux indicateurs

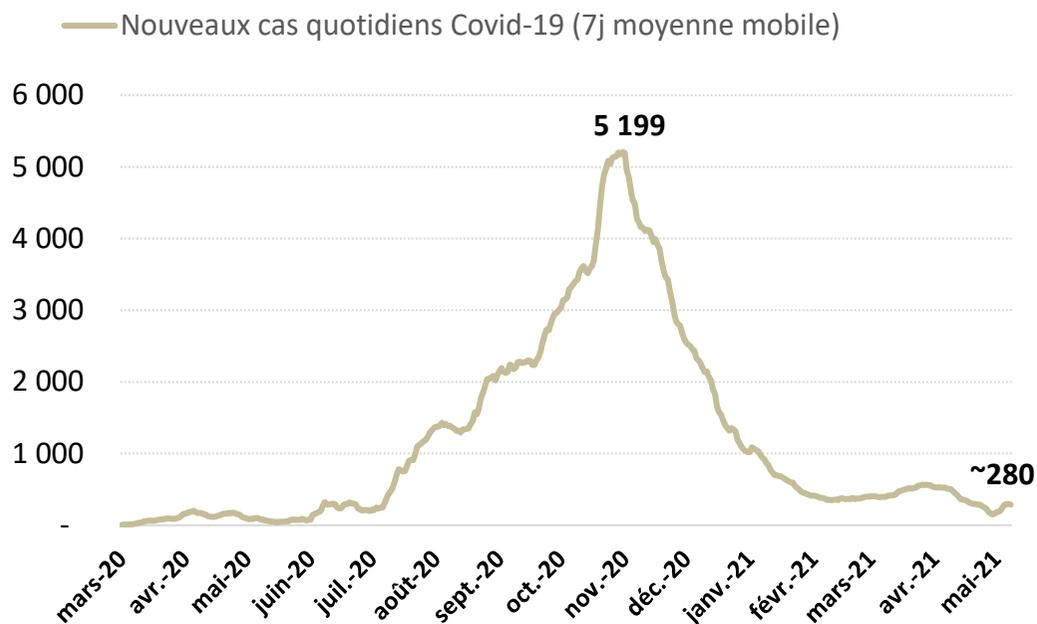
Principaux indicateurs	Moyenne 2016-2018	2019	2020 Prévisions initiales	2020	2020 prévisions BAM	2021 <sup>P</sup>
PIB croissance (%)	2,7%	2,6%	3,5%	-7,1%	-6,6%	3,8%
PIB non-agricole (%)	3,0%	3,3%	3,0%	-6,9%	-6,6%	3,0%
PIB agricole (%)	1,1%	-4,3%	6,4%	-8,1%	-5,3%	11,0%
Consommation des ménages	3,5%	3,3%	3,5%	-9,4%		3,5%
Exportations B&S (%)	6,6%	4,2%	7,0%	-15,9%	-16,6%	7,6%
Importations B&S (%)	8,4%	1,2%	5,6%	-16,5%	-17,4%*	8,0%*
Déficit compte courant (%PIB)	-4,3%	-4,1%	-4,6%	-4,2%	-4,2%	-3,3%
Réserves Internationales Nettes (mois d'importations)	6,0	5,0	5,4	7,3	7,1	7,0
Déficit budgétaire (%PIB)	-3,9%	-4,1%	-3,7%	-7,8%	-7,7%	-6,5%
Endettement du Trésor (%PIB)	65,1%	65,0%	66,2%	76,2%	76,1%	76,0%

Prévisions internes AWB's; BAM

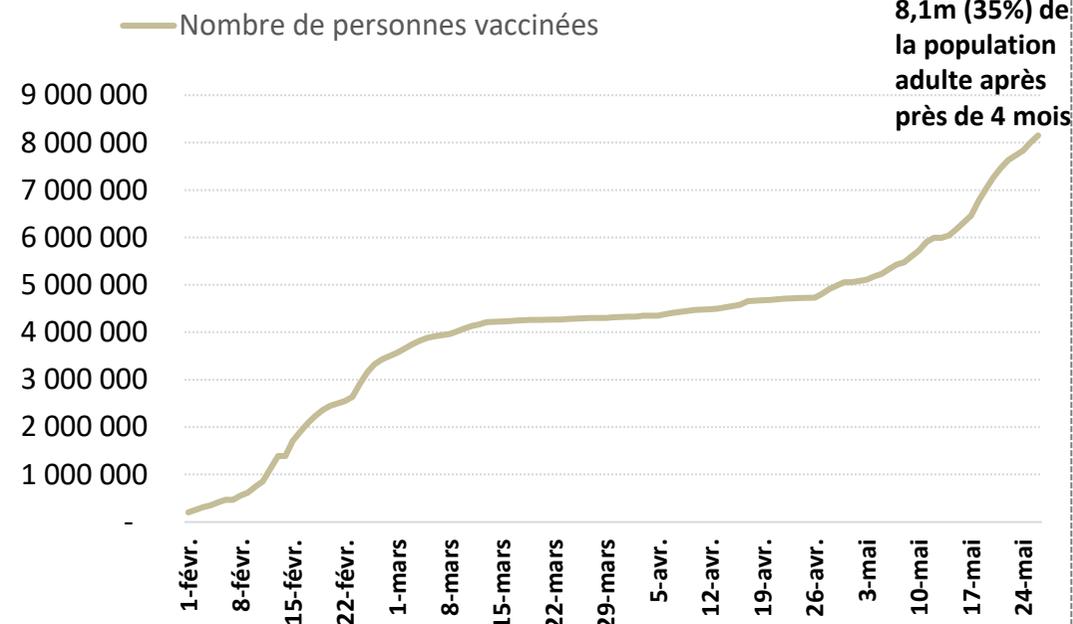
(\*) Importations de biens

# Evolution positive des nouveaux cas Covid-19 et de la campagne de vaccination

## Nombre de cas



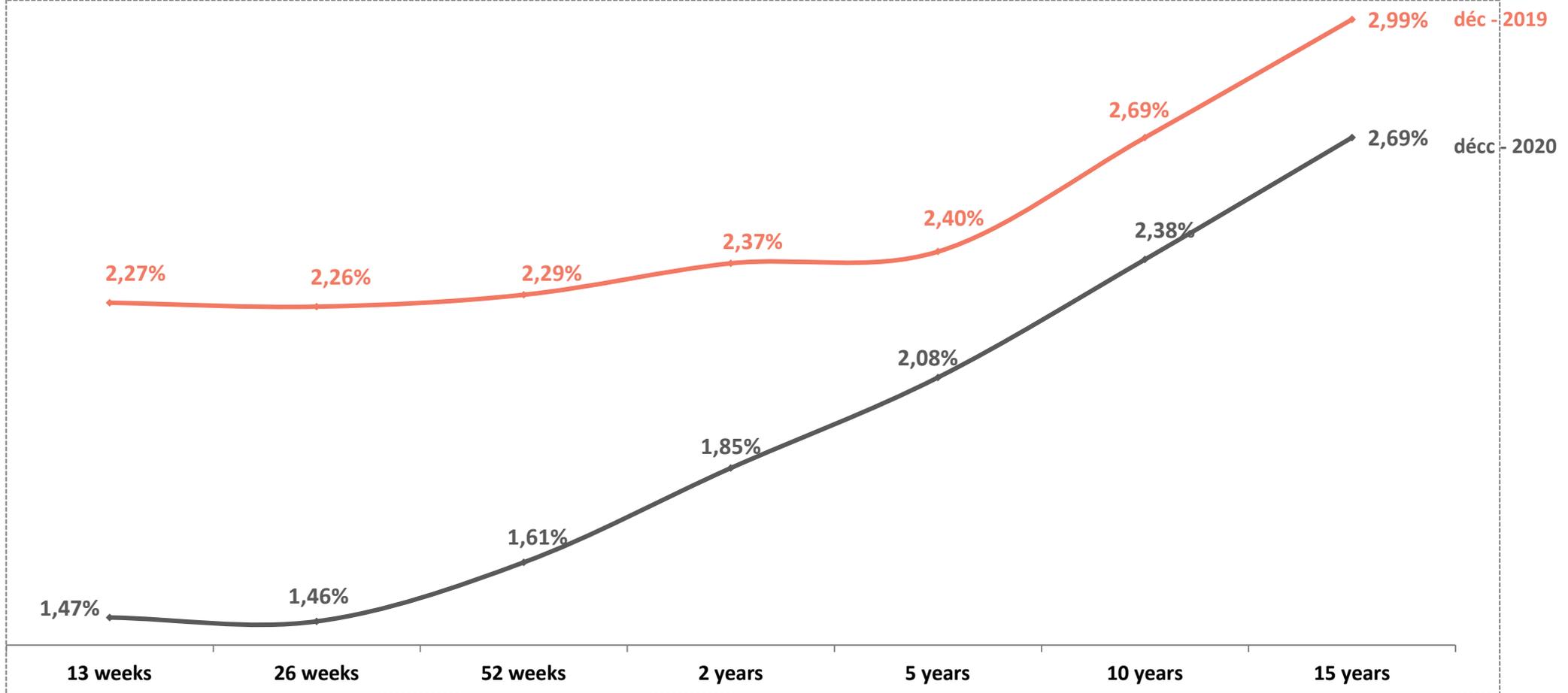
## Evolution de la campagne de vaccination



# Baisse des taux obligataires entre déc 2019 et déc 2020

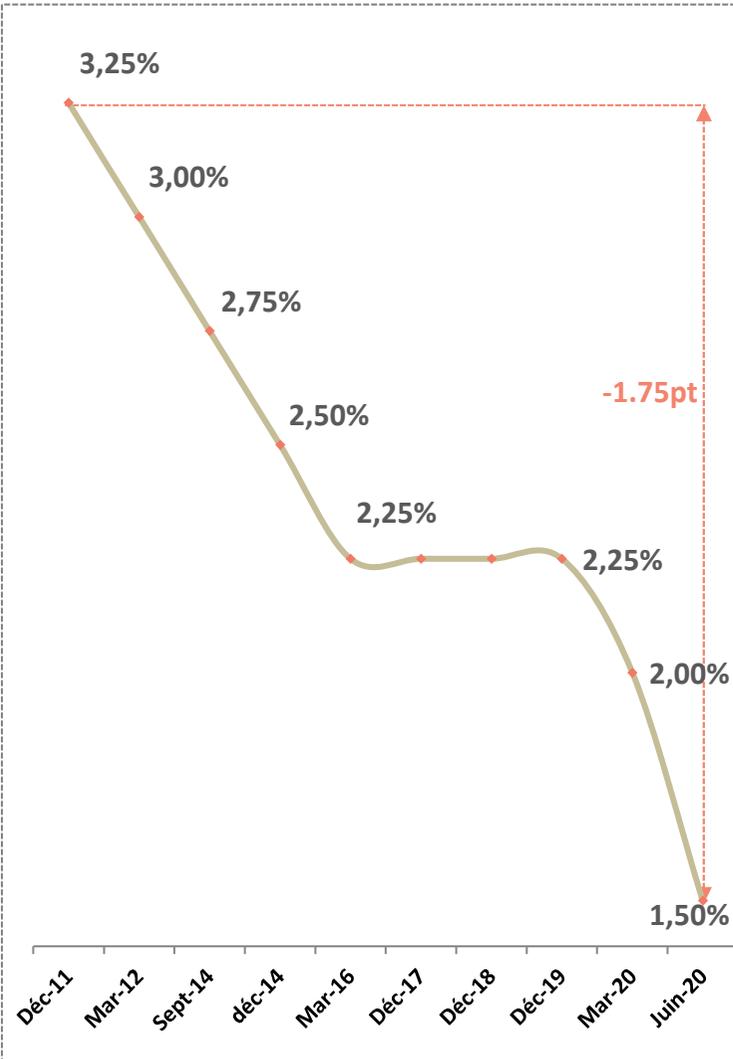
— déc - 2019  
— déc - 2020

- 2 baisses successives du taux directeur à **1,50%** (**25pbs** en mars et **50 pbs** en juin 2020)
- Réserves obligatoires de **0%** des dépôts vs. **2%** auparavant

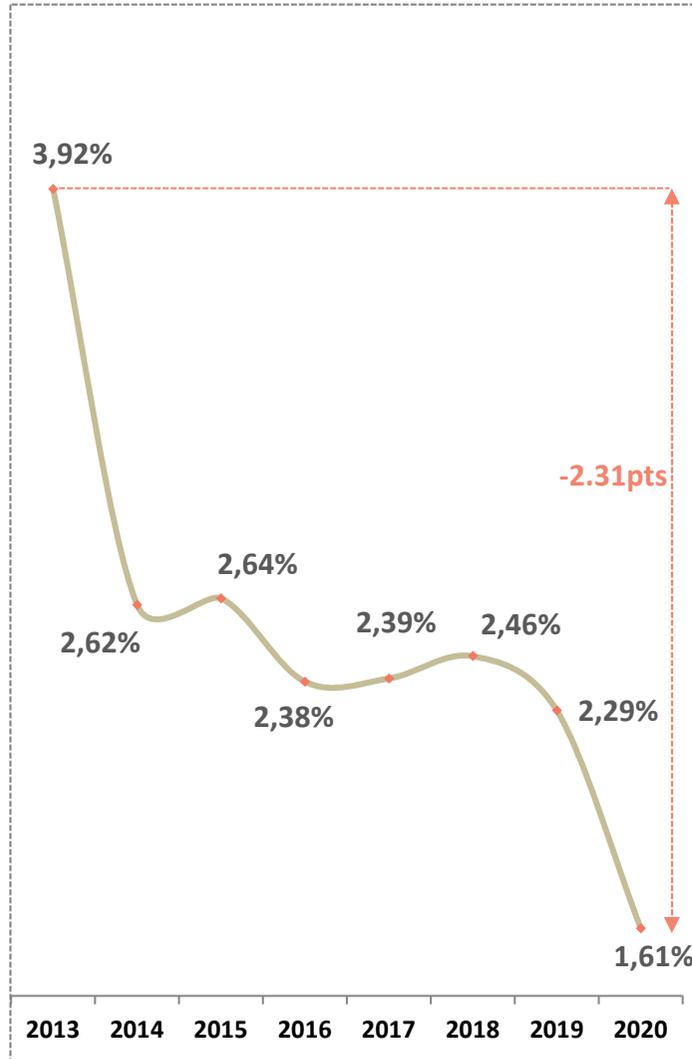


# Evolution des taux obligataires depuis 2013

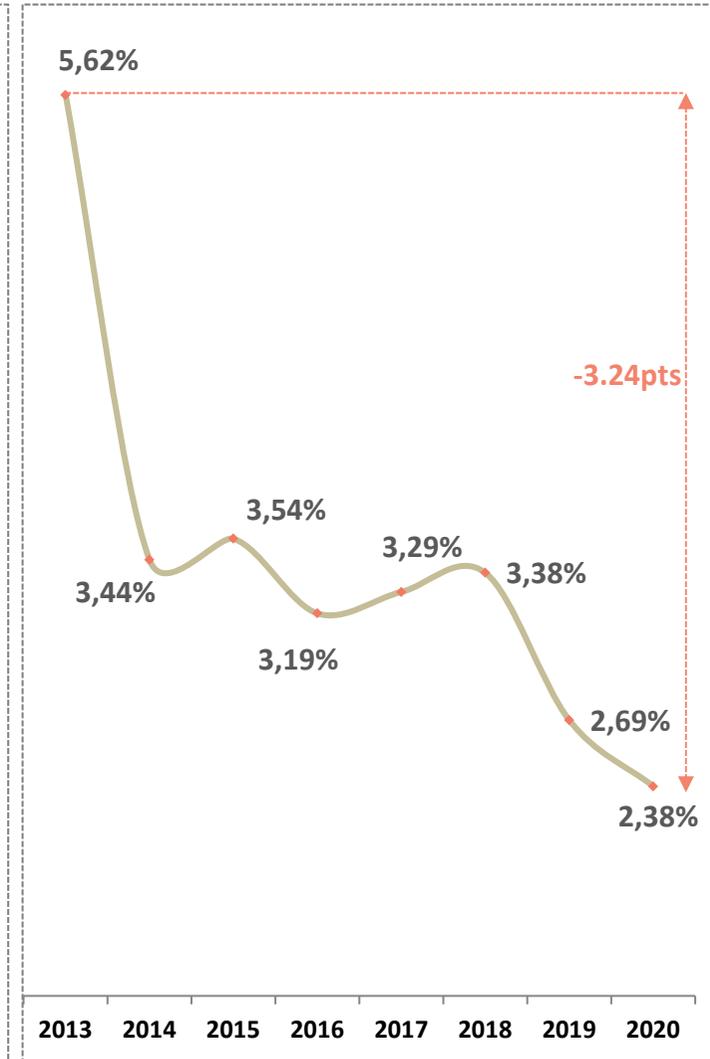
Taux directeur



52w Sovereign bonds

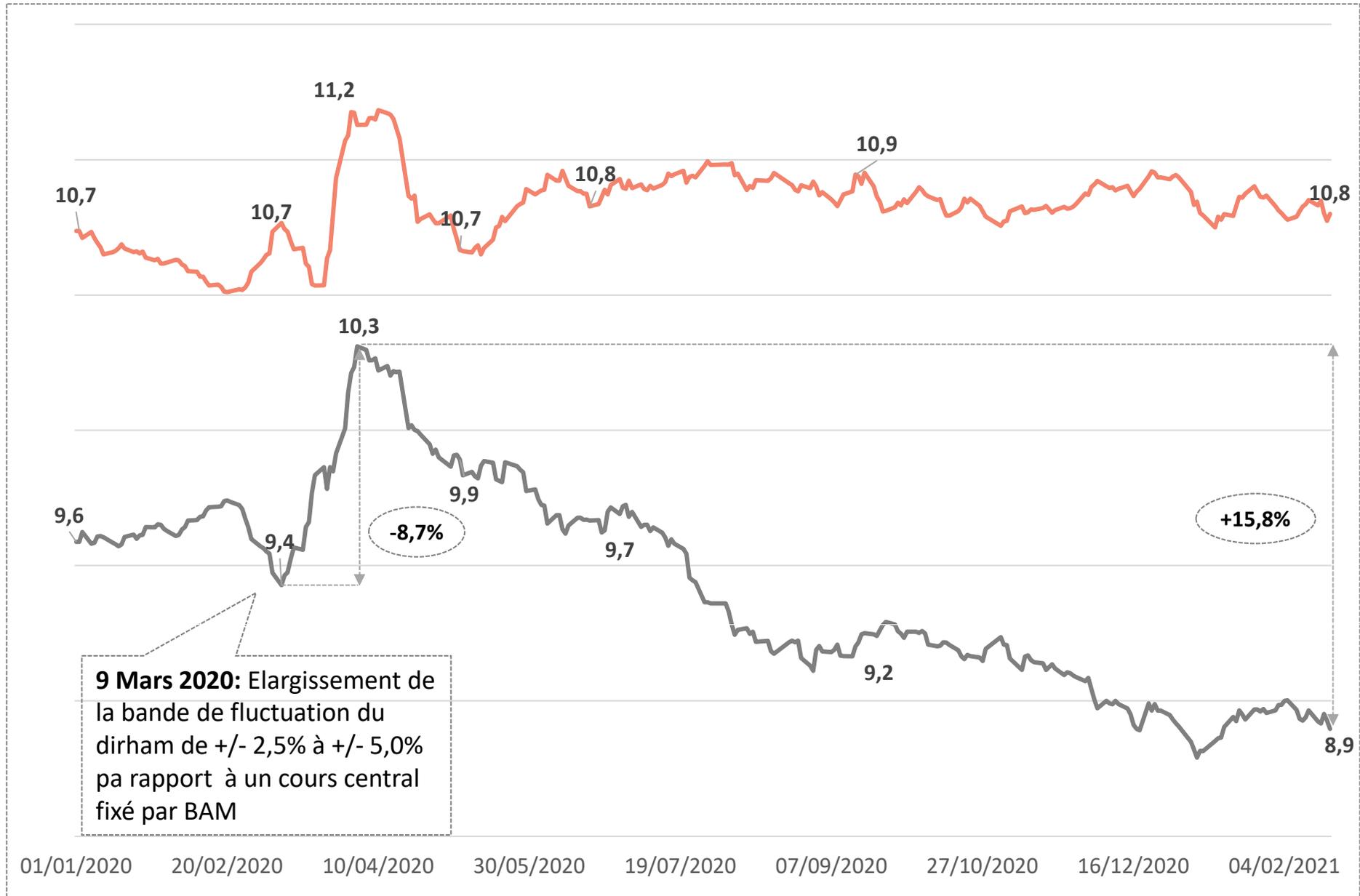


10y Sovereign bonds



# Evolution des taux de change en 2020

— EUR/MAD  
— USD/MAD



# Environnement macroéconomique dans les principaux pays de présence de AWB – Zoom sur la croissance économique

PIB (%)	2019	2020 <sup>P</sup>	2021 <sup>P</sup>
 Egypte	5,6%	3,5%	2,8%
 Tunisie	1,0%	-7,0%	4,0%
 Côte d'Ivoire	6,5%	1,8%	6,2%
 Sénégal	5,3%	-0,7%	5,2%
 Cameroun	3,9%	-2,8%	3,4%

FMI, BAD, BEAC

# Politique monétaire des principaux pays de présence d'Attijariwafa bank

Principaux pays de présence	Politique monétaire après la crise sanitaire
 <b>Maroc</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2 baisses successives du taux directeur à <b>1,50%</b> (<b>25 pbs</b> en mars et <b>50 pbs</b> en juin 2020)</li> </ul>
 <b>Tunisie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Baisse de 150 pbs</b> du taux directeur à <b>6,25%</b> (<b>100 pbs</b> en mars et <b>50 pbs</b> en octobre 2020)</li> </ul>
 <b>Egypte</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Baisse de 400 pbs</b> du taux directeur à <b>8,75%</b> en 2020 (<b>300 pbs</b> en mars 2020 et <b>50 pbs</b> en septembre 2020 et <b>50 pbs</b> en novembre 2020) après l'abaissement de <b>450 pbs</b> en 2019 (<b>100 pbs</b> en février 2019 et <b>150 pbs</b> en août 2019, <b>100 pbs</b> en septembre 2019 et <b>100 pbs</b> en novembre 2019) et la baisse de <b>200 pbs</b> en 2018 (<b>100 pbs</b> en février 2018 et <b>100 pbs</b> en avril 2018)</li> </ul>
<b>UEMOA<sup>(1)</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Baisse de 50 pbs</b> du taux directeur à <b>2,00%</b></li> </ul>
<b>CEMAC<sup>(2)</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Baisse de 25 bps</b> du taux directeur à <b>3,25%</b></li> </ul>

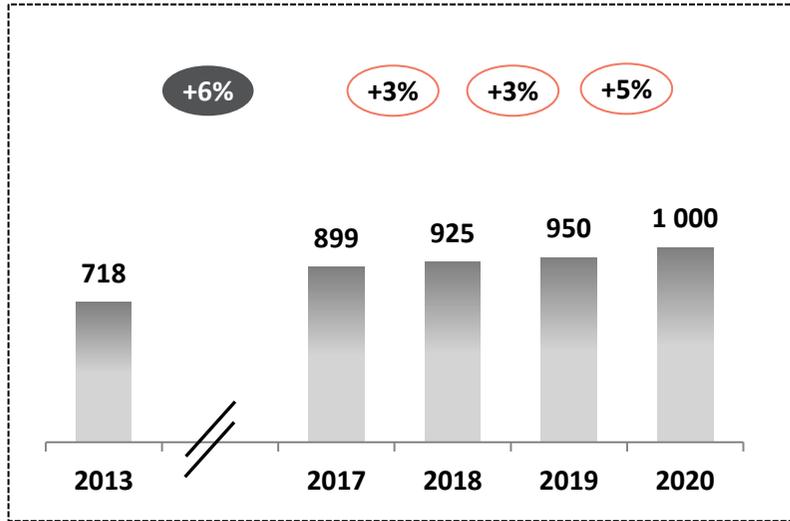
(1) UEMOA: Sénégal, Burkina Faso, Mali, Côte d'Ivoire, Benin, Niger, Togo et Guinée-Bissau

(2) CEMAC: Cameroun, Congo, Gabon, Guinée Equatoriale, République Centrafricaine et Chad

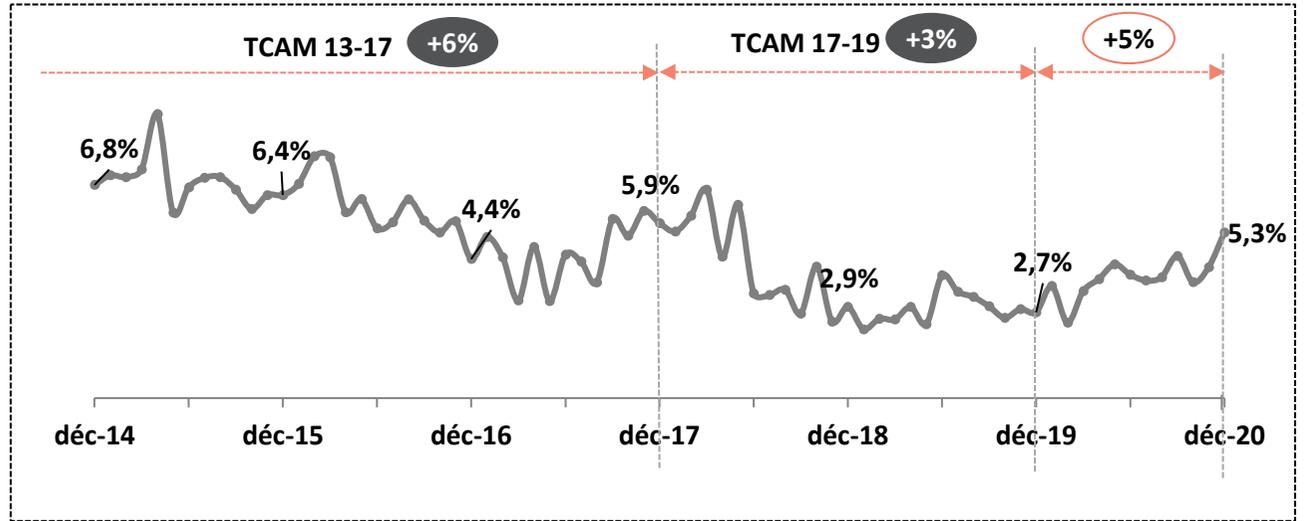
# ★ Secteur bancaire au Maroc

— Variation en glissement annuel  
 ● X% TCAM  
 ○ X% +/-

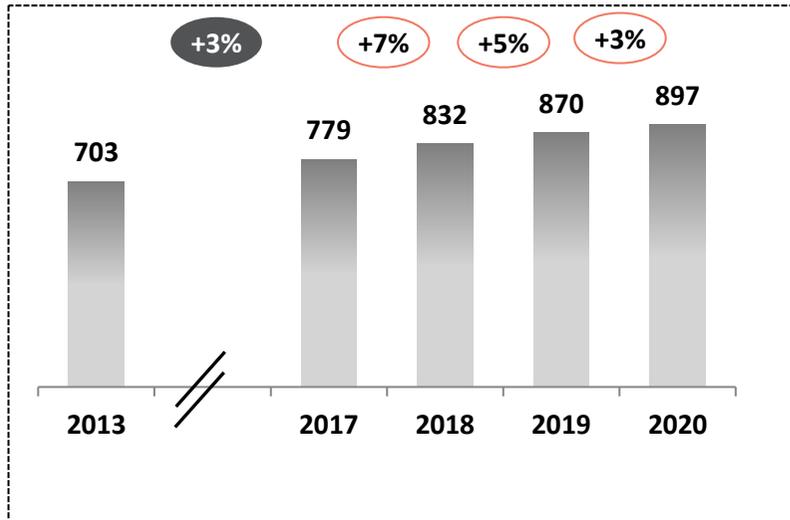
## Dépôts (En milliards DH)



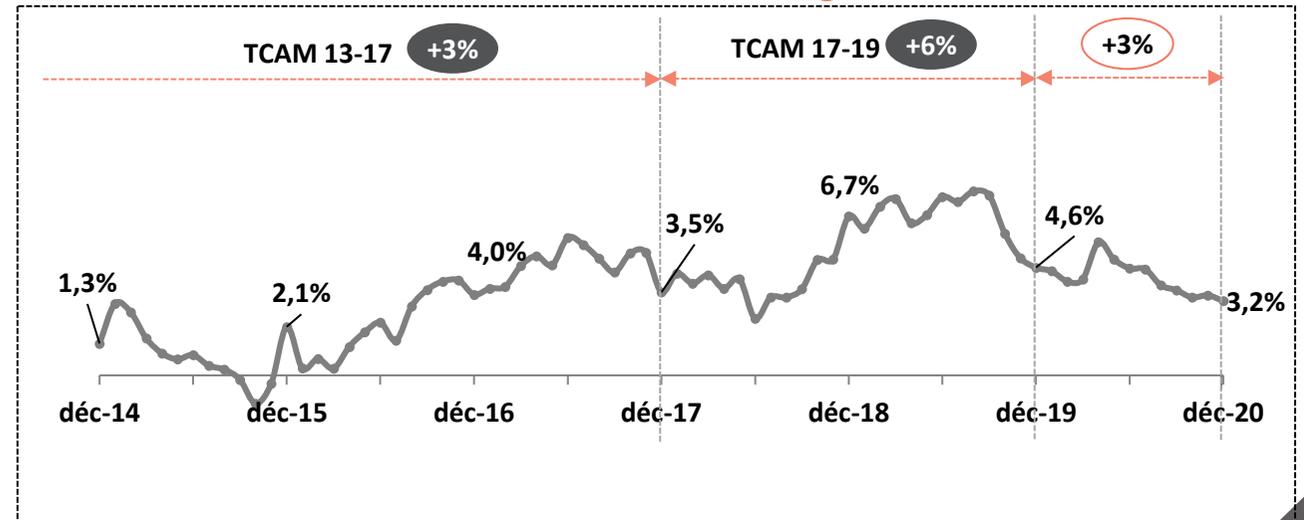
## Dépôts : Croissance sur 12 mois glissants



## Crédits à l'économie (En milliards DH)

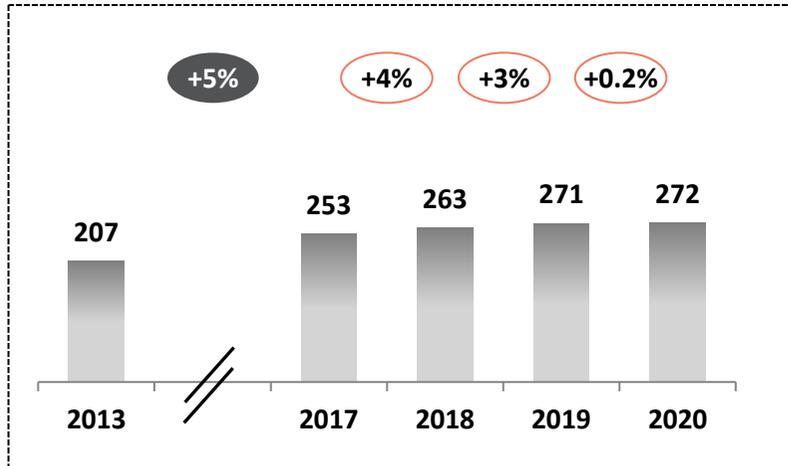


## Crédits à l'économie : Croissance sur 12 mois glissants

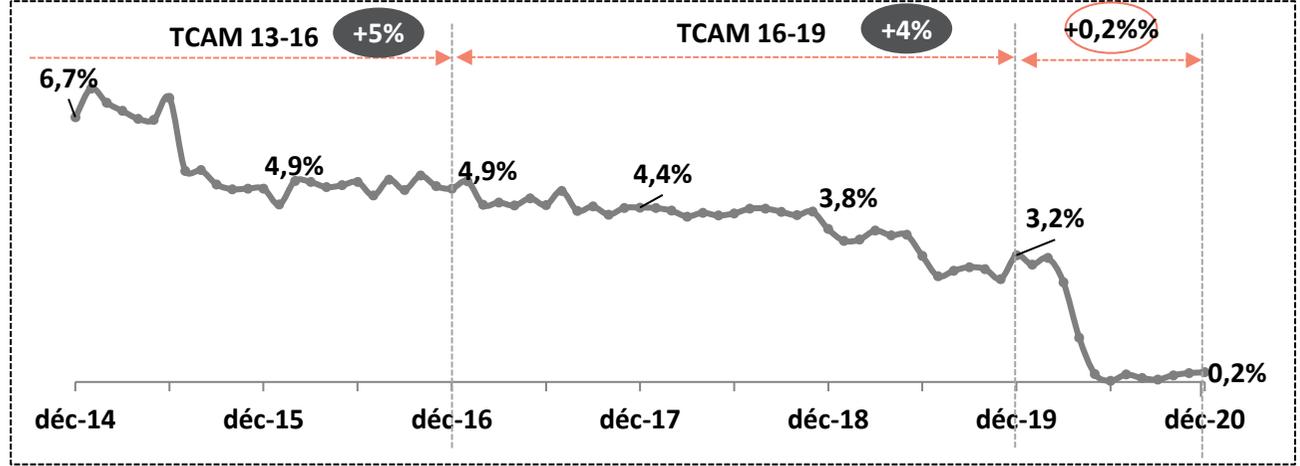


Source : GPBM

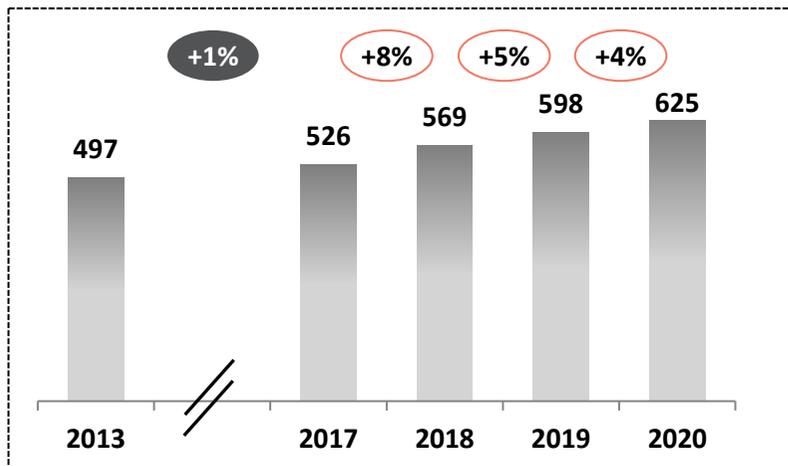
## Crédits particuliers<sup>(1)</sup> (En milliards DH)



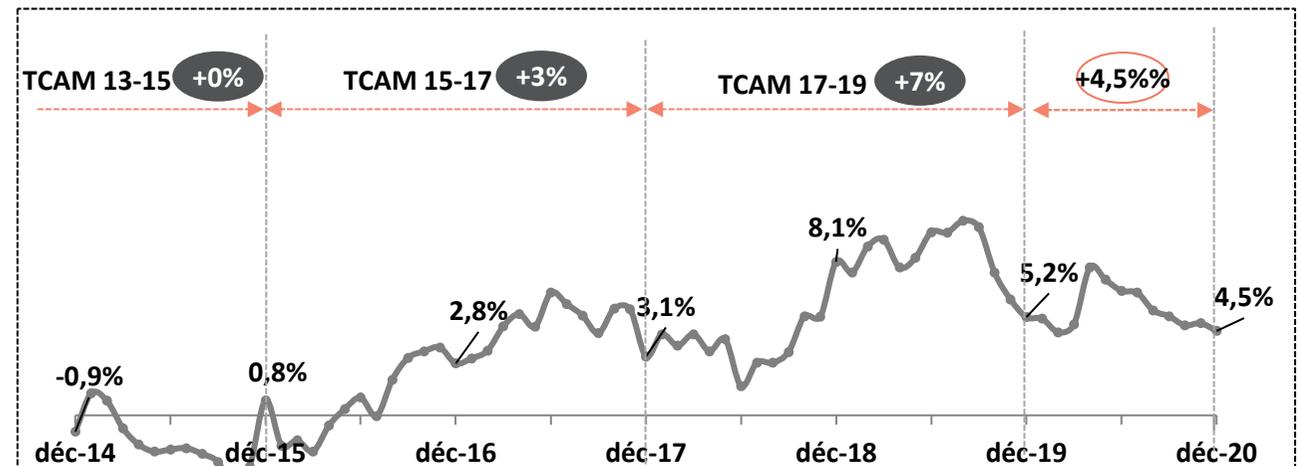
## Crédits particuliers : Croissance sur 12 mois glissants



## Crédits entreprises<sup>(2)</sup> (En milliards DH)



## Crédits entreprises : Croissance sur 12 mois glissants



(1) Crédits particuliers: crédits consommation y compris comptes chèques débiteurs + crédits immobiliers acquéreurs

(2) Crédits entreprises: créances sur sociétés financement + crédits équipement + crédits trésorerie y compris comptes courants débiteurs + crédits promotion immobilière + autres crédits

# Sommaire

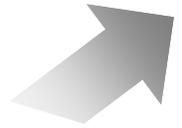
Conjoncture macro-économique dans les pays de présence  
d'Attijariwafa bank (2020-2021)



**Soutien continu des communautés et des clients pour faire face à  
la crise sanitaire Covid-19**

Liquidité, ratios prudentiels et performance financière

## Continuité d'activité et résilience opérationnelle



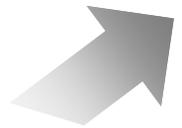
**5 548 agences, soit 100%** du total réseau de distribution est resté ouvert



**~100% des services** maintenus dans toutes les géographies



**Près de 70% des employés** dans les différents sièges sociaux travaillent à distance

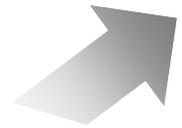


**~30 k PCR** test ont été administrés

## Support continu des clients et des communautés



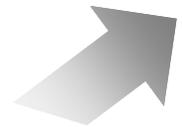
**Financement de 68 700 TPMEs** à travers l'actioi de **MAD 40 Mrds nouveaux crédits** au Maroc



**30-35% de parts de marché** pour les credits Damane Oxygène (garanti par l'Etat)



**Financement de 6 500** jeunes entrepreneurs



**215 000 clients** bénéficiant de moratoires pour le remboursement des credits sans frais additionnels (**MAD 35 Mrds** ou 20% en investissement, credits immobilier et credits à la consommation)🔍



**1,2 million** de ménages vulnérables ont reçu les aides de l'Etat via les guichets automatiques et les agences bancaires d'Attijariwafa bank

# Crédits accordés pour le financement des TPMEs & GEs

Avril 2020

Juin 2020

« DAMANE OXYGENE »

« DAMANE RELANCE »

Objet

- Crédit de trésorerie exceptionnel en faveur des TPMEs impactées par la crise Covid-19 (salaires, fournisseurs...)

- Crédit à long terme destiné à couvrir le besoin en fonds de roulement de reprise de l'activité

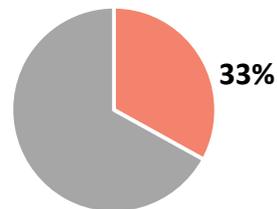
Principales caractéristiques

- 3 mois des charges courantes
- Garanti dans la limite de 95% par l'Etat
- Taux d'intérêt: Taux directeur + 200 pbs
- Maturité: 9 mois (peut être amorti sur une période maximale de 5 ans)

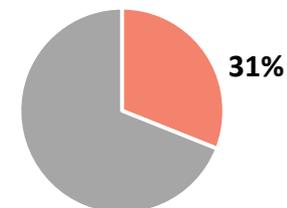
- 1 à 1,5 mois de chiffre d'affaires
- Garanti à hauteur de 80%-100% par l'Etat
- Taux d'intérêt : Taux directeur + 200 pbs
- Maturité : 7 ans

Part de marché

- Total crédit octroyé MAD17 Mrds (PDM d'AWB: 33% au 31 décembre 2020)



- Crédit octroyé par le secteur bancaire et garanti par l'Etat (CCG) totalisant MAD 36 Mrds au 31 décembre 2020 (44 Mrds en mai 2021)



# 🔍 Reports d'échéances des crédits amortissables au 30 juin 2020

		<u># dossiers</u> <i>Milliers de clients</i>	<u>Encours des crédits reportés</u> <i>MAD Mrds</i>
<b>Attijariwafa bank</b>		42	14
<b>Wafasalaf</b>		68	5
<b>Wafabail</b>		3	6
<hr/>			
<b>Total Maroc</b>		<b>113</b>	<b>25</b>
<hr/>			
<b>BDI</b>		<b>102</b>	<b>10</b>
<hr/>			
<b>Total Groupe</b>		<b>215 000 clients</b>	<b>MAD 35 Mrds</b>

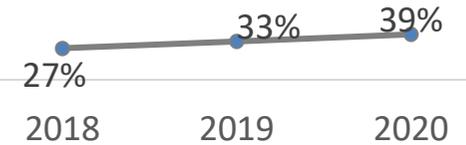
20% en investissement, crédits immobilier et crédits à la consommation (sur une base consolidée)

# ...s'appuyant sur les meilleures solutions digitales

La continuité d'activité tout en préservant la sécurité des collaborateurs et des clients a été possible grâce aux réalisations en matière de transformation digitale ces dernières années



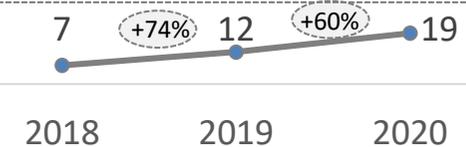
~**39%** de clients actifs utilisant les canaux digitaux



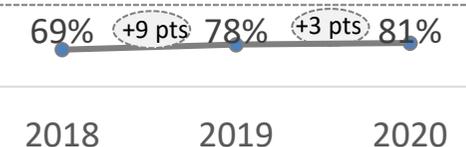
Plus de **13 millions** de connexions par mois en 2020 (+60%)



~**19 millions de transactions** traitées à travers les plateformes digitales en 2020



**81%** de toutes les transactions\* migrées vers les plateformes digitales en 2020



**81K** de nouveaux clients à travers « L'BANKALIK », plateforme bancaire de AWB totalement digitale



Attijari mobile est **l'application bancaire la mieux notée au Maroc** (entre **4,6 and 4,7** selon Android et Apple stores, vs. la Moyenne du secteur 3,8)



**98%** du taux de satisfaction des clients sur l'expérience digitale

(\* ) toutes les opérations disponibles au niveau des différents canaux digitaux (ex, transferts, provisions, paiements de factures) "virements unitaires"

# Sommaire

Conjoncture macro-économique dans les pays de présence  
d'Attijariwafa bank (2020-2021)

Soutien continu des communautés et des clients pour faire face à la  
crise sanitaire Covid-19



**Liquidité, ratios prudentiels et performance financière**

## Attijariwafa bank (social)

<b>Part dans le RNPG en 2020</b>	<b>49,2%</b>
<b>Evolution de la contribution au RNPG</b>	<b>-56,6%</b>

### Résultats sociaux au 31 décembre 2020

(En millions de Dhs)	déc-20	(%)
<b>Produit net bancaire</b>	<b>12 185</b>	<b>-5,1%</b>
- Marge d'intérêt	8 283	+5,5%
- Marge sur commissions	1 813	-6,4%
- Résultats des opérations de marché	2 082	-19,1%
- Divers autres produits bancaires	1 377	-17,4%
- Divers autres charges bancaires	1 325	-0,3%
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>4 827</b>	<b>-2,2%</b>
Résultat brut d'exploitation	7 050	-11,7%
Dotations nettes des reprises aux provisions	1 908	120,7%
<b>Résultat net</b>	<b>2 319</b>	<b>-52,1%</b>

(\*) coût du risque / encours moyens des crédits

(\*\*) Hors éléments exceptionnels

#### Comptes sociaux

- Baisse de **5,1%** du **PNB** en lien avec le recul de la marge sur commissions (**-6,4%**) et des résultats des opérations de marché (**-19,1%**)
- **Amélioration des charges d'exploitation (-2,2%)**
- **Coût du risque\*** en hausse à **0,77%** en 2020 contre **0,35%** en 2019 en raison de la détérioration significative du risque de crédit engendrée par la crise du Covid-19, et le provisionnement anticipatif et prudent associé
- Coefficient d'exploitation à **39,6%**, RoE de **7,8%\*\*** et RoA de **0,8%\*\***

#### Contribution aux comptes consolidés

- Baisse de **1,7%** de la **contribution au PNB consolidé** et de **56,6%** de la **contribution au RNPG**

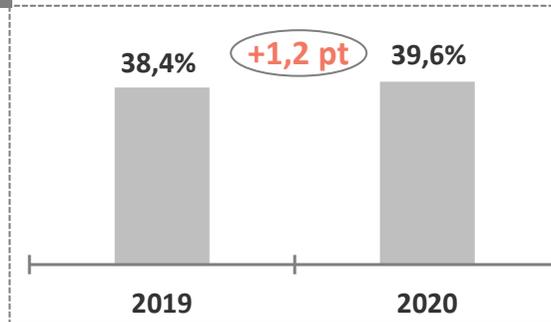
# Attijariwafa bank (social)

X% Var.

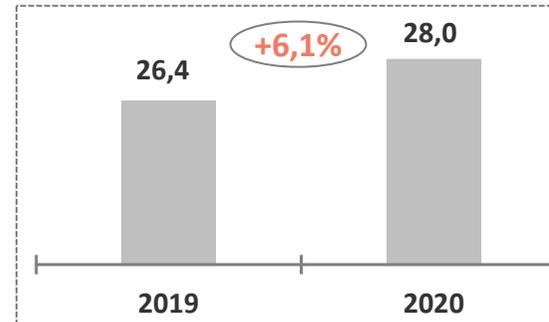
## Ratios

### PRODUCTIVITE

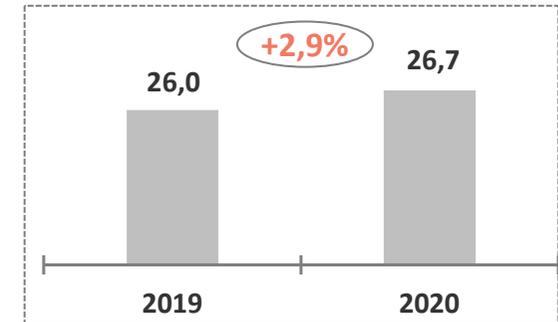
#### Coefficient d'exploitation



#### Productivité: Crédits par décaissement Moyens/effectif (en MDH)

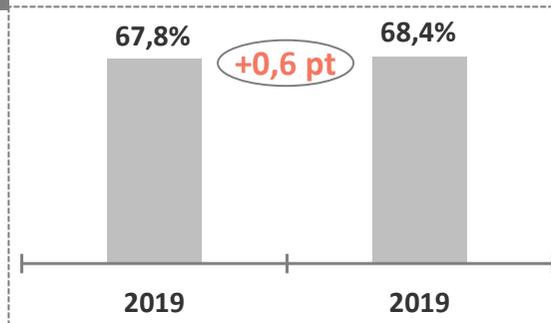


#### Productivité: Dépôts moyens/effectif (en MDH)

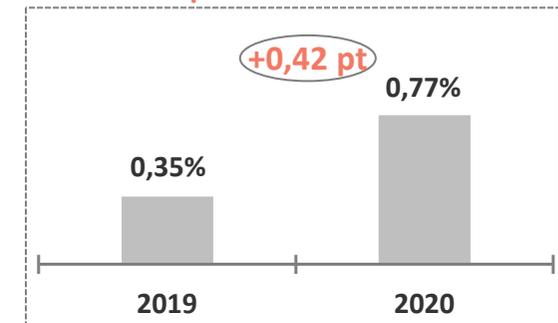


### RISQUE

#### Taux de couverture

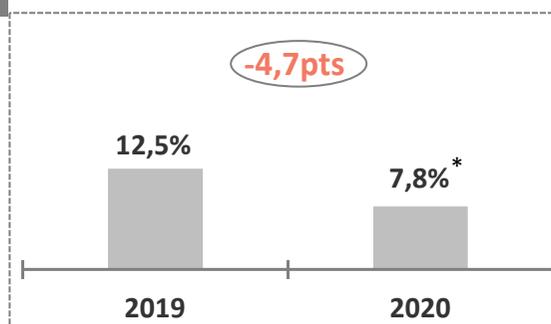


#### Coût du risque net



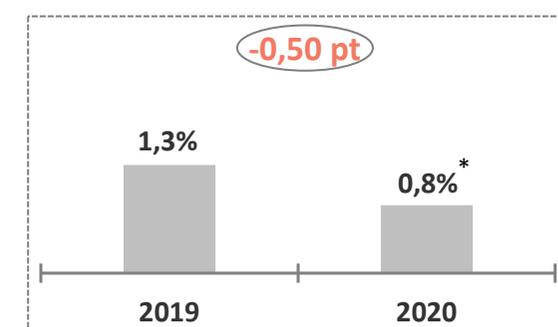
### RENTABILITE

#### RoE



- RoE = Résultat Net / Fonds Propres hors RN de la période
- RoA = Résultat Net / Total Bilan

#### RoA



(\*) Hors éléments exceptionnels

# Résultats consolidés au 31 décembre 2020

<i>(en millions de dhs)</i>	2019	2020	Evolution	Evolution au taux de change constant*
<b>Produit net bancaire</b>	<b>23 473</b>	<b>23 858</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,1%</b>
<i>Marge d'intérêt</i>	<i>14 937</i>	<i>15 785</i>	<i>5,7%</i>	<i>5,1%</i>
<i>Marge sur commissions</i>	<i>5 148</i>	<i>4 771</i>	<i>-7,3%</i>	<i>-7,8%</i>
<i>Résultat des activités de marché</i>	<i>3 709</i>	<i>3 031</i>	<i>-18,3%</i>	<i>-18,5%</i>
<i>Résultat des autres activités</i>	<i>-321</i>	<i>271</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>11 223</b>	<b>11 084*</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-1,8%</b>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>12 250</b>	<b>12 775*</b>	<b>4,3%</b>	<b>3,8%</b>
<b>Coût du risque</b>	<b>1 589</b>	<b>5 454</b>	<b>243,2%</b>	<b>242,2%</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>5 816</b>	<b>3 018</b>	<b>-48,1%</b>	<b>-48,4%</b>

(\*) Hors éléments exceptionnels

## Principaux indicateurs au 31 décembre 2020

	2019	2020
<b>Marge d'intérêt (pbs)*</b>	<b>461</b>	<b>473</b>
<b>Revenues hors intérêts** (pbs)</b>	<b>160</b>	<b>142</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>47,8%</b>	<b>46,5%***</b>
<b>Taux de contentialité</b>	<b>6,6%</b>	<b>7,8%</b>
<b>Coût du risque</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,51%</b>
<b>RoA</b>	<b>1,31%</b>	<b>0,78%***</b>
<b>RoE</b>	<b>14,8%</b>	<b>8,9%***</b>
<b>Leverage</b>	<b>9,9x</b>	<b>10,5x</b>

(\*) Marge d'intérêt (annualisée) / credits clientèle; (\*\*) Revenus hors intérêts (annualisés / total bilan; (\*\*\*) Hors éléments exceptionnels

# PNB par pôle d'activité

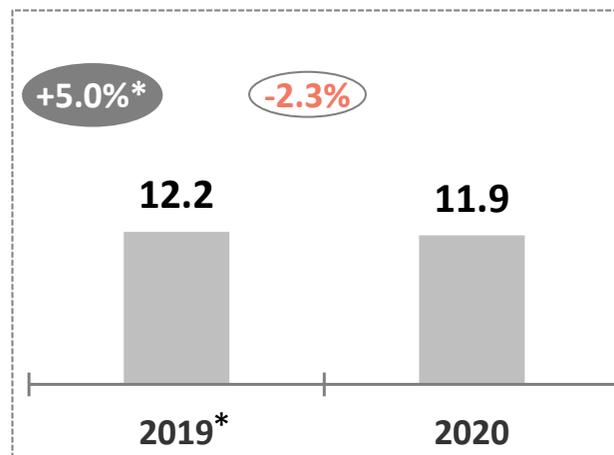
X% +/-  
 X% TCAM 17-19

Mrds de dhs

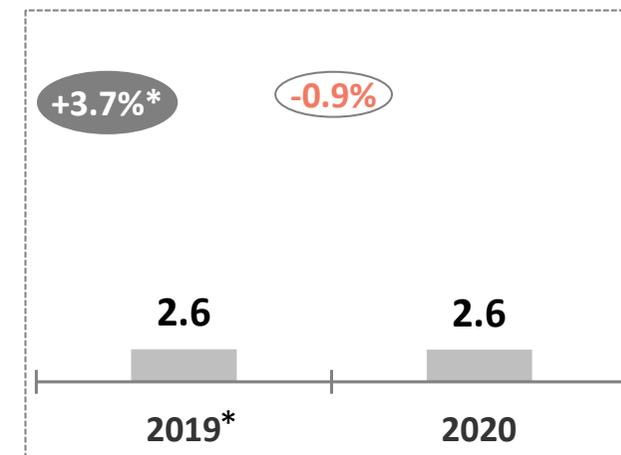
## PNB



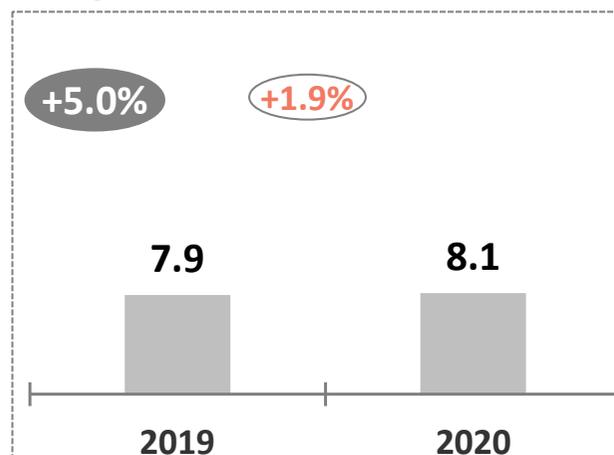
## BMET



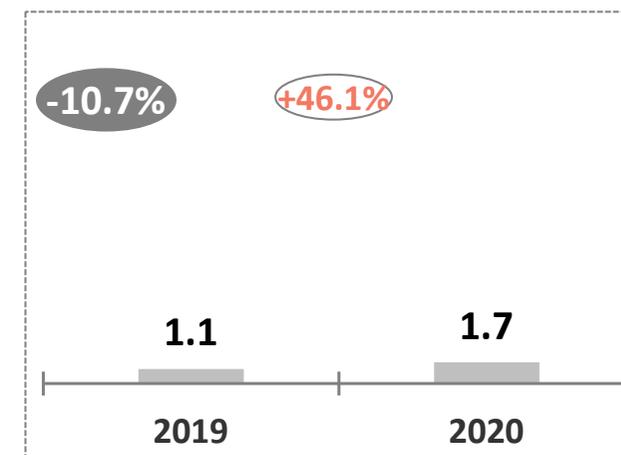
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance



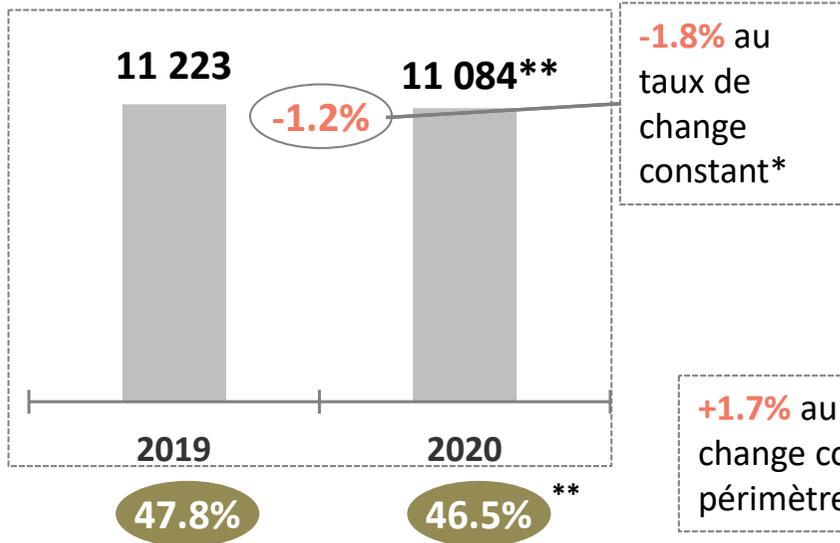
(\* ) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS

# Charges générales d'exploitation par pôle d'activité

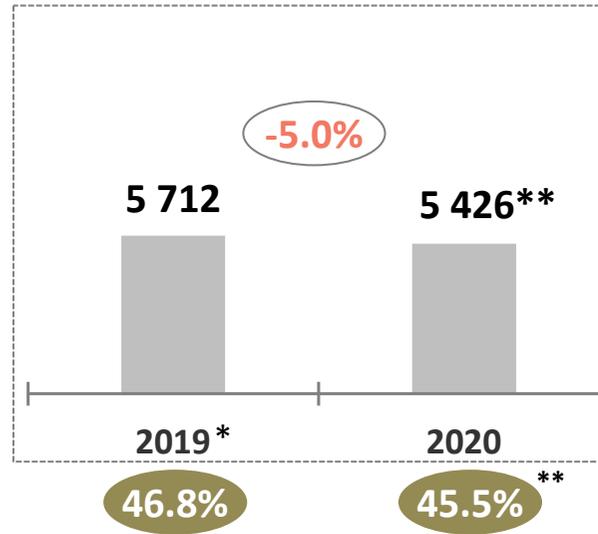
X% +/-  
 X% Coefficient d'exploitation

Mrds de dhs

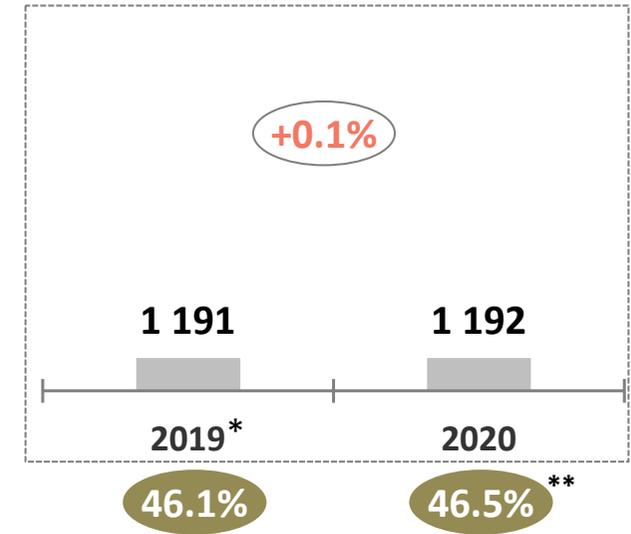
## Charges générales d'exploitation



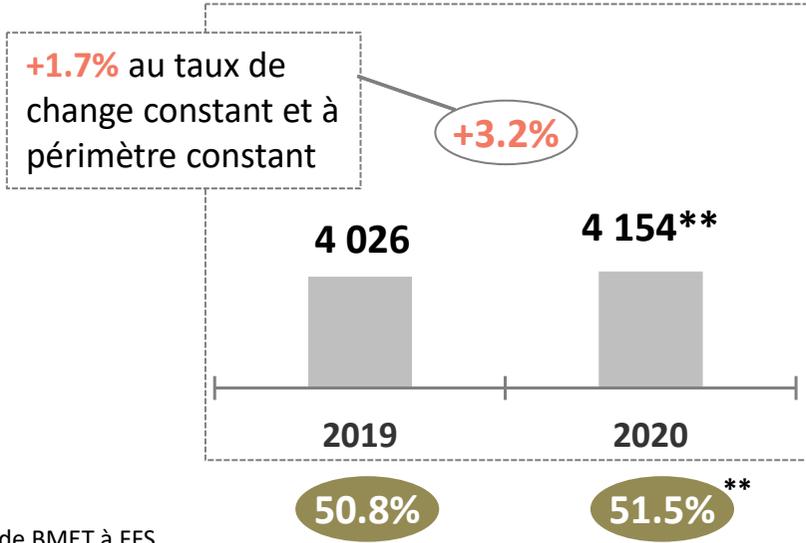
## BMET



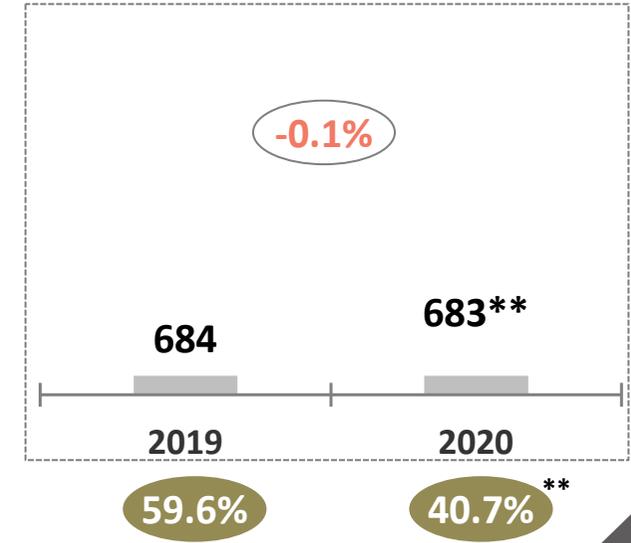
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance

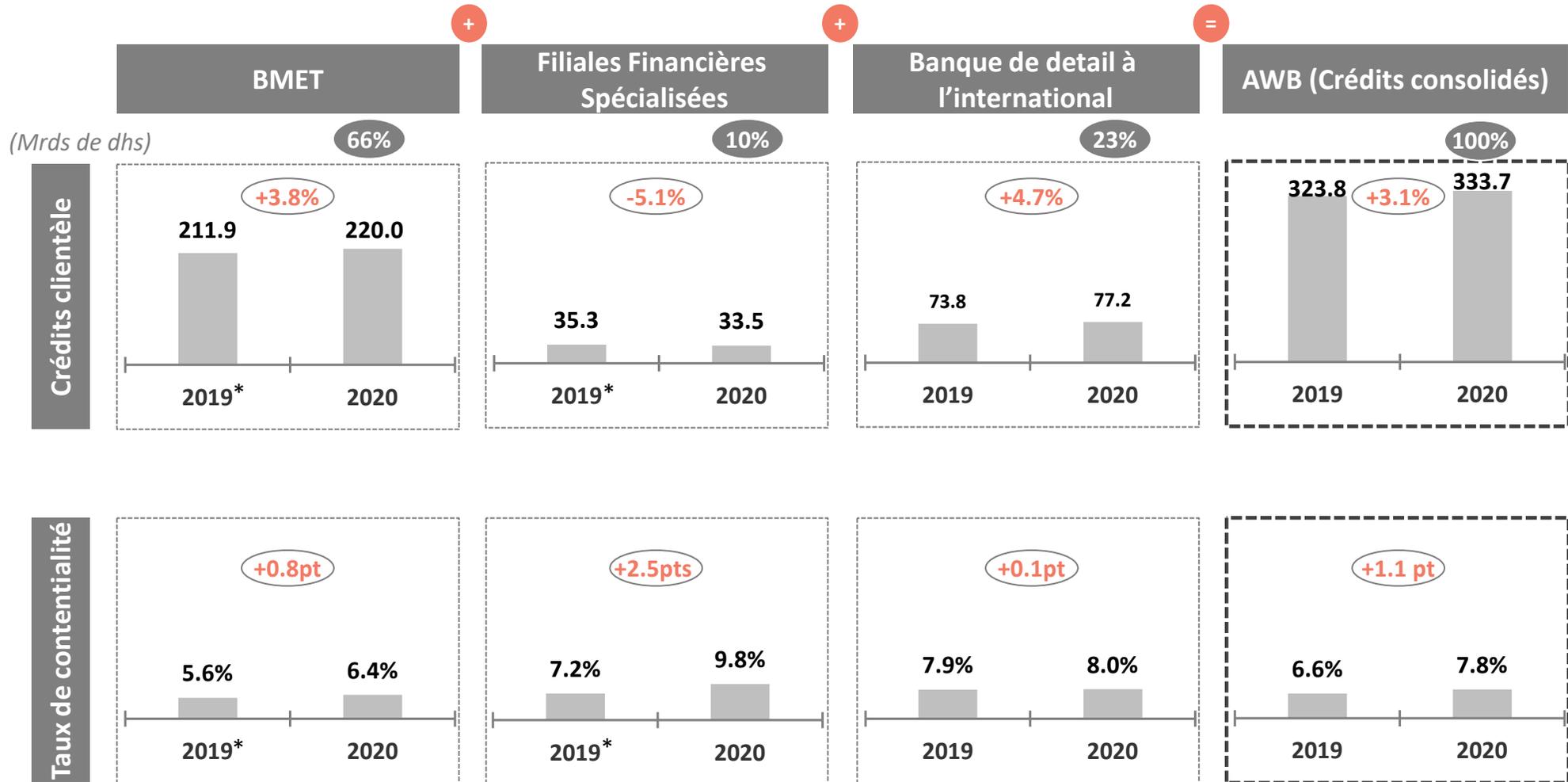


(\*) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS  
 (\*\*) Hors éléments exceptionnels

# Evolution des crédits et de la contentialité par pôle d'activité

X% +/-

Xx% Contribution au crédit clientèle net (fin de période)



(\*) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS

# Exposition, staging & couverture

En millions de dhs, chiffres au 31 déc. 2020

GROUP	Exposure at default			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	298 680	33 404	28 066	360 150
EPS	138 859	14 568	558	153 985
<b>Total (31 déc. 2020)</b>	<b>437 539</b>	<b>47 972</b>	<b>28 624</b>	<b>514 135</b>
<b>Total (31 déc. 2019)</b>	<b>435 443</b>	<b>37 271</b>	<b>23 467</b>	<b>496 181</b>
<b>Evolution (en millions de dhs)</b>	<b>+ 2 096</b>	<b>+ 10 701</b>	<b>+ 5 157</b>	<b>+ 17 954</b>
<b>Evolution (en %)</b>	<b>+ 0,5%</b>	<b>+ 28,7%</b>	<b>+ 22,0%</b>	<b>+ 3,6%</b>

Coverage ratio			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
0,7%	14,3%	69,4%	7,3%
0,4%	1,5%	35,2%	0,6%
<b>0,6%</b>	<b>10,4%</b>	<b>68,7%</b>	<b>5,3%</b>
<b>0,6%</b>	<b>12,0%</b>	<b>66,1%</b>	<b>4,6%</b>

dont Banque au Maroc	Exposure at default			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	186 554	26 390	15 091	228 034
EPS	120 303	14 199	425	134 927
<b>Total (31 déc. 2020)</b>	<b>306 856</b>	<b>40 589</b>	<b>15 516</b>	<b>362 961</b>
<b>Total (31 déc. 2019)</b>	<b>308 073</b>	<b>29 469</b>	<b>12 983</b>	<b>350 525</b>

Coverage ratio			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
0,5%	13,8%	65,4%	6,3%
0,2%	0,9%	22,1%	0,4%
<b>0,4%</b>	<b>9,3%</b>	<b>64,2%</b>	<b>4,1%</b>
<b>0,4%</b>	<b>11,3%</b>	<b>61,1%</b>	<b>3,6%</b>

dont BDI*	Exposure at default			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	73 132	4 536	6 723	84 391
EPS	14 074	365	132	14 572
<b>Total (31 déc. 2020)</b>	<b>87 207</b>	<b>4 902</b>	<b>6 855</b>	<b>98 964</b>
<b>Total (31 déc. 2019)</b>	<b>81 635</b>	<b>5 558</b>	<b>6 428</b>	<b>93 621</b>

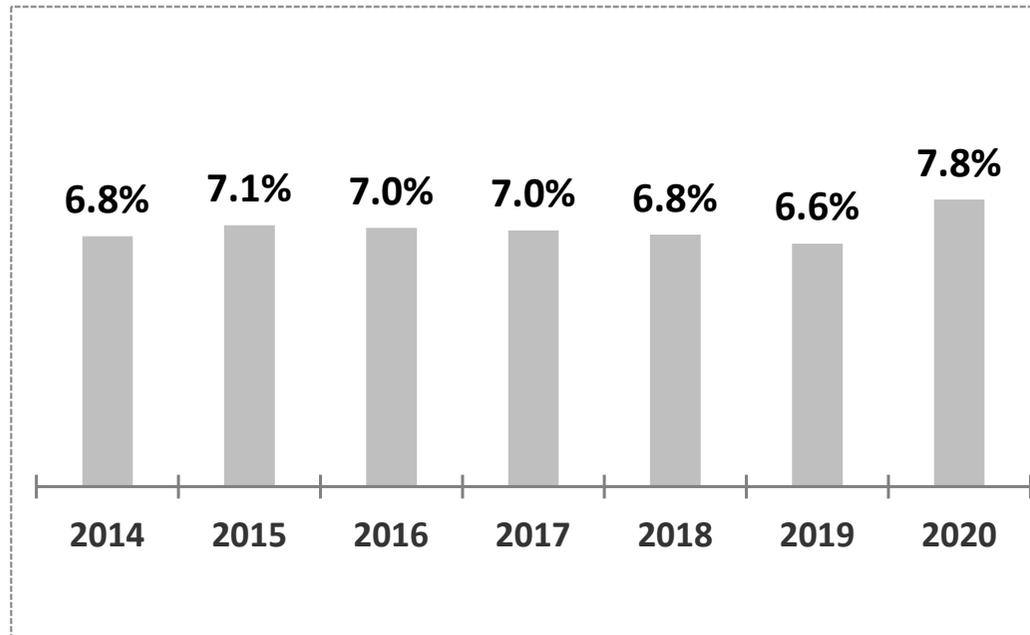
Coverage ratio			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
1,4%	20,5%	77,5%	8,5%
2,1%	21,4%	77,4%	3,2%
<b>1,5%</b>	<b>20,5%</b>	<b>77,5%</b>	<b>7,7%</b>
<b>1,6%</b>	<b>17,2%</b>	<b>71,7%</b>	<b>7,3%</b>

(\*) BDI: Banque de Détail à l'International

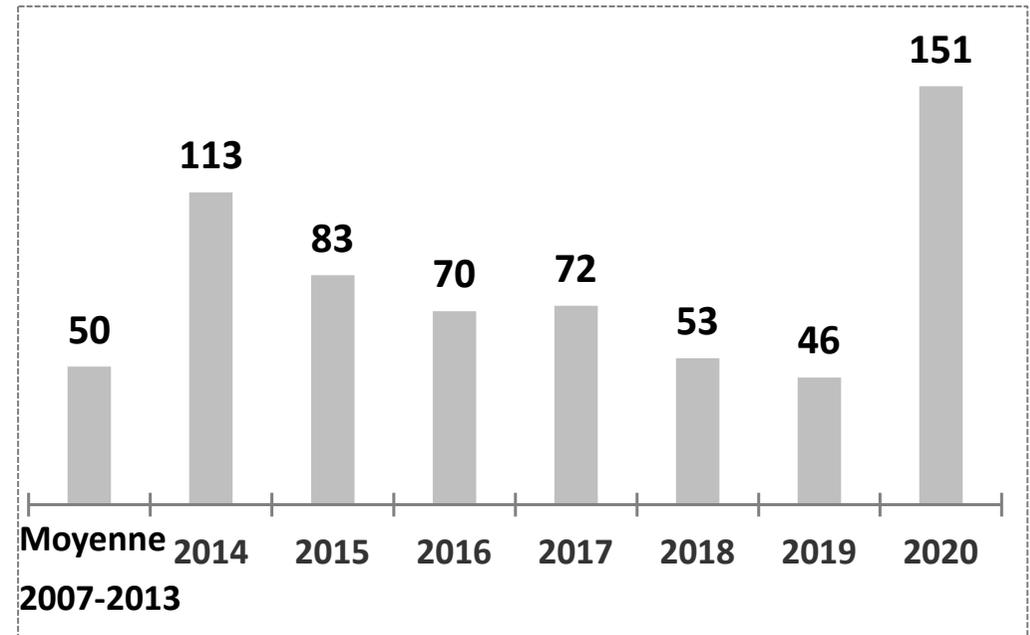
# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2020

## Taux de contentialité & Coût du risque

### Taux de contentialité



### Coût du risque (en pbs)

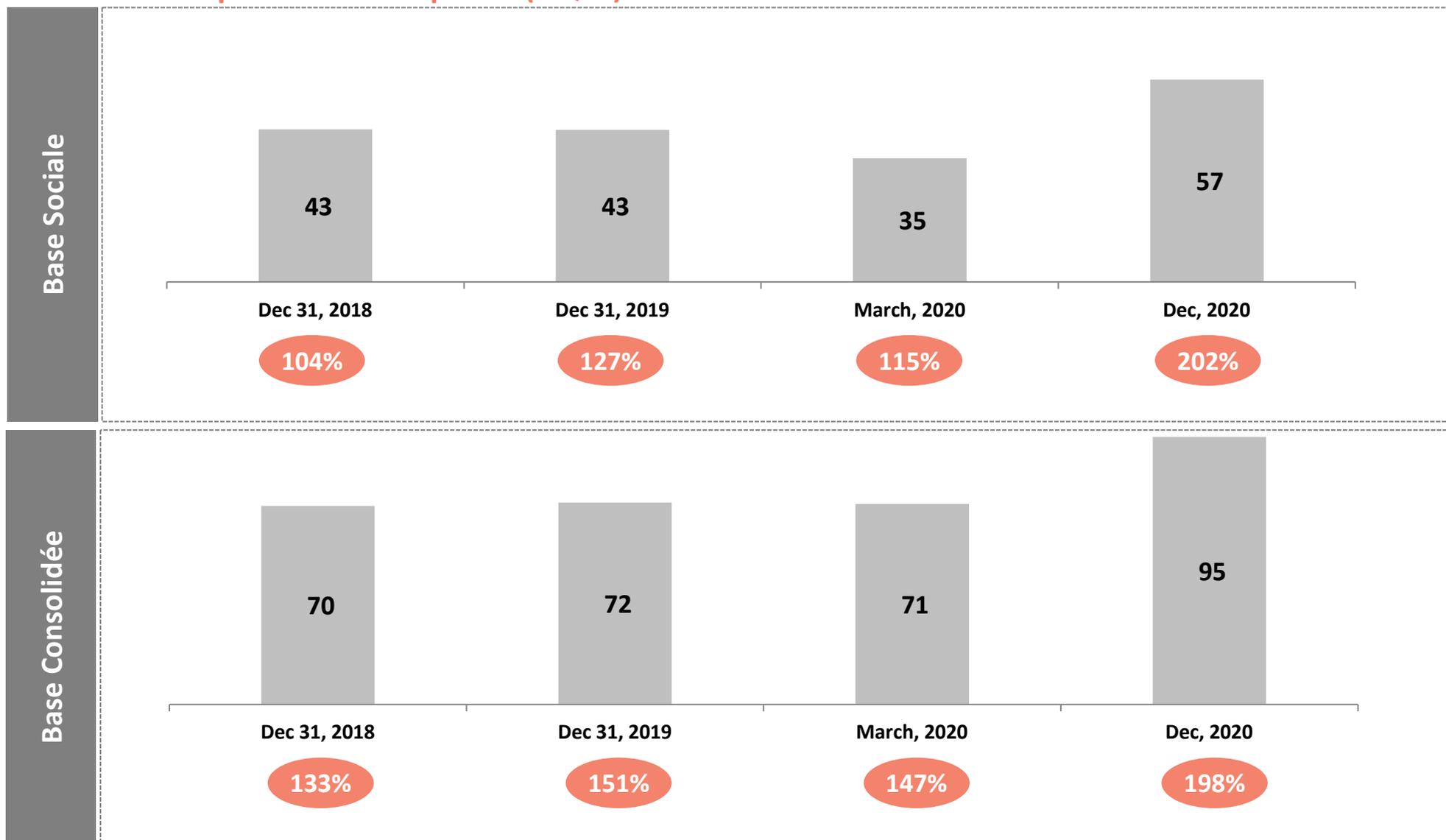


# Renforcement de la solidité financière

## Position de liquidité

Actifs liquides d'haute qualité (HQLA)

En milliards de dhs

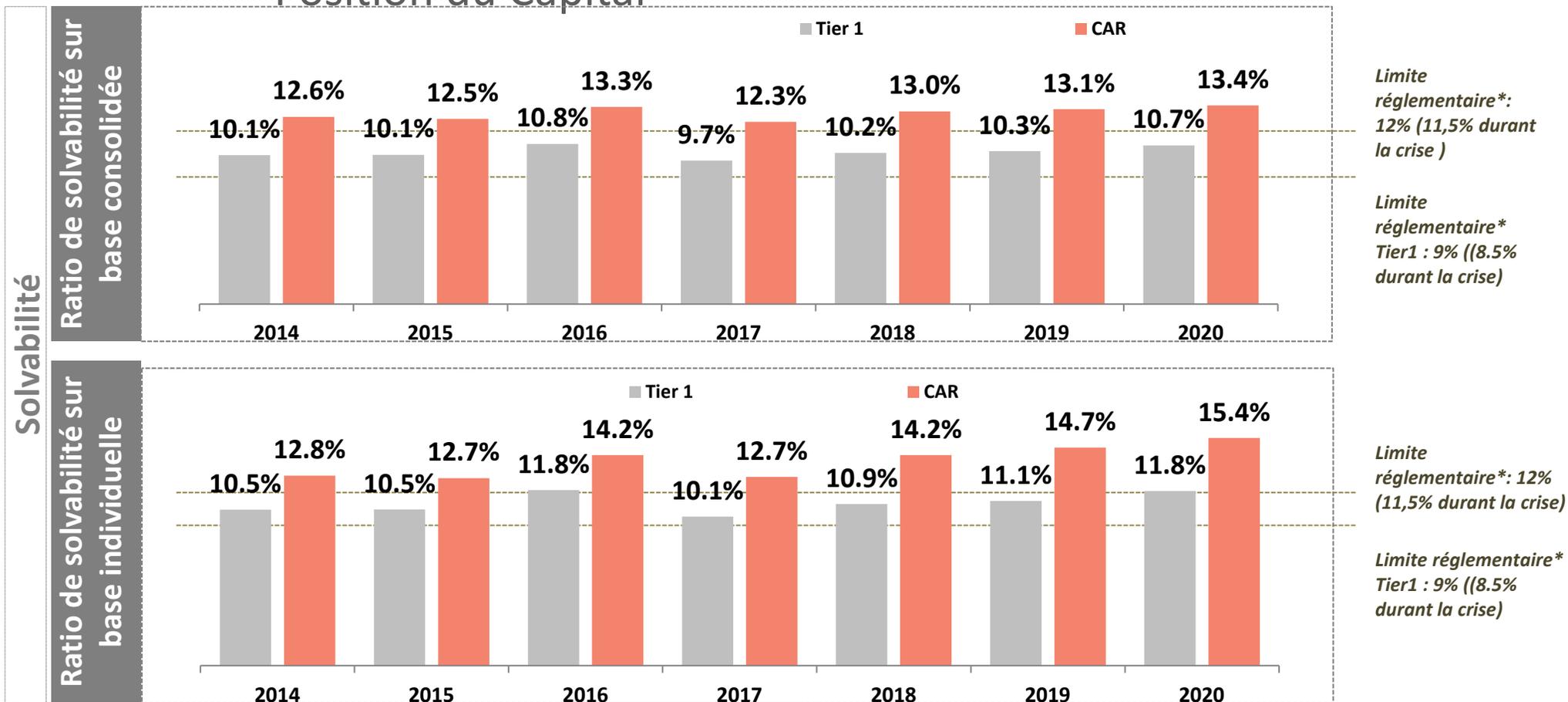


XX%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

# Renforcement de la solidité financière

## Position du Capital



- **juin 20 :**
  - Emission de **MAD 1.0 Mrd AT1 (230 pbs** de prime de risque)
  - Emission de **MAD 0.5 Mrd** de Tier2 (**50 pbs** de prime de risque)
- **déc 20 :**
  - Emission de **MAD 0.5 Mrd AT1 (240 pbs** de prime de risque)
  - Emission de **MAD 0.5 Mrd** de Tier2 (**60-70 pbs** de prime de risque)
- **Fév 21 :**
  - Augmentation de capital à travers la conversion des dividendes pour un montant de **MAD 1.3 Mrd**

(\*) Limite réglementaire Durant la crise: **8.5%** pour Tier1 et **11.5%** pour le ratio de solvabilité

# Un business model solide, résilient et diversifié

- Croissance satisfaisante du PNB avec une maîtrise des marges

- Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts

- Renforcement de la liquidité et de la solvabilité financière

## Principaux indicateurs

Produit net bancaire	+1.6%
MNI (%)*	+12 bps

Charges générales d'exploitation	-1.2%**
Résultat brut d'exploitation	+4.3%**
Coefficient d'exploitation	-1.4 pt**

## Base sociale

LCR	202%
CAR	15.4%
Tier1	11.8%

## Base consolidée

LCR	198%
CAR	13.4%
Tier1	10.7%

(\*) Marge d'intérêts (annualisée) / Crédits Clientèle ; (\*\*) Hors éléments exceptionnels

# Déroulé de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Ouverture de séance par le Président et constitution du bureau
- Lecture de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire
- Présentation d'une synthèse du rapport d'activité 2020
- ▶ **▪ Lecture du rapport général et du rapport spécial des CAC**
- Lecture de la proposition d'affectation du résultat
- Débat
- Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale

# Déroulé de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Ouverture de séance par le Président et constitution du bureau
- Lecture de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire
- Présentation d'une synthèse du rapport d'activité 2020
- Lecture du rapport général et du rapport spécial des CAC
- ▶ **▪ Lecture de la proposition d'affectation du résultat**
- Débat
- Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale

# Affectation du résultat

- Assemblée Générale Ordinaire -

## Projet d'affectation du résultat net social

(En millions de dirhams)

▪ <b>Résultat net social de l'exercice</b>	<b>2 318,6</b>
- Mise en réserve légale	3,3
- Report des exercices précédents	6 710,0
▪ <b>Bénéfice distribuable</b>	<b>9 025,3</b>
▪ <b>Répartition</b>	
- Dividende statutaire 6%	125,9
- Somme nécessaire pour porter le dividende par action à 11 dirhams	2 182,5
▪ <b>Soit un total de distribution de</b>	<b>2 308,5</b>
- Mise en réserve extraordinaire	-
- Report à nouveau	6 716,8

# Déroulé de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Ouverture de séance par le Président et constitution du bureau
- Lecture de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire
- Présentation d'une synthèse du rapport d'activité 2020
- Lecture du rapport général et du rapport spécial des CAC
- Lecture de la proposition d'affectation du résultat
- ▶ **▪ Débat**
- Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale

# Déroulé de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Ouverture de séance par le Président et constitution du bureau
- Lecture de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire
- Présentation d'une synthèse du rapport d'activité 2020
- Lecture du rapport général et du rapport spécial des CAC
- Lecture de la proposition d'affectation du résultat
- Débat
- ▶ **▪ Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale**

# Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Ordinaire (1/4)

## Première résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve l'ensemble de ces documents sans réserve, ainsi que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 qui se soldent par un bénéfice net de **2 318 617 926,33 dirhams**.

## Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant des articles 56 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée, approuve successivement les conventions qui y sont mentionnées.

## Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Ordinaire (2/4)

### Troisième résolution

En conséquence de la première résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire décide, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration, d'affecter le bénéfice net de l'exercice 2020 d'un montant de **2 318 617 926,33 dirhams** de la manière suivante :

▪ <b>Résultat net social de l'exercice</b>	<b>2 318 617 926,33</b>
- Mise en réserve légale	3 313 308,00
- Report des exercices précédents	6 709 974 262,23
▪ <b>Bénéfice distribuable</b>	<b>9 025 278 880,56</b>
▪ <b>Répartition:</b>	
- Dividende statutaire 6%	125 915 807,40
- Somme nécessaire pour porter le dividende par action à 11 dirhams	2 182 540 661,60
▪ <b>Soit un total de distribution de</b>	<b>2 308 456 469,00</b>
- Mise en réserve extraordinaire	-
- Report à nouveau	6 716 822 411,56

## Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Ordinaire (3/4)

### Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide que le dividende de l'exercice 2020 d'un montant global de 2 308 456 469 dirhams fera l'objet :

- d'un paiement en espèces aux actionnaires à hauteur d'un montant global de 1 416 552 833,25 dirhams soit 6,75 dirhams par action ; et
- d'une option entre le paiement du dividende en espèces ou sa conversion en totalité ou en partie en actions de la Banque à hauteur d'un montant global de 891 903 635,75 dirhams, soit 4,25 dirhams par action.

Les 3 313 308 actions émises au titre de l'augmentation du capital social par conversion optionnelle totale ou partielle de sommes mises en distribution en actions, objet du prospectus visé par l'AMMC en date du 25 décembre 2020 sous la référence VI/EM/030/2020, et dont la date de jouissance est le 1er janvier 2021 ne donnent pas droit aux dividendes à distribuer au titre de l'exercice 2020.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée à l'issue de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire autorisera une augmentation du capital social qui sera réalisée exclusivement par conversion totale ou partielle des dividendes en actions.

### Cinquième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire délègue tous pouvoirs au Conseil d'Administration en vue notamment, de prendre les dispositions nécessaires à l'application et à l'exécution de la résolution visée ci-dessus, d'assurer la mise en oeuvre du paiement du dividende en espèces et par conversion totale ou partielle en actions nouvelles en précisant les modalités d'application et d'exécution et la date de règlement, d'effectuer toutes opérations liées ou consécutives à l'exercice de l'option de conversion totale ou partielle du dividende en actions.

# Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Ordinaire (4/4)

## Sixième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale confère aux membres du Conseil d'Administration, quitus définitif et sans réserve, de l'exercice de leur mandat pendant l'exercice dont les comptes ont été ci-dessus approuvés et décharge aux Commissaires aux Comptes pour l'exercice de leur mandat durant ledit exercice.

## Septième résolution

L'Assemblée Générale fixe le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2020 à 5 700 000, 00 dirhams.  
Le Conseil d'Administration répartira cette somme entre ses membres, dans les proportions qu'il jugera convenables.

## Huitième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que le mandat d'Administrateur de la SIGER, représentée par M. Mohammed Mounir El Majidi, venait à échéance à l'issue de la présente Assemblée, décide de renouveler ledit mandat pour la durée statutaire de six années, qui expirera par conséquent le jour de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2026.

## Neuvième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une expédition, d'une copie du présent procès-verbal pour accomplir les formalités de publicité ou autres prescrites par la loi.

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## Rappel de la précédente augmentation de capital par conversion optionnelle des sommes mises en distribution

### Rappel des principales caractéristiques de l'Opération

Augmentation de capital par l'émission d'un nombre maximal de **3.650.909 actions nouvelles** à un prix d'émission de 388 dirhams, soit un montant global maximum de **1.416.552.692 dirhams** (dont 36.509.090 dirhams à titre de nominal et 1.380.043.602 dirhams à titre de prime d'émission)

### Résultats de l'Opération

- **3.313.308 actions nouvelles** ont été souscrites et libérées par conversion des sommes mises en distribution, soit un montant global d'Opération de **1.285.563.504 dirhams** (dont 33.133.080 dirhams de Capital Social et 1.252.430.424 dirhams de prime d'émission) ;
- Le **taux de conversion global s'élève à 91%** (vs 76% lors de l'augmentation de capital par conversion optionnelle des dividendes réalisée par Attijariwafa bank en 2013) ;
- A travers cette Opération, le capital social d'Attijariwafa bank passe de 2.098.596.790 dirhams à un montant de 2.131.729.870 dirhams

# Distribution du dividende 2020 & nouvelle augmentation de capital par conversion optionnelle du dividende

AGO

## Distribution du dividende 2020

- LAGO du 27 mai 2021 est destinée à approuver la distribution du dividende de l'exercice 2020 d'un montant global de **2.308.456.469 dirhams**<sup>1</sup> qui fera l'objet :
  - ✓ d'un paiement en **espèces** aux actionnaires à hauteur d'un montant global de **1.416.552.833,25 dirhams soit 6,75 dirhams par action** ; et
  - ✓ d'une option entre le **paiement du dividende en espèces ou sa conversion** en totalité ou en partie en actions de la Banque à hauteur d'un montant global de **891.903.635,75 dirhams, soit 4,25 dirhams par action**.

(1) Les actions émises au titre l'augmentation du capital social par conversion optionnelle totale ou partielle de sommes mises en distribution en actions, objet du prospectus visé par l'AMMC en date du 25 décembre 2020 sous la référence VI/EM/030/2020, et dont la date de jouissance est le 1er janvier 2021 ne donnent pas droit aux dividendes à distribuer au titre de l'exercice 2020.

AGE

## Nouvelle augmentation de capital par conversion optionnelle du dividende

- L'AGE convoquée à l'issue de la tenue de l'AGO du 27 mai 2021 pour autoriser une augmentation du capital social d'un montant global de **891.903.635,75 dirhams** (prime d'émission comprise) qui sera réalisée exclusivement par conversion totale ou partielle des dividendes en actions ;
- Cette AGE délèguera au Conseil d'Administration les pouvoirs les plus étendus en vue de :
  - ✓ Fixer les conditions et modalités définitives de réalisation de l'opération ainsi que ses caractéristiques dont notamment : (i) fixer le cas échéant l'enveloppe définitive , (ii) fixer le prix de souscription , (iii) fixer les dates d'ouverture et de clôture de la période de souscription, (iv) clôturer par anticipation la période de souscription, (v) limiter le montant de l'opération aux montants effectivement souscrits, (vi) constater les souscriptions et libérations et (vii) constater la réalisation définitive de l'opération ;
  - ✓ Modifier corrélativement les statuts de la Banque en vue d'y refléter le nouveau montant du capital social, effectuer l'ensemble des démarches nécessaires à la réalisation de l'opération et généralement prendre toutes mesures utiles et accomplir toutes formalités nécessaires à la réalisation définitive de l'opération.

# Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Extraordinaire (1/3)

## Première résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après lecture du rapport du Conseil d'Administration, autorise une augmentation du capital social, ouverte à l'ensemble des actionnaires de la Banque, d'un montant maximum global, prime d'émission comprise, de 891 903 635,75 dirhams à libérer exclusivement par conversion optionnelle totale ou partielle de dividendes en actions (l'Augmentation du Capital Social).

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide que seul le montant des dividendes, déduction faite, le cas échéant, de tout impôt ou de toute retenue à la source en application des dispositions en vigueur du code général des impôts ou des conventions fiscales de non-double imposition conclues par le Maroc, sera affecté au paiement des nouvelles actions qui seront souscrites par les personnes physiques ou morales.

Les actionnaires pourront souscrire à titre irréductible à l'Augmentation du Capital Social.

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité du montant de l'Augmentation du Capital Social, le montant de cette Augmentation du Capital Social pourra être limité aux montants des souscriptions effectives.

# Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Extraordinaire (2/3)

## Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après lecture du rapport du Conseil d'Administration, délègue les pouvoirs les plus étendus au Conseil d'Administration en vue de réaliser notamment, ce qui suit :

- fixer les conditions et modalités définitives de réalisation de l'Augmentation du Capital Social ainsi que ses caractéristiques dont notamment :
  - fixer le cas échéant l'enveloppe définitive de l'Augmentation du Capital Social dans la limite du montant autorisé ;
  - fixer le prix de souscription à ladite opération dans sa globalité (nominal et prime d'émission) ;
  - fixer les dates d'ouverture et de clôture de la période de souscription de l'Augmentation du Capital Social ;
  - clôturer par anticipation la période de souscription dès lors que les souscriptions à titre irréductible auront été effectuées ;
  - limiter le montant de l'Augmentation du Capital Social aux montants effectivement souscrits ;
  - constater les souscriptions et libérations de l'Augmentation du Capital Social ;
  - constater la réalisation définitive de l'Augmentation du Capital ;
- modifier corrélativement les statuts de la Banque en vue d'y refléter le nouveau montant du capital social ;
- effectuer l'ensemble des démarches nécessaires à la réalisation de l'Augmentation du Capital Social ;
- et, généralement prendre toutes mesures utiles et accomplir toutes formalités nécessaires à la réalisation définitive de l'Augmentation du Capital Social.

## Lecture des résolutions et vote de l'Assemblée Générale Extraordinaire (3/3)

### Troisième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une expédition, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

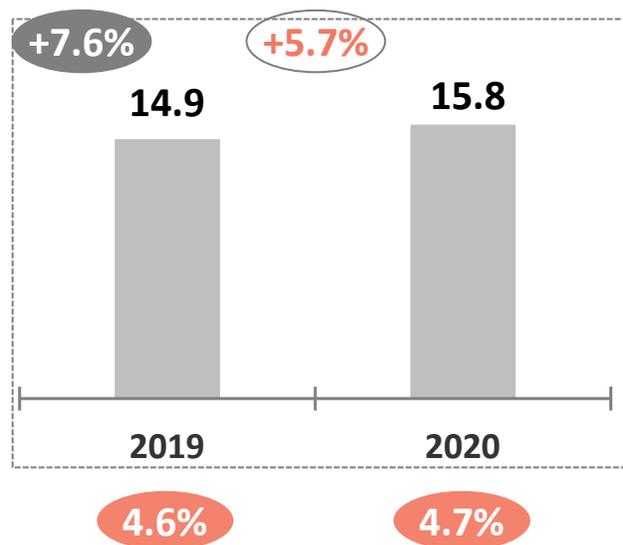
# Annexes

# Marge d'intérêt par pôle d'activité

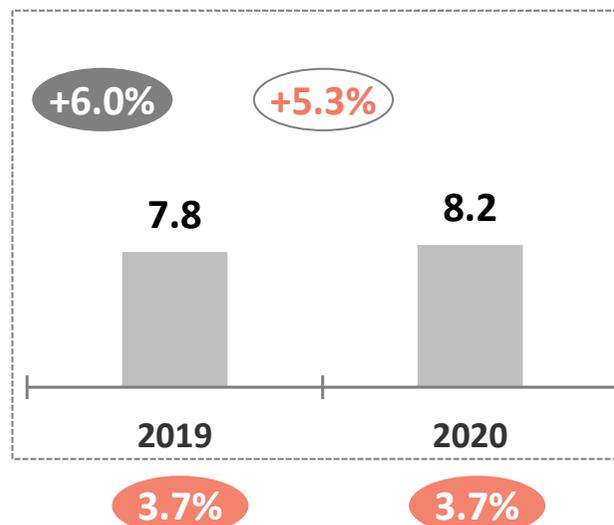
X% +/-  
 X% TCAM 17-19

Mrds de dhs

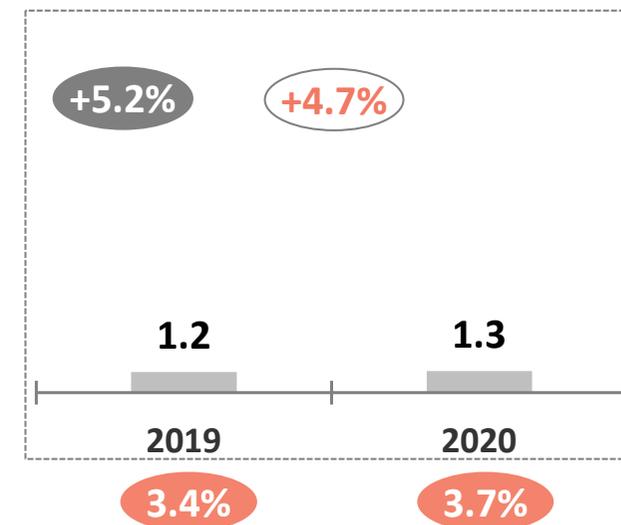
## Marge d'intérêt



## BMET



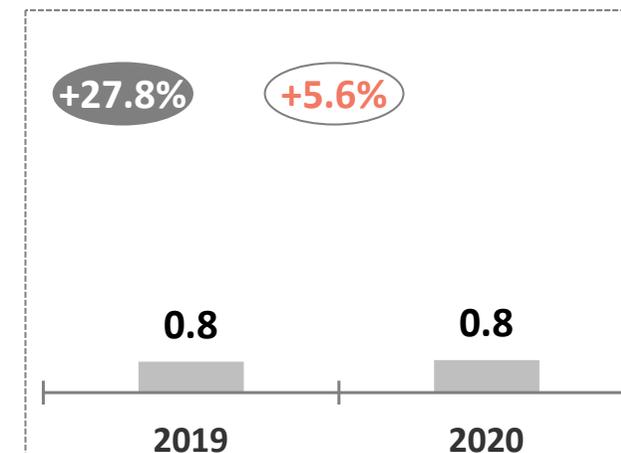
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance

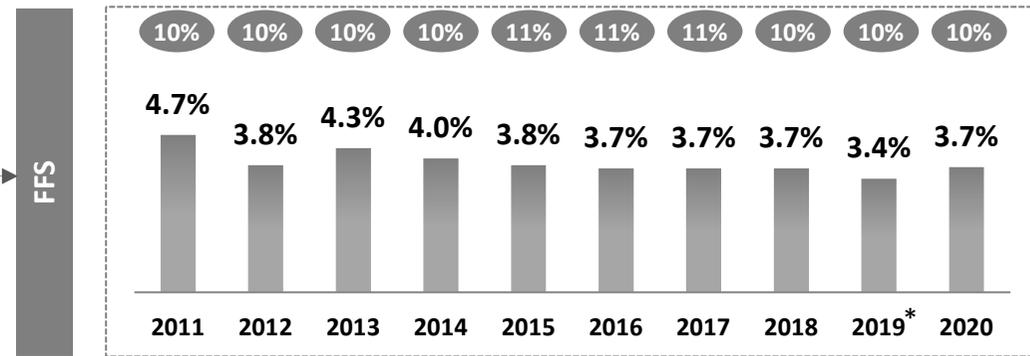
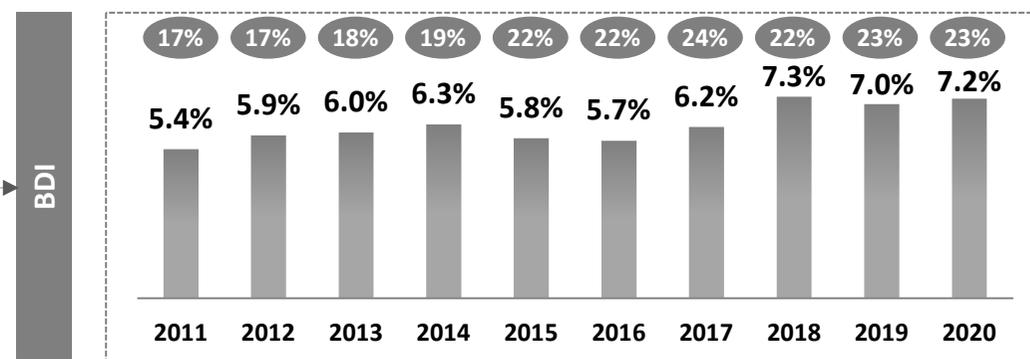
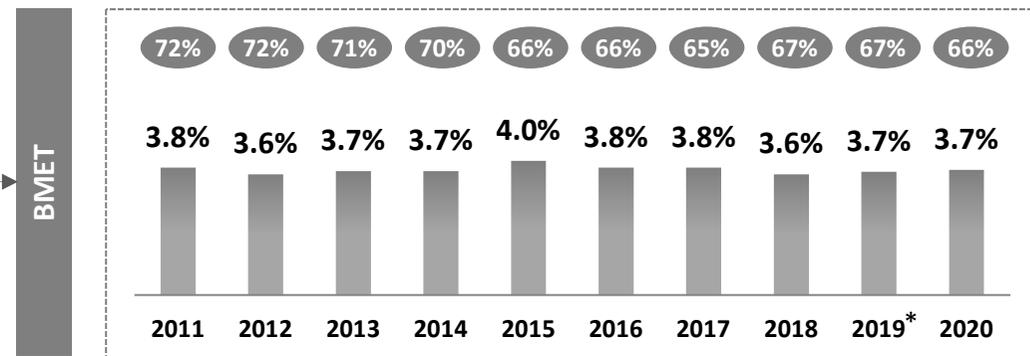
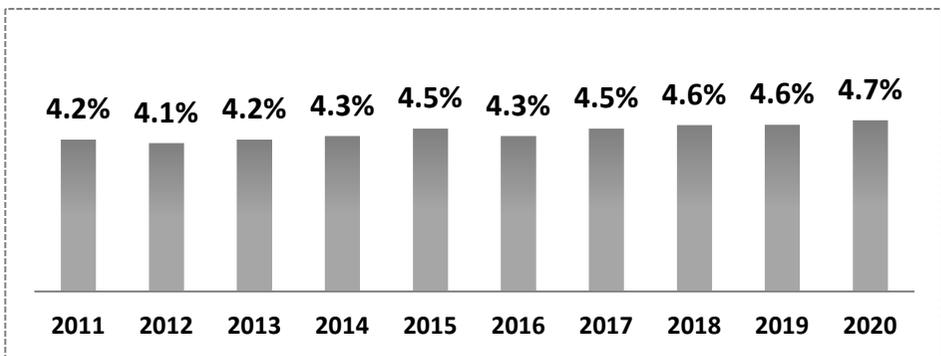


X% Marge d'intérêt/ Crédits clientèle

# Marge d'intérêt par pôle d'activité entre 2011 et 2020

xx% Contribution au crédit clientèle net (fin de période)

Marge d'intérêt/ Crédit clientèle (fin de période)



(\* ) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS

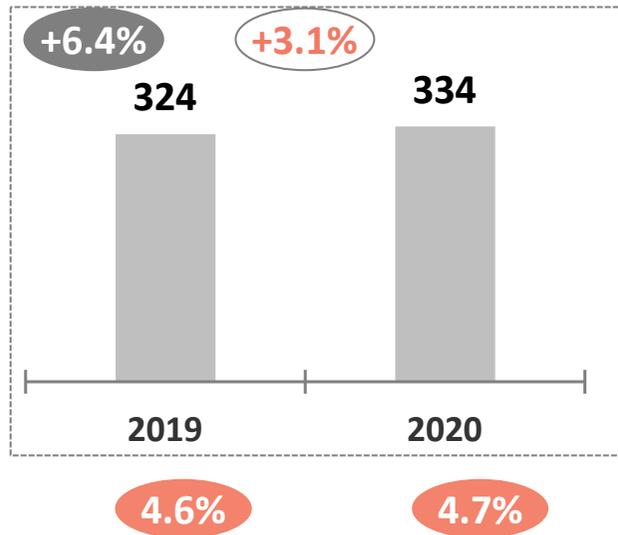
Note:  
 BMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de détail à l'international  
 FFS: Filiales Financières Spécialisées

# Crédits clientèle par pôle d'activité

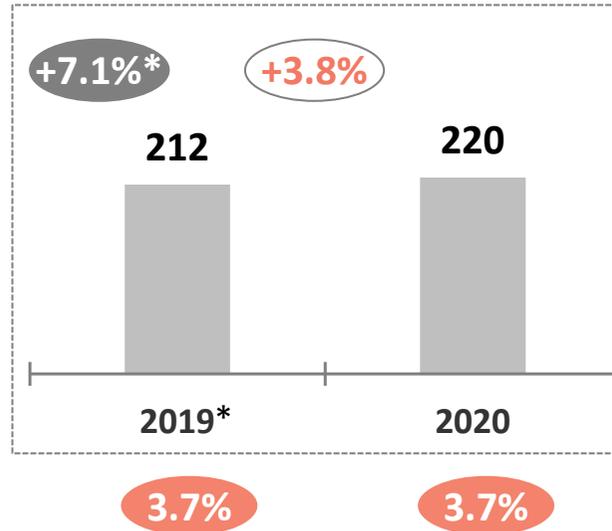
X% +/-  
 X% TCAM 17-19

Mrds de dhs

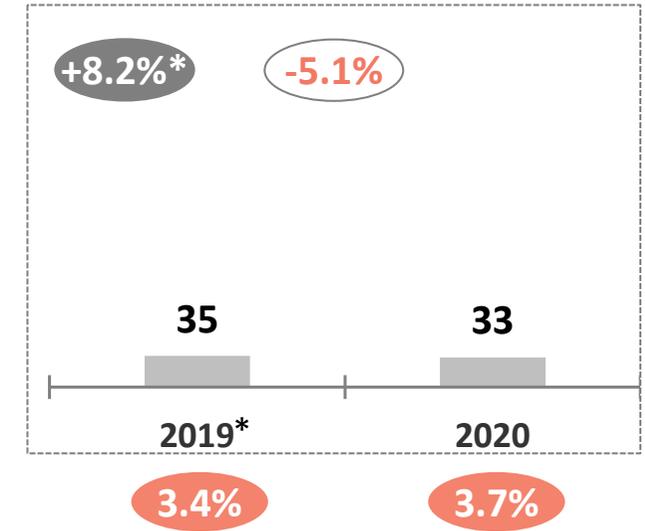
## Crédits clientèle



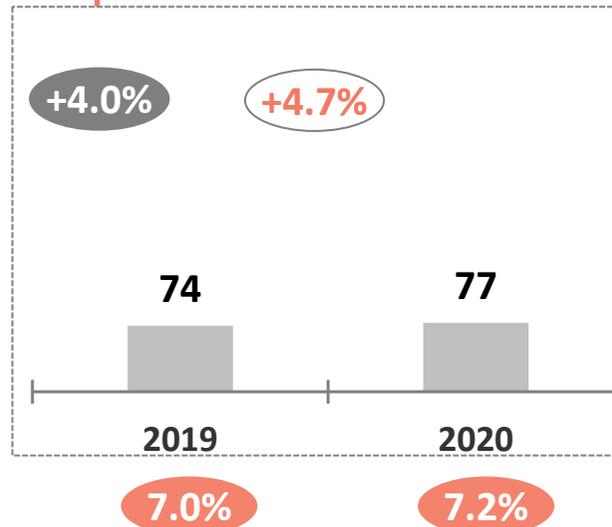
## BMET



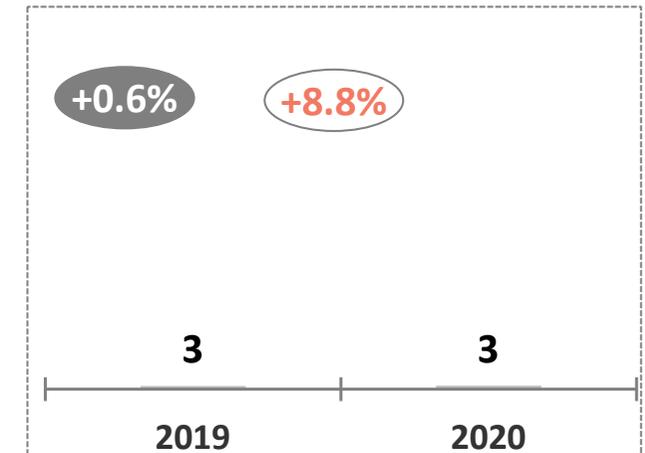
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance



X% Marge d'intérêt/ Crédits

(\*) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS

# Marge sur commissions par pôle d'activité

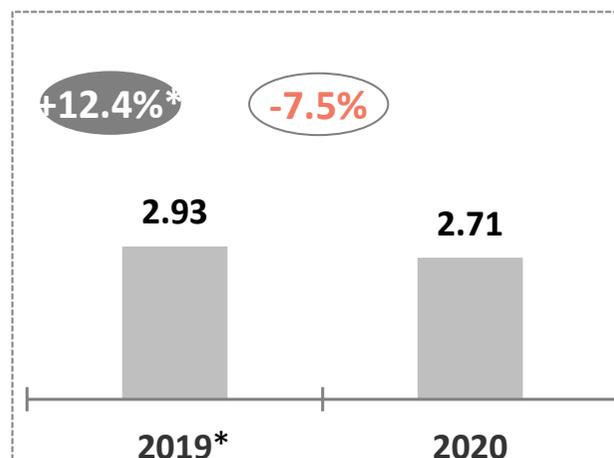
X% +/-  
X% TCAM 17-19

Mrds de dhs

## Marge sur commissions



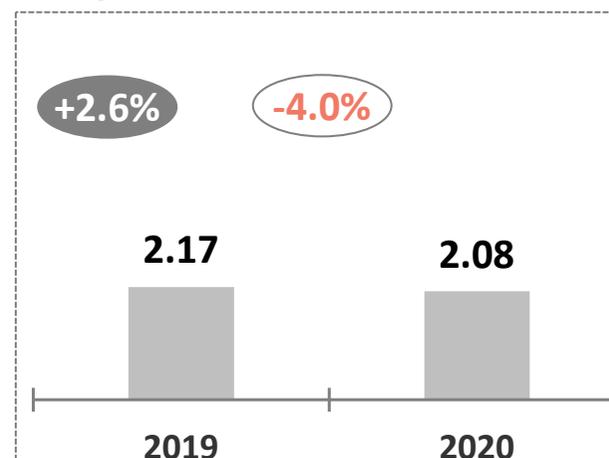
## BMET



## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International

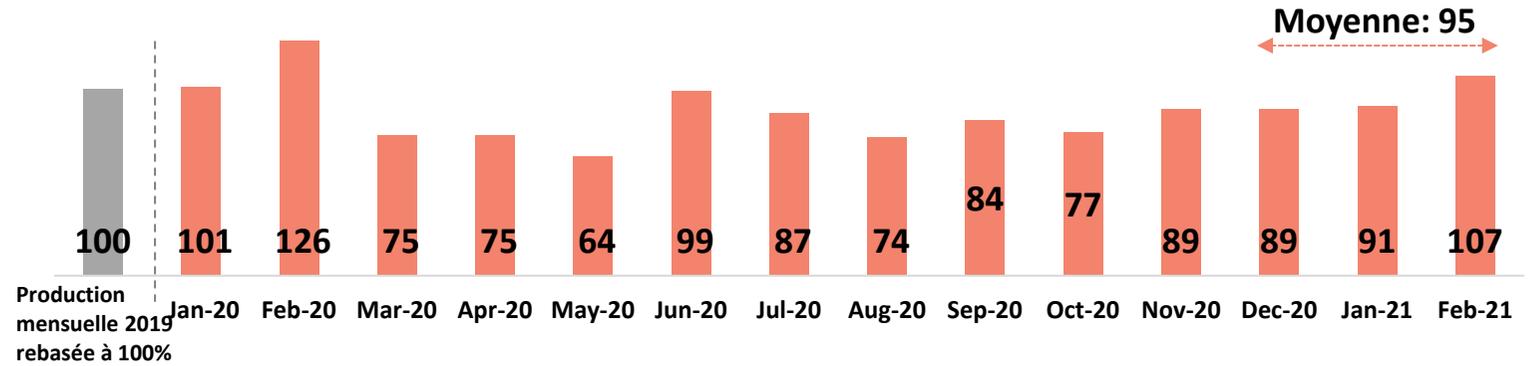


(\*) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS

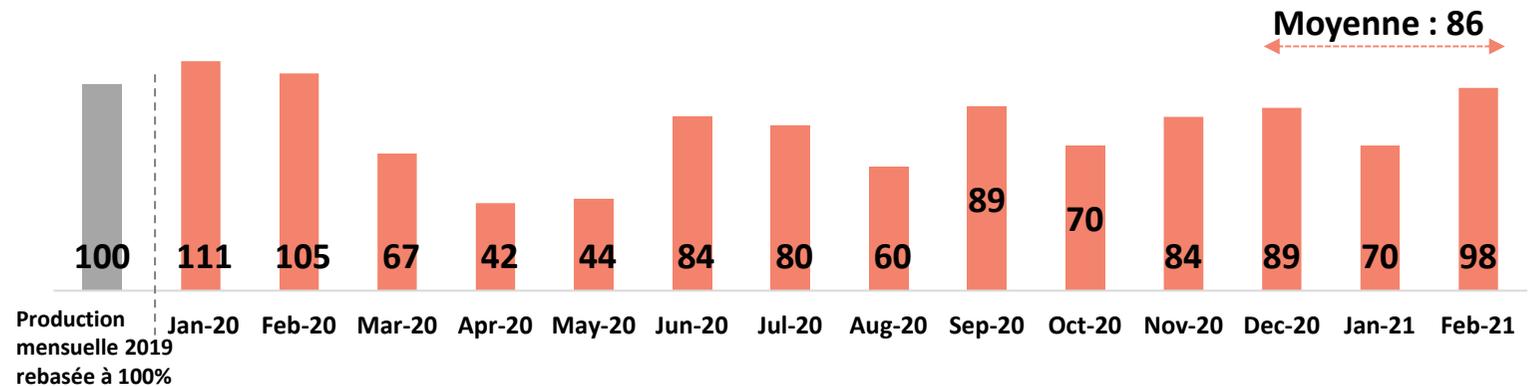
# Commissions : La Banque au Maroc

## Acquisition et équipement

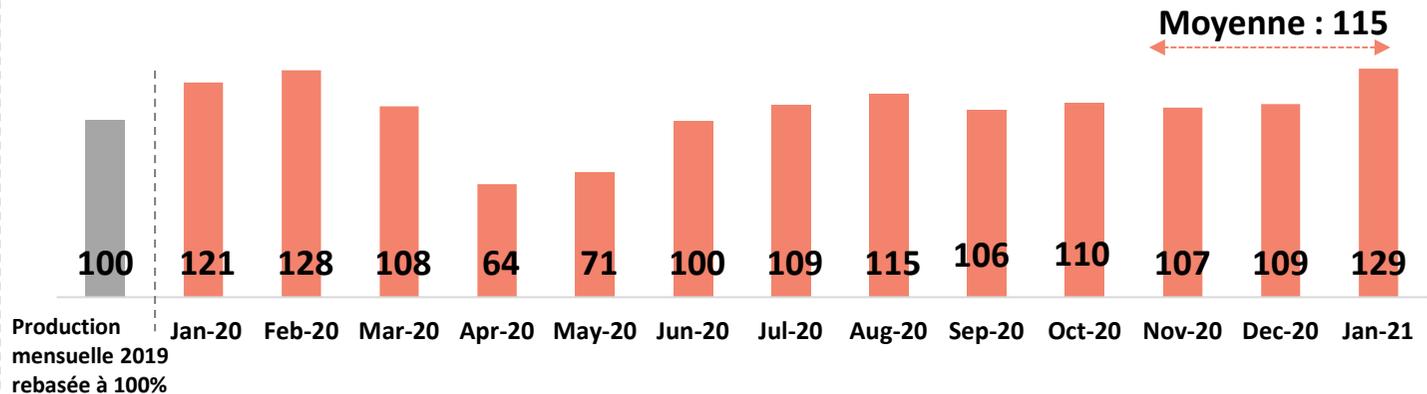
### Conquête Banque



### Activité packages, bancassurance et cartes



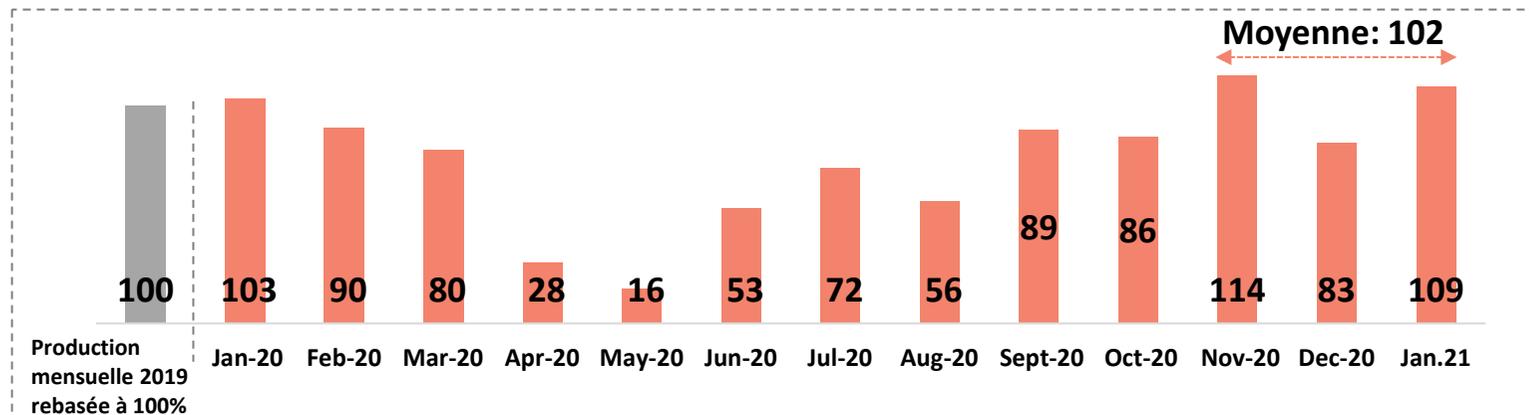
### Activité paiement



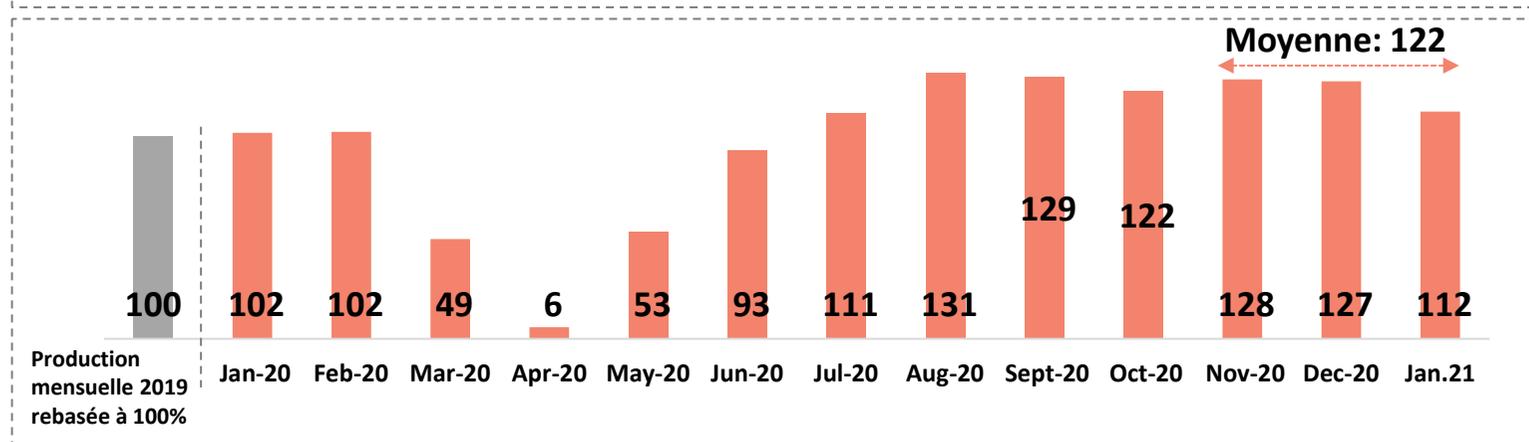
# Commissions : La Banque au Maroc

## Distribution des crédits

### Crédits à la consommation\*



### Crédits immobiliers



(\*) : Crédits à la consommation produits par Wafasalaf

# Résultat des activités de marché par pôle d'activité

X%

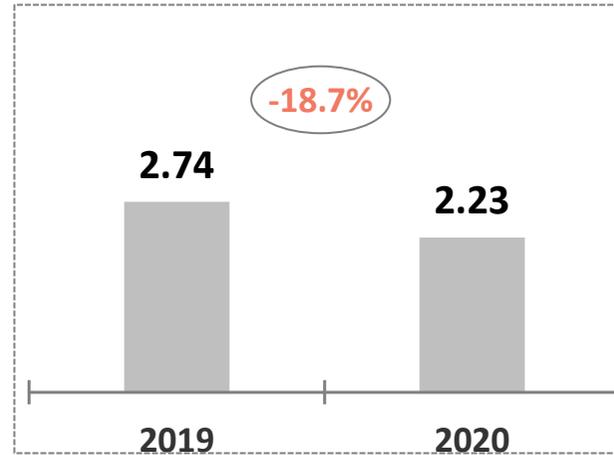
+/-

Mrds de dhs

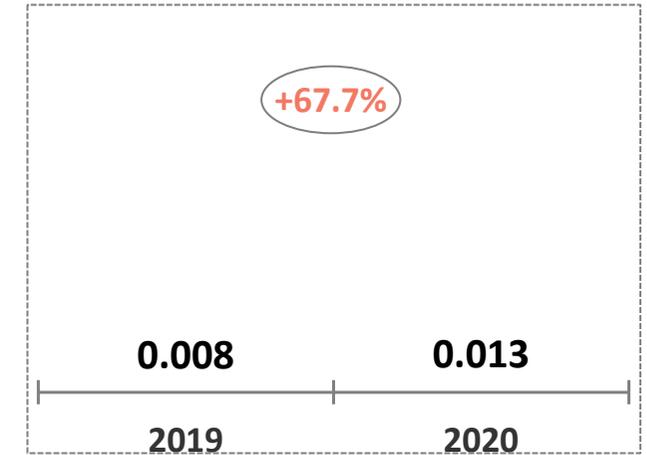
## Résultat des activités de marché



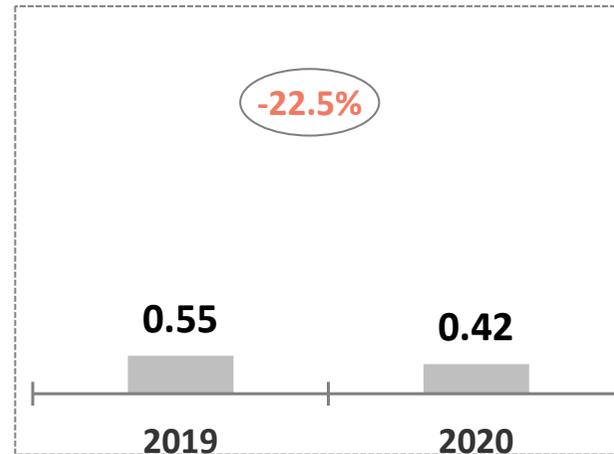
## BMET



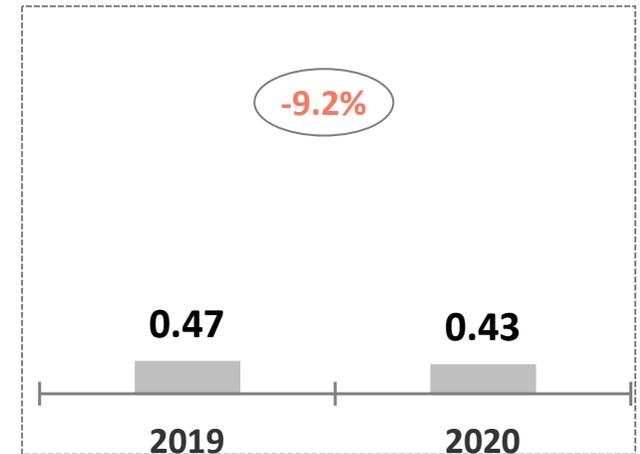
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance



# Méthodologie de provisionnement IFRS 9

## Stage 1 – Portefeuille sain

### Description

- 12 mois ECL (Perte de credit attendue)

$$ECL = EAD \times PD_{1year} \times LGD$$

## Stage 2 – Portefeuille avec détérioration significative du risque de crédit

- Lifetime ECL (Perte de credit attendue)

$$ECL = EAD \times PD_{Life\ time} \times LGD$$

## Stage 3 – portefeuille en défaut

- Lifetime ECL (Perte de credit attendue)

$$ECL = EAD \times LGD$$

- Probabilité de défaut

=

- Probabilité de défaut "Point in Time"

+

- Prise en compte des perspectives macroéconomiques dans le calcul des pertes attendues

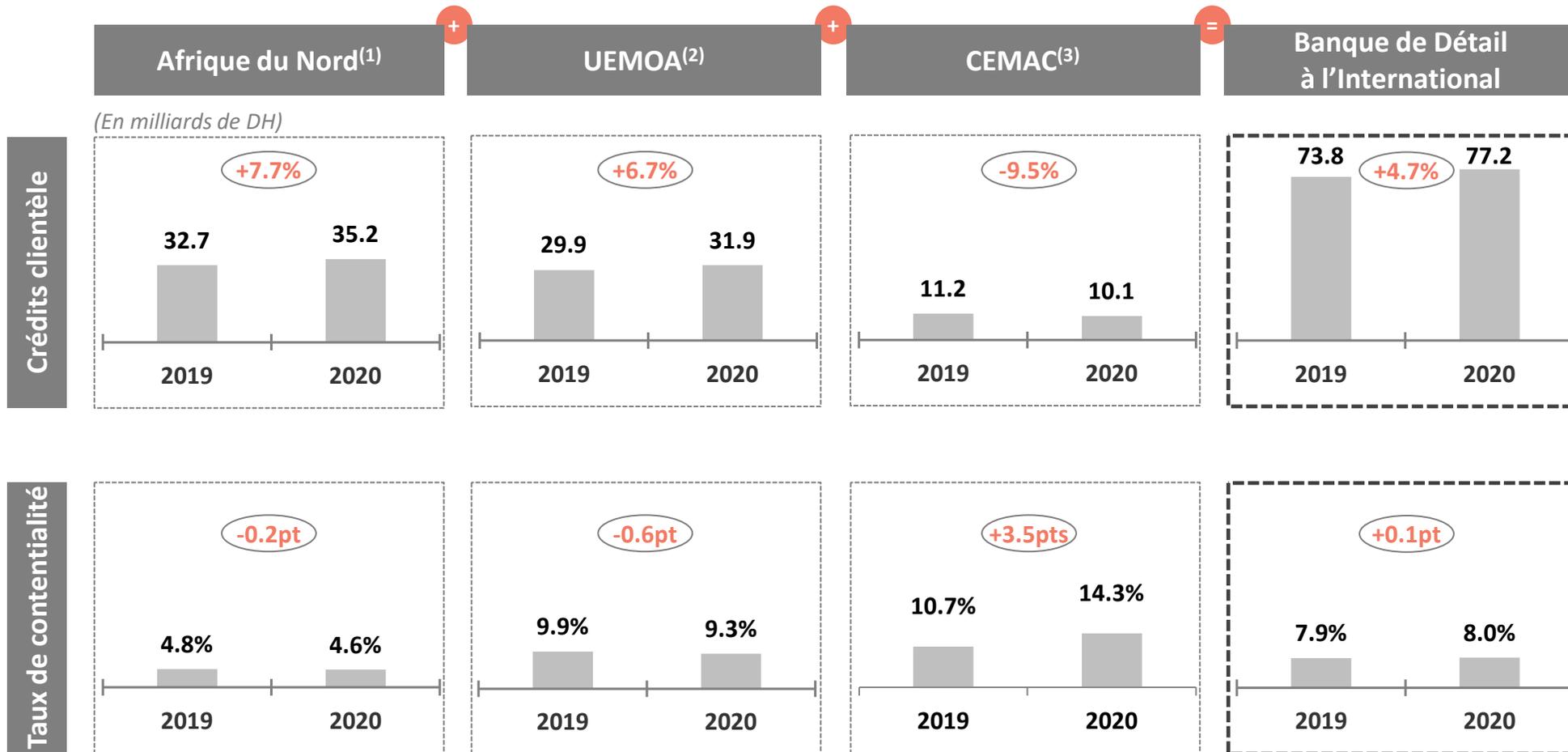
- Hypothèses macroéconomiques :

	2019	2020
■ Croissance économique	2.6%	-7.1%
■ Déficit budgétaire	-4.1%	-7.8%
■ Déficit compte courant	-4.1%	-4.2%

ECL : Perte de crédit attendue  
 EAD : Exposition en cas de défaut  
 PD : La probabilité de Défaut  
 LGD : La perte en cas de défaut

# Evolution des credits et de la contentialité par pôle d'activité : Zoom sur la BDI\*

X% +/-



- (1) Afrique du Nord: Tunisie, Mauritanie et Egypte
- (2) UEMOA : Sénégal, Mali, Côte-d'Ivoire et Togo
- (3) CEMAC : Cameroun, Congo et Gabon

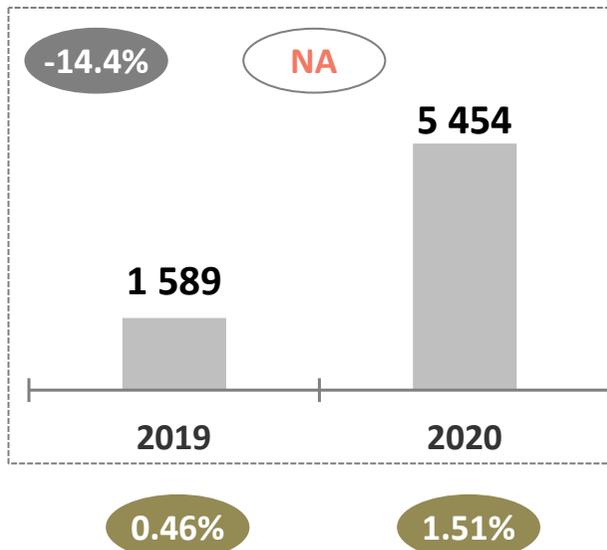
(\*) BDI: Banque de Détail à l'International

# Evolution du coût du risque par pôle d'activité

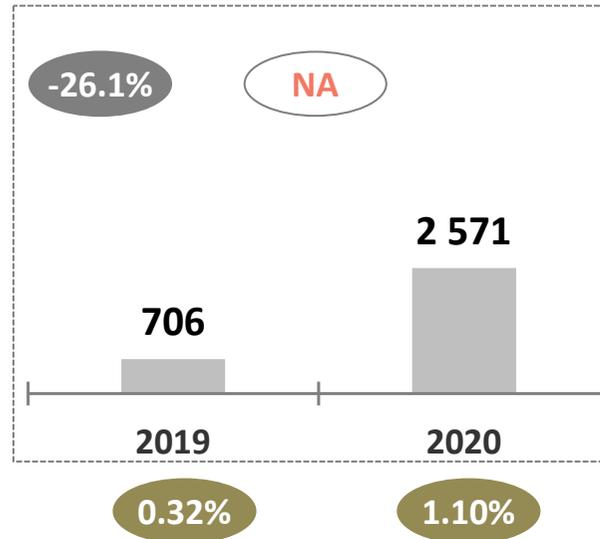
- X% +/-
- X% CoR (%)
- X% TCAM 17-19

Millions de dhs

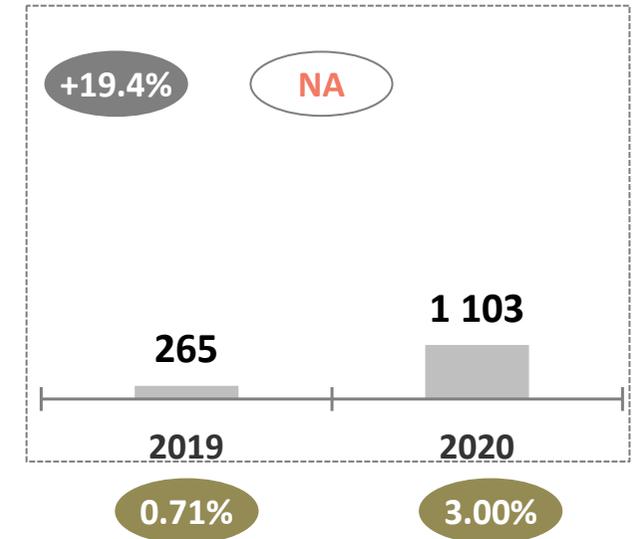
## Coût du risque



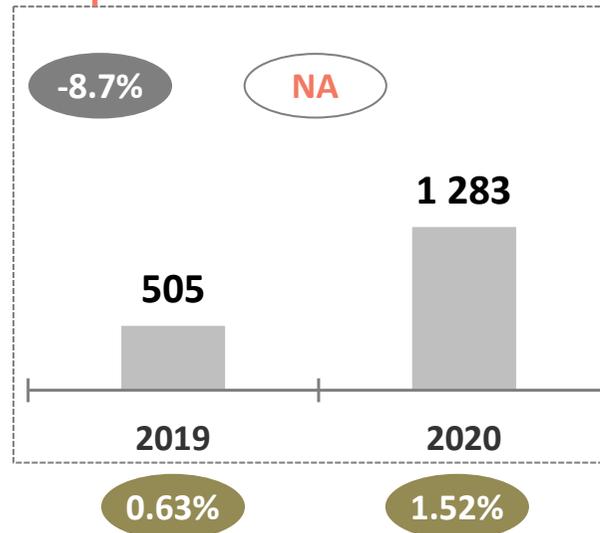
## BMET



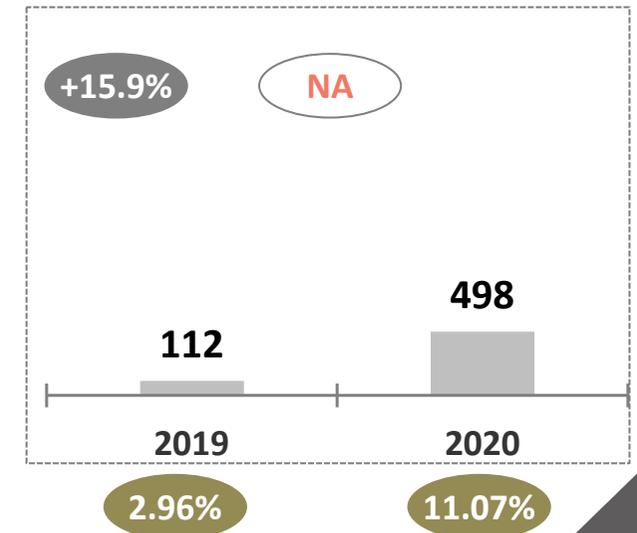
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



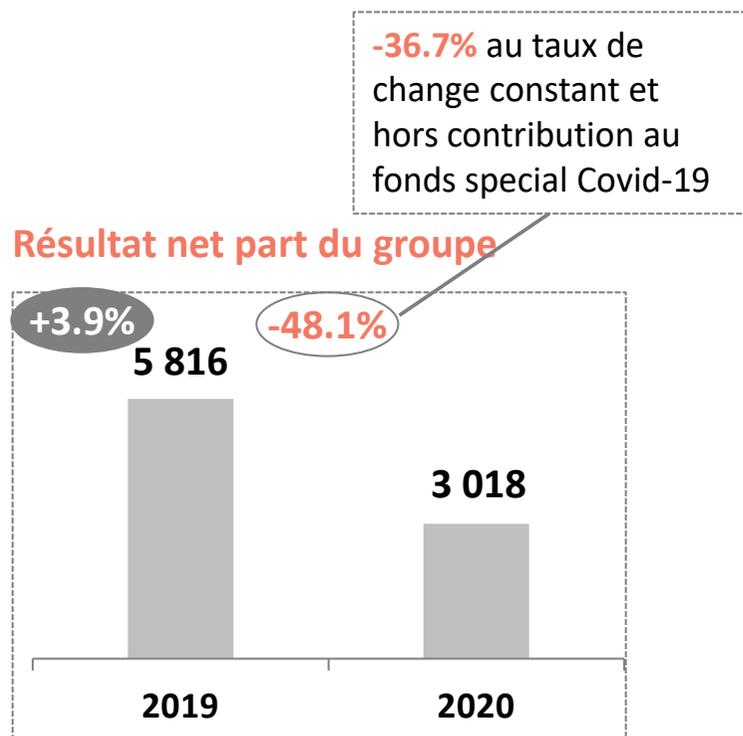
## Assurance



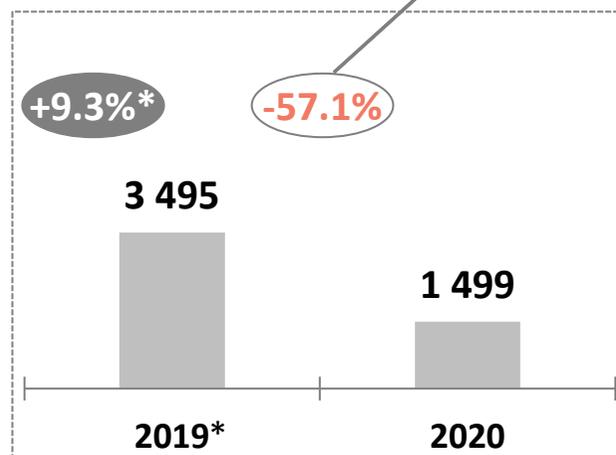
# RNPG par pôle d'activité

Millions de dhs

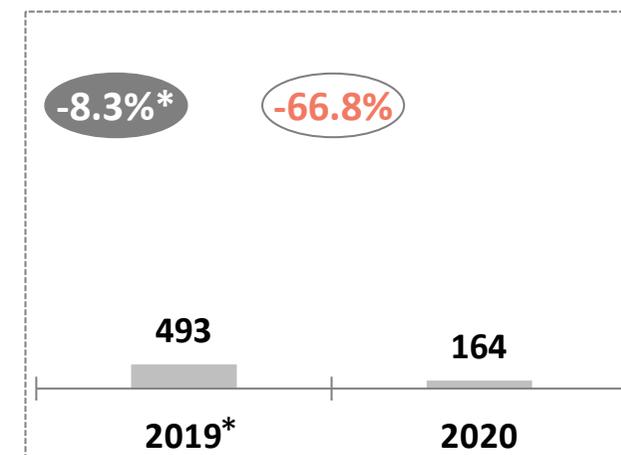
X% +/-  
 X% TCAM 17-19



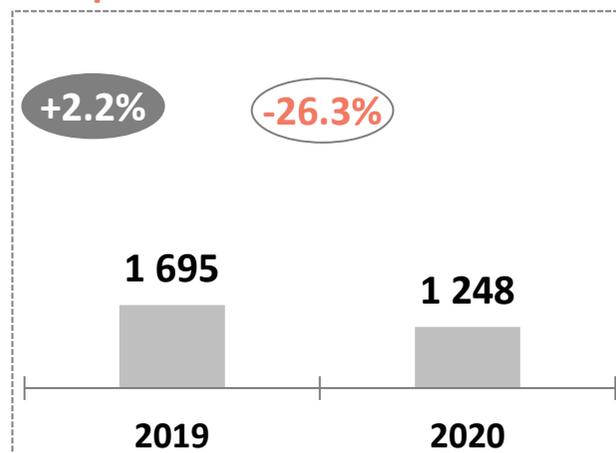
## BMET



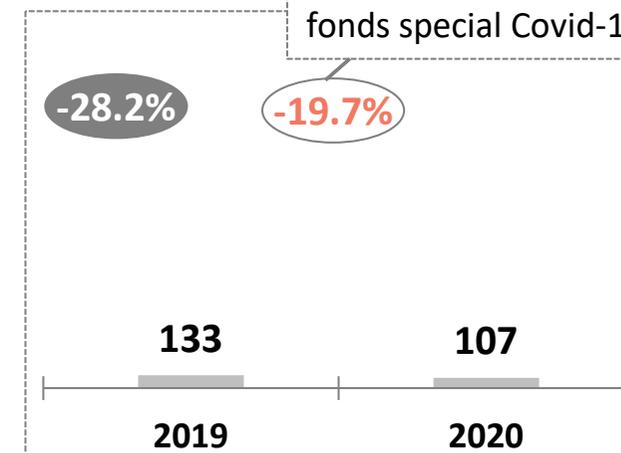
## Filiales Financières Spécialisées



## Banque de Détail à l'International



## Assurance



(\*) BMET et FFS proforma: Reclassification de "Bank Assafa" de BMET à FFS



التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

Croire en vous