

COMMUNICATION FINANCIÈRE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



2022 : CFG BANK POURSUIT SA DYNAMIQUE DE CROISSANCE

Le Conseil d'Administration de CFG Bank s'est réuni le 22 mars 2023, pour examiner l'activité de la Banque et du Groupe pour l'année 2022 et arrêter les comptes au 31 décembre 2022.

CFG Bank a poursuivi sa dynamique de croissance en 2022 avec un résultat net positif de 54 MDH, et un PNB de plus de 500 MDH porté par la bonne performance de l'ensemble des métiers de la banque et ce, malgré les effets défavorables de la hausse des taux des bons du trésor et la baisse du marché boursier sur les portefeuilles obligataires et actions.

CFG Bank a également bouclé avec succès, au courant du mois d'octobre, sa 2^{ème} émission de dette subordonnée d'un montant de 200 MDH. Cette opération de renforcement des fonds propres réglementaires doit permettre à la banque de poursuivre sa dynamique de croissance.

Par ailleurs, en novembre 2022, le Fonds Amethis a réalisé une sortie réussie du capital de CFG Bank, comme initialement prévu, près de 5 ans après son entrée dans le capital. La cession des actions détenues par Amethis a été effectuée majoritairement en faveur des actionnaires actuels de CFG Bank, témoignant ainsi de leur confiance dans les perspectives de croissance de celle-ci.

PNB consolidé : + 25%

Le PNB consolidé ressort à 500 MDH à fin décembre 2022 contre 400 MDH en décembre 2021, soit une hausse de +25%.

Cette progression est principalement tirée par la hausse des crédits et la bonne tenue des métiers de la banque d'affaires et des activités de salle de marchés. Il est à noter par ailleurs que l'année 2022 a été impactée par l'effet de la hausse des taux obligataires et la baisse du marché boursier, ayant engendré une baisse du PNB des portefeuilles obligataires et actions de près de 32 MDH par rapport à 2021.

Les encours de crédits ressortent à 8,8 milliards de DH à fin 2022, contre 6,7 milliards en 2021, soit une croissance de 32% en 12 mois.

Les dépôts s'établissent quant à eux à 10,4 milliards de DH en 2022, soit une collecte nette de 1,8 milliards de DH entre décembre 2021 et décembre 2022 (avec une forte croissance des dépôts à vue de 60%).

RBE consolidé en nette croissance et Résultat Net positif

Le Résultat Brut d'Exploitation consolidé ressort à + 114 MDH en 2022 contre 53 MDH en 2021, soit une hausse de +113% portée par la croissance rapide du PNB et la maîtrise des charges.

Le Résultat Net consolidé (après impôts) ressort ainsi à **+54 MDH** en 2022 contre 31 MDH en 2021, soit une hausse de 73%. Le résultat net de 2021 incluait des éléments à caractère non récurrents pour un montant de 20 MDH.

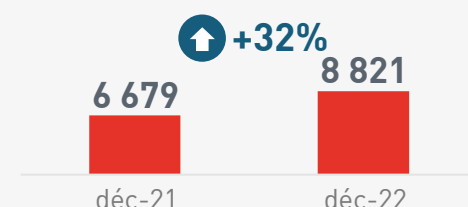
Perspectives 2023

Sauf choc macro-économique externe, l'année 2023 devrait être une nouvelle année de forte croissance de l'activité, du PNB ainsi que du Résultat Net.

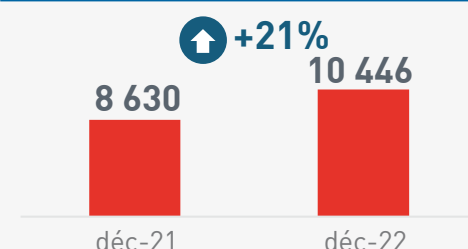
Lien rapport financier : <https://bit.ly/3oPFMtG>

COMMUNICATION FINANCIÈRE : Salim Rais - Directeur Financier
Email: s.rais@cfgbank.com - Téléphone : 05 22 488 395

Crédits clientèle

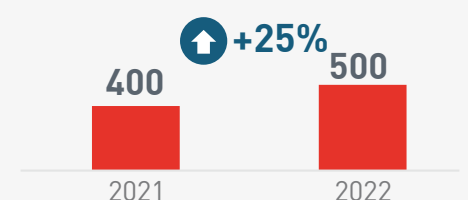


Dépôts clientèle*

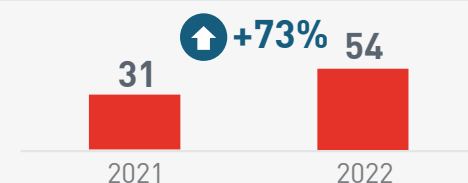


* y compris certificats de dépôts

PNB consolidé



Résultat Net consolidé





Le Groupe CFG Bank a établi ses comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'IASB (International Accounting Standards Board) à cette date.

Ce référentiel comprend les normes IFRS 1 à 9 et les normes IAS (International Accounting Standards) 1 à 41, ainsi que leurs interprétations.

Les comptes consolidés du Groupe CFG Bank ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception des actifs financiers disponibles à la vente et actifs financiers à la juste valeur par résultat, qui sont évalués à leur juste valeur.

BASES DE PREPARATION

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Une immobilisation corporelle est un actif physique d'utilisation durable pour une entreprise employée dans la production de biens et services ou loué à des tiers ou à des fins administratives. L'évaluation d'une immobilisation corporelle doit être déterminée soit selon le modèle du coût soit selon le modèle de la réévaluation :

Après sa comptabilisation initiale

L'approche par composants

Options retained

Les durées d'amortissement retenues en IFRS sont résumées dans le tableau suivant :

IMMEUBLES DE PLACEMENT

Un immeuble de placement est un bien immobilier détenu pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux. Par conséquent, un immeuble de placement génère des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs détenus par l'entreprise. Ceci distingue un immeuble de placement d'un bien immobilisé occupé par son propriétaire. La production ou la fourniture génère des flux de trésorerie qui sont attribuables non seulement au bien immobilier mais aussi à d'autres actifs utilisés dans le processus de production ou d'offres.

A la date d'arrêté, le groupe CFG Bank ne dispose pas d'immeubles de placement.

Norme

• **Le modèle du coût amorti**
Après sa comptabilisation initiale, un actif incorporel doit être comptabilisé à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Après sa comptabilisation initiale, un actif incorporel doit être comptabilisé à son montant réévalué, à savoir sa juste valeur à la date de réévaluation, diminué du cumul des amortissements ultérieurs et du cumul de pertes de valeur ultérieures. Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

incorporelle a durée d'utilité indéterminée il est pas amortie et est soumise a un minimum à chaque clôture annuelle

Les dépenses engagées dans le cadre des projets informatiques sont traitées dans les comptes sociaux selon deux phases :

- Les dépenses relatives à la phase de recherche sont comptabilisées en charges ;
- Les dépenses relatives à de la phase de développement sont activées.

Norme

Options retenues

Contrats de location financement

IFRS 16 « CONTRATS DE LOCATION »

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La norme IFRS 9 remplace la norme IA 39 dès la 1^{re} janvier 2018. Elle modifie en profondeur les règles actuelles de classement et d'évaluation des instruments financiers, ainsi que le modèle de dépréciation applicable à ces actifs. Elle aligne davantage la comptabilité de couverture et de la gestion des risques des entreprises.

Date d'entrée en vigueur

ACTIFS FINANCIERS :

Selon le modèle de pertes avérées relatif à la norme IAS 39, les provisions sont constatées pour les créances faisant l'objet d'une preuve objective de la dépréciation et lors de la survenance d'un évènement de crédit. Les créances pouvaient alors être classifiées en trois classes distinctes : les créances saines, les créances sensibles et enfin les créances en défaut.

Périmètre d'application étendu: l'ensemble des instruments de crédit et de taux d'intérêts nonobstant le type d'instrument ou sa classification, au bilan ou en hors bilan sont concernés ;

- Intégration de nouveaux indicateurs qualitatifs via la notion de Forward Looking ; projections macroéconomiques futures ;
- Introduction du modèle de dépréciation sur deux horizons (à horizon 12 mois ou durée la durée de vie de l'actif) selon le niveau de dégradation de la qualité de crédit de chaque contrepartie et de chaque contrat.

L'ensemble du périmètre des actifs financiers est segmenté en trois niveaux de dégradation appelés Buckets : Créances classées en Bucket 1 :

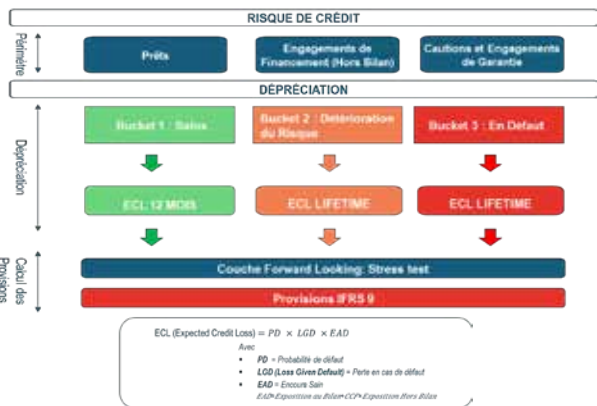
- Un actif est classé en Bucket 1 en cas d'absence de dégradation ou lorsqu'une dégradation non significative du risque de crédit a été constatée depuis l'octroi
- Le montant des provisions allouées est égal au montant des pertes attendues sur l'année à venir (ECL 12 mois).

Créances classées en Bucket 2 :

- Un actif est classé Bucket 2 lorsqu'une dégradation significative du risque de crédit a été constatée depuis l'octroi
- La dégradation significative peut être liée à l'inscription des créances en Watchlist
- Le montant des provisions allouées est égal au montant des pertes attendues sur la durée de vie résiduelle du contrat (ECL Lifetime)

- Un actif est classé Bucket 3 lorsque la perte est avérée et que le tiers est déjà en défaut.
- Le montant des provisions allouées est égal au montant des provisions spécifiques tel que déjà calculé en IAS39.

Les ECL sont définies selon le mécanisme suivant :



COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



1. Probabilité de Défaut

Un modèle empirique de calcul des provisions IFRS 9 prenant en compte les spécificités relatives à CFG Bank (dont une profondeur d'historique des données faibles, un nombre de défauts limité etc.) a été développé pour le calcul des probabilités de défaut.

La term-structure des PD a alors été obtenue grâce aux matrices de transition :

- Une PD de 12 mois est alors affectée aux créances en Bucket 1
- Une PD lifetime est affectée aux créances en Bucket 2
- Une CP de 100% a été affectée aux créances en Bucket 3 (défaut absorbant)

2. Loss Given Default (LGD)

La LGD a été modélisée pour certaines garanties pouvant être modélisée de façon à estimer le taux de recouvrement de la banque en cas de défaut de la contrepartie.

3. Exposure at Default – Exposition en cas de défaut (EAD)

L'EAD correspond à l'exposition (Bilan et Hors Bilan) de la banque en cas de défaut de son débiteur. La formule de calcul de l'EAD appliquée par CFG Bank est la suivante :

EAD = Exposition au Bilan + CCF × Exposition Hors Bilan

Avec CCF = Taux de conversion du Hors Bilan en Bilan

PASSIFS FINANCIERS :

Sans changement par rapport à IAS 39, la norme IFRS 9 prévoit le classement des passifs financiers selon les catégories suivantes :

- Passif financier au coût amorti : il s'agit du classement par défaut ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat par nature : Cette catégorie concerne les instruments émis principalement en vue d'être vendus / rachetés à court terme (intention de « trading ») ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat sur option irrévocable : A la date de comptabilisation, un passif financier peut, sur option irrévocable, être désigné à la juste valeur par résultat. Sans changement par rapport à IAS 39, l'accès à cette catégorie est restrictif et limite aux trois cas suivants :
 - Instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés séparables ;
 - Réduction ou élimination d'une distorsion comptable ;
 - Groupe d'actifs et de passifs qui sont gérés et dont la performance est évaluée en juste valeur.

PROVISIONS DU PASSIF

Norme

Une provision est un passif dont l'échéance ou le montant est incertain. Une provision doit être comptabilisée lorsque les conditions suivantes sont réunies :

- L'entité a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé ;

Bilan IFRS au 31/12/22		(En milliers de DH)	
ACTIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service CP		593.633	221.239
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2.1	3.030.625	1.861.768
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		3.030.625	1.861.768
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Instruments dérivés de couverture		-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2.2	40.296	30.783
Instruments de dettes comptabilisées à la juste valeur par capitaux propres recyclables			
Instruments de dettes comptabilisées à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		40.296	30.783
Titres au coût amorti		682.432	402.185
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	2.3	332.824	604.102
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	2.4	8.806.412	6.679.520
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'impôt exigible		150.890	128.233
Actifs d'impôt différé		148.306	136.084
Comptes de régularisation et autres actifs		657.006	785.007
Actifs non courants destinés à être cédés		-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence			
Immuebles de placement			
Immobilisations corporelles	2.5	579.516	468.055
Immobilisations incorporelles	2.5	225.988	206.495
Ecarts d'acquisition	2.6	124.142	124.142
Total ACTIF		15.372.070	11.647.613

PASSIF	Note	31/12/2022	31/12/2021
Banques centrales, Trésor public, CCP			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2.7	2.865.367	1.484.423
Dettes envers la clientèle	2.8	8.032.909	5.823.490
Titres de créance émis	2.9	2.398.945	2.806.601
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt exigible		87.745	66.241
Passifs d'impôt différé		68.675	55.639
Comptes de régularisation et autres passifs		641.132	431.939
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		104	
Passifs techniques des contrats d'assurance			
Provisions	2.10	2.375	2.375
Subventions et fonds assimilés			
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		401.535	200.153
Capitaux propres		873.283	776.752
o Capital et réserves liées		1.558.867	1.523.536
o Réserves consolidées		-615.001	-646.657
Part du groupe		-626.019	-658.400
Part des minoritaires		11.018	11.743
o Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-124.924	-131.488
Part du groupe		-124.924	-131.488
Part des minoritaires			
o Résultat net de l'exercice		54.341	31.361
Part du groupe		43.886	28.551
Part des minoritaires		10.455	2.810
Total PASSIF		15.372.070	11.647.613

- il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour régler l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Options retenues

CFG Bank procède à l'analyse et l'actualisation de l'ensemble des provisions pour risques et charges. Le groupe annule les provisions à caractère général et les provisions réglementées.

IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Norme

Dès lors qu'un actif ou un passif a une valeur fiscale différente de sa valeur comptable, l'écart est qualifié de différence temporelle et doit donner lieu à comptabilisation d'un impôt différé.

Options retenues

Le Groupe calcule ses impôts sur le résultat conformément aux législations fiscales en vigueur dans les pays où les résultats sont taxables.

Conformément à la norme IAS 12, des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actif et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base des derniers taux d'impôt adoptés ou en cours d'adoption à la clôture des comptes. Les effets des modifications des taux d'imposition d'un exercice sur l'autre sont inscrits dans le compte de résultat de l'exercice au cours duquel la modification est intervenue.

Lorsque les filiales disposent de réserves distribuables un passif d'impôt différé est comptabilisé au titre des distributions probables qui seront réalisées dans un avenir prévisible. Par ailleurs, les participations dans les entreprises associées et les coentreprises donnent lieu à une comptabilisation d'impôt différé passif pour toutes les différences entre la valeur comptable et la valeur fiscale des titres.

Les soldes d'impôts différés sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque société ou du résultat d'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre d'intégration fiscale considéré, et sont présentés à l'actif ou au passif du bilan pour leur position nette par entité fiscale.

Les impôts différés sont revus à chaque arrêté pour tenir compte notamment des incidences des changements de législation fiscale et des perspectives de recouvrement. Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que si leur récupération est probable.

IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

Pour la mise en œuvre de cette interprétation, le Groupe a opté pour la méthode rétrospective partielle, en comptabilisant l'effet cumulatif de la première application dans les capitaux propres du bilan d'ouverture.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE		(En milliers de DH)	
	Note	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts, rémunérations et produits assimilés		435.713	310.273
Intérêts, rémunérations et charges assimilés		-184.981	-154.519
Marge d'intérêt	3.1	250.732	155.754
Commissions (produits)		321.607	250.825
Commissions (charges)		-71.092	-58.022
Marges sur commissions	3.2	250.515	192.803
Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette			
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	3.3	-32.822	31.592
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		-32.840	31.671
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		18	-79
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	3.3		
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables			
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)			
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente			
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amort			
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Produits nets des activités d'assurance			
Produits des autres activités		32.552	20.338
Charges des autres activités		-583	-133
Produit net bancaire		500.394	400.354
Charges générales d'exploitation		-331.558	-293.585
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles		-55.094	-53.363
Résultat Brut d'exploitation		113.742	53.406
Coût du risque	3.4	-30.984	-35.965
Résultat d'exploitation		82.758	17.441
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs		-2.937	31.403
Variation de valeur des écarts d'acquisition		-	-
Résultat avant impôt		79.821	48.844
Impôt sur les résultats		-25.480	-17.483
Résultat net d'impôt des activités arrêtés ou en cours de cession		-	-
Résultat net		54.341	31.361
Intérêts minoritaires		10.455	2.810
Résultat net part du groupe		43.886	28.551

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net	54.341	31.361
Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres		
Ecarts de conversion		
Variations de valeur des actifs financiers, comptabilisés directement en capitaux propres	6.564	-138.863
Réévaluation des immobilisations		
Variations de valeur différées des instruments dérivés de couverture		
Impact IAS 19/OCI		
Eléments relatifs aux sociétés mises en équivalence		
Total cumulé	60.905	-107.502
Part du groupe	50.450	-110.312
Part des minoritaires	10.455	2.810

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE (En milliers de DH)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Capitaux propres corrigés au 1^{er} Janvier 2020	442.817	615.632	-	-607.753	7.375	458.071	21.498	479.568
Opérations sur capital	100.073	299.928	4.639			404.640		404.640
Paielements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
Résultat de l'exercice				-42.029		-42.029	-1.091	-43.120
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions [A]								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat [B]								
Ecart de conversion : variations et transferts en Résultat [C]								
Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)	0	0	0	0	0	0	0	0
Variations de périmètre				-1.037		-1.037		-1.037
Divers reclassements						0		0
Autres mouvements				85		85		85
Capitaux propres au 31 Décembre 2020	542.890	915.560	4.639	-650.734	7.375	819.730	20.407	840.136
Impact des changements de méthodes liés à la 1 ^{ère} application d'IFRS 9								
Capitaux propres corrigés au 1^{er} janvier 2021	542.890	915.560	4.639	-650.734	7.375	819.730	20.407	840.136
Opérations sur capital	16.283	48.803	2.178			67.264		67.264
Paielements fondés sur des actions				5.700		5.700		5.700
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
Résultat de l'exercice				28.551		28.551	2.810	31.361
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions [A]								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat [B]					-159.343	-159.343	-8.803	-168.146
Ecart de conversion : variations et transferts en Résultat [C]								
Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)	0	-159.343	-159.343	-8.803	-168.146			
Variations de périmètre						0	140	140
Divers reclassements								
Autres mouvements				298		298		298
Capitaux propres au 31 décembre 2021	559.173	964.363	6.817	-616.185	-151.968	762.200	14.553	776.752
Impact des changements de méthodes						0		0
Capitaux propres corrigés au 1^{er} janvier 2022	559.173	964.363	6.817	-616.185	-151.968	762.200	14.553	776.752
Opérations sur capital	12.703	22.628	3.707			39.038		39.038
Paielements fondés sur des actions						0		0
Opérations sur actions propres								
Dividendes							-3.393	-3.393
Résultat de l'exercice				43.886		43.886	10.455	54.341
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions [A]								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat [B]*				0	6.564	6.564		6.564
Ecart de conversion : variations et transferts en Résultat [C]								
Gains ou pertes latents ou différés (A) + (B) + (C)	0	6.564	6.564	6.564	6.564			6.564
Variations de périmètre						0		0
Divers reclassements				-20.480	20.480	0		0
Autres mouvements				123		123	-142	-19
Capitaux propres au 31 décembre 2022	571.876	986.991	10.524	-592.656	-124.924	851.811	21.473	873.283

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	31/12/2022	31/12/2021
Résultat avant impôts	79.821	48.844
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	54.847	53.363
Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et autres immobilisations		
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	18.393	-35
Dotations nettes aux provisions	30.407	35.553
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-3.658	436
Perte nette/(gain net) des activités de financement		
Autres mouvements	903	153
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	100.892	89.470
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	1.280.162	609.928
Flux liés aux opérations avec la clientèle	187.991	302.430
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-1.595.513	-249.754
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	285.344	-399.394
Impôts versés	-27.615	-17.830
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	130.369	245.380
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	311.082	383.694
Flux liés aux actifs financiers et aux participations		-467.248
Flux liés aux immeubles de placement		
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-317.519	31.618
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-317.519	-435.630
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	35.331	65.086
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-79.350	200.000
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-44.019	265.086
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-50.456	213.150
COMPOSITION DE LA TRESORERIE	31/12/2022	31/12/2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	823.884	610.734
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	221.239	435.854
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	602.645	174.880
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	773.428	823.884
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	593.633	221.239
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	179.795	602.645
Variation de la trésorerie nette	-50.456	213.150

CATEGORIES D'ACTIFS FINANCIERS (En milliers de DH)

ACTIFS FINANCIERS	31/12/2022	31/12/2021
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	3.030.625	1.861.768
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	3.030.625	1.861.768
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés à la juste valeur par résultat		
Prêts et créances sur la clientèle à la juste valeur par résultat		
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	40.296	30.783
Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclés	40.296	30.783
Actifs financiers au coût amorti	9.821.668	7.685.807
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	332.824	604.102
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	8.806.412	6.679.520
Titres au coût amorti	682.432	402.185
Autres actifs financiers détenus au coût amorti		

2.1 ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT (En milliers de DH)

ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	31/12/2022		31/12/2021	
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Actifs financiers à la JV par résultat sur option	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Actifs financiers à la JV par résultat sur option
Créances sur les Etablissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeurs reçues en pension				
Effets publics et valeurs assimilées	2.752.318		1.519.919	
Obligations et autres titres à revenu fixe	65.982		108.986	
Actions et autres titres à revenu variable	212.325		232.863	
Titres de participation non consolidés				
Instruments dérivés				
Créances rattachées				
Juste valeur au bilan	3.030.625		1.861.768	

2.2 ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

Libellé	31/12/2022	31/12/2021
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Effets publics et valeurs assimilées		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	239.741	230.228
Actions et autres titres à revenu variable	239.741	230.228
Titres de participation non consolidés		
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Effets publics et valeurs assimilées		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Titres de participation non consolidés		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres - brut	239.741	230.228
Provision pour dépréciation des actifs financier à la juste valeur par capitaux propres	199.445	199.445
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	40.296	30.783
dont gains ou pertes latents ou différés	-124.924	-131.488

2.3 PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT (En milliers de DH)

PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU COUT AMORTI	31/12/2022	31/12/2021
Comptes et prêts	332.824	604.102
Valeurs reçues en pensions		
Autres prêts et créances		
Total prêts et créances avant dépréciation	332.824	604.102
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-124.344	-93.937
Total prêts et créances nets de dépréciation	332.824	604.102

2.4 PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE (En milliers de DH)

PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE	31/12/2022	31/12/2021
Comptes ordinaires débiteurs	698.592	432.147
Prêts consentis à la clientèle	7.169.512	5.590.253
Opérations de pensions	96.635	-
Opérations de location financement	966.017	751.057
Total prêts et créances avant dépréciation	8.930.756	6.773.457
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-124.344	-93.937
Total prêts et créances nets de dépréciation	8.806.412	6.679.520

2.5 IMMOBILISATIONS (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	31/12/2022		31/12/2021	
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur nette comptable
Immeubles de placements				
Immeubles de placements				
Immobilisations incorporelles	396.488	-170.500	225.988	206.495
Immobilisations incorporelles	396.488	-170.500	225.988	206.495
Immobilisations corporelles	779.218	-199.702	579.516	468.055
Terrains et constructions	310.376	-20.414	289.962	241.746
Mobiliers et matériels d'exploitation	296.993	-134.631	162.362	209.926
Biens donnés en location	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	116.688	-226	116.462	1.162
Droit d'utilisation	55.161	-44.431	10.730	15.221
Total immobilisations	1.175.706	-370.202	805.504	674.550

2.6 ECARTS D'ACQUISITIONS (En milliers de DH)

ECARTS D'ACQUISITIONS	31/12/2022	31/12/2021
Valeur comptable en début de période	124.142	10.142
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période		
Valeur nette comptable en début de période	124.142	10.142
Acquisitions	-	114.000
Cessions		
Dépréciations comptabilisées pendant la période		
Ecart de conversion		
Filiales précédemment mises en équivalence		
Autres mouvements		
Valeur nette comptable en fin de période	124.142	124.142

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



2.7 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS

(En milliers de DH)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS	31/12/2022	31/12/2021
Comptes à vue	-	1.373
Emprunts	352.220	465.936
Opérations de pension	2.500.414	1.000.130
Dettes locatives	12.733	16.984
Total dettes envers les établissements de crédit	2.865.367	1.484.423

2.8 DETTES ENVERS LA CLIENTELE

(En milliers de DH)

DETTES ENVERS LA CLIENTELE	31/12/2022	31/12/2021
Comptes ordinaires créditeurs	5.788.707	3.642.925
Comptes d'épargne	783.517	585.829
Dépôts à terme	1.429.925	1.466.119
Autres comptes créditeurs	30.760	128.617
Total dettes envers la clientèle	8.032.909	5.823.490

2.9 TITRES DE CREANCES EMIS

(En milliers de DH)

Libellé	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Titres du marchés interbancaires				
Titres de créances négociables	2.785.000	2.265.600	2.675.400	2.375.200
Intérêts courus non échus	21.601	23.745	21.601	23.745
Emprunts obligataires				
Intérêts courus non échus				
Autres dettes représentées par un titre				
Intérêts courus non échus				
Total	2.806.601	2.289.345	2.697.001	2.398.945

2.10 PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

(En milliers de DH)

Libellé	31/12/2021	Variation de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	31/12/2022
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature							
Provisions pour engagements sociaux							
Autres provisions pour risques et charges	2.375						2.375
Total	2.375						2.375

3.1 MARGE D'INTERÊT

(En milliers de DH)

MARGE D'INTERÊT	31/12/2022			31/12/2021		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	349.449	-54.490	294.959	274.243	-50.043	224.200
Comptes et prêts/emprunts	301.382	-49.179	252.203	235.629	-49.424	186.205
Opérations de pensions	784	-5.311	-4.527		-619	-619
Opérations de location financement	47.283		47.283	38.614		38.614
Opérations interbancaires	1.666	-37.377	-35.711	142	-16.894	-16.752
Comptes et prêts/emprunts	1.619	-8.266	-6.647	88	-6.659	-6.571
Opérations de pensions	47	29.111	-29.064	54	-10.235	-10.181
Emprunts émis par le Groupe	-	-92.531	-92.531	-	-87.042	-87.042
Actifs financiers disponibles à la vente	84.598	-583	84.015	35.888	-540	35.348
Total produits et charges d'intérêts	435.713	-184.981	250.732	310.273	-154.519	155.754

3.2 MARGE SUR COMMISSIONS

(En milliers de DH)

MARGE SUR COMMISSIONS	31/12/2022			31/12/2021		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations						
avec les établissements de crédit						
avec la clientèle						
sur titres						
de change						
sur autres instruments financiers						
Prestations des services financiers	321.607	-71.092	250.515	250.825	-58.022	192.803
Banque	76.162	-32.516	43.646	56.757	-23.427	33.330
Banque d'Affaires (1)	245.445	-38.576	206.869	194.068	-34.595	159.473
Produits nets de commissions	321.607	-71.092	250.515	250.825	-58.022	192.803

(1) Conseil, Gestion d'actif, société de bourse et Capital Risque

3.3 GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR (En milliers de DH)

COÛT DU RISQUE	31/12/2022	31/12/2021
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	-32.822	31.592
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	-32.840	31.671
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	18	-79
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		
Coût du risque	-32.822	31.592

3.4 COÛT DU RISQUE

(En milliers de DH)

COÛT DU RISQUE	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux provisions	32.247	39.521
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	32.247	37.521
Provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance		
Provisions engagements par signature		
Autres provisions pour risques et charges	-	2.000
Reprises de provisions	1.840	3.969
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	1.840	3.969
Reprises de provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance		
Reprises de provisions engagements par signature		
Reprises des autres provisions pour risques et charges		
Variation des provisions	577	413
Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers disponibles à la vente		
Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	593	495
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées		
Décote sur les produits restructurés		
Récupérations sur prêts et créances amorties	-16	-82
Pertes sur engagement par signature		
Autres pertes		
Coût du risque	-30.984	-35.965

4. INFORMATIONS SECTORIELLES

L'information sectorielle est présentée selon deux poles d'activités

- Pôle Banque qui comprend CFG Bank SA, Banque agréée par Bank Al Maghrib ;
- Pôle Banque d'affaires structuré autour des métiers suivants :
 - * Finance d'entreprise (CFG Finance) ;
 - * Société de bourse (CFG Marchés) ;
 - * Gestion d'Actifs (CFG Gestion et CFG Gestion Privée) ;
 - * Capital Investissement (CFG Capital, REIM Parnters et T Capital Gestion).

4.1 PRINCIPAUX AGREGATS DU COMPTE DE RESULTAT

(En milliers de DH)

INFORMATION SECTORIELLE	Activités Bancaires	Activités Banque d'affaires (1)	Portefeuille de participation	Total
Marge d'intérêt	250.646	86		250.732
Marge sur commissions	43.646	206.869		250.515
Produit net bancaire	293.561	206.833		500.394
Résultat net	3.075	51.266		54.341
Résultat net part groupe	2.899	40.986		43.886

(1) Conseil, Société de bourse, Gestion d'actif et Capital Investissement

4.2 PRINCIPAUX AGREGATS DU BILAN

(En milliers de DH)

INFORMATION SECTORIELLE	Banque	Banque d'affaires	Total
Total bilan	14.909.371	462.699	15.372.070
dont			
Eléments de l'actif			
Actifs financiers disponibles à la vente	13.885	26.411	40.296
Prêts et créances sur les établissements de crédit	312.614	20.210	332.824
Prêts et créance sur la clientèle	8.806.412		8.806.412
Eléments du passif			
Dettes envers les établissements de crédit	2.865.557	-190	2.865.367
Dettes envers la clientèle	8.032.909		8.032.909
Capitaux propres	989.534	-116.251	873.283

5.1 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS

(En milliers de DH)

Engagements de financement donnés	31/12/2022	31/12/2021
Engagements de financement donnés	1.078.323	687.032
Aux établissements de crédits		
A la clientèle	1.078.323	687.032
Autres engagements donnés		
Total des engagements donnés	1.078.323	687.032
Engagements de financement reçus		
des établissements de crédits		
de la clientèle		
Total des engagements reçus		

5.2 ENGAGEMENTS DE GARANTIES

(En milliers de DH)

Engagements de garantie donnés	31/12/2022	31/12/2021
Engagements de garantie donnés	62.636	2.848
Aux établissements de crédits		
A la clientèle	62.636	2.848
Autres engagements donnés		
Total des engagements de garantie donnés	62.636	2.848
Engagements de garantie reçus	5.470.096	7.198.457
des établissements de crédits		
de la clientèle	5.470.096	7.198.457
Total des engagements reçus	5.470.096	7.198.457

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(En DH)

Engagements de garantie donnés	31/12/2022	31/12/2021
Résultat par action	9,50	5,61
Résultat dilué par action	9,50	5,61

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

(En DH)

Filiale	Capital social	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation
CFG Bank	667.762.900	100,00%	100,00%	EC
CFG Finance	10.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Capital	41.000.000	100,00%	100,00%	IG
REIM Partners	1.051.600	60,00%	60,00%	IG
CFG Marchés	20.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Assurances	100.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Gestion	5.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Gestion Privée	1.000.000	100,00%	100,00%	IG
CFG Associés	1.524.900	99,34%	99,34%	IG
CFG IT	5.010.000	100,00%	100,00%	IG
T Capital Gestion	300.000	51,00%	51,00%	IG
Villa Roosevelt	106.000.000	71,70%	71,70%	IG

Catégorie des Immobilisations Corporelles

Catégorie des Immobilisations Corporelles	Durée de vie	
	Social	IFRS
Immeubles d'exploitation	20 ans	50 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans	15 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 ans	10 ans
Matériel informatique	5 ans	5 ans
Logiciels informatiques	10 ans	15 ans
Matériel roulant	5 ans	5 ans

ENCOURS PAR BUCKET

(En milliers de DH)

	31/12/2022			31/12/2021		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Actifs financiers à la JV par OCI						
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle						
Titres de dette						
Actifs financiers au coût amorti	8.569.616	176.316	184.824	6.547.697	194.000	31.760
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle	8.569.616	176.316	184.824	6.547.697	194.000	31.760
Titres de dette						
Engagements hors bilan	1.062.718	12.402	-	1.267.002	80.424	-

DEPRECIATION PAR BUCKET

(En milliers de DH)

	31/12/2022			31/12/2021		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Actifs financiers à la JV par OCI						
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle						
Titres de dette						
Actifs financiers au coût amorti	68.715	13.097	37.710	55.974	14.904	14.472
Prêts et créances sur les EC						
Prêts et créances sur la clientèle	68.715	13.097	37.710	55.974	14.904	14.472
Titres de dette						
Engagements hors bilan	4.463	358	-	6.335,00	2.252,00	-

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



RISQUES AFFERENTS A LA BANQUE

La structure de gouvernance de la gestion des risques mise en place par CFG Bank repose sur des règles et procédures internes clairement définies et une surveillance continue. Ce dispositif s'inscrit dans le respect des dispositions réglementaires émises en la matière par Bank Al-Maghrib.

Cette structure est composée des organes suivants :

- **Comité des Risques** : examine et approuve la stratégie, les politiques et les pratiques en matière de gestion globale des risques ;
- **Direction Générale** : arrête et valide les grandes orientations stratégiques relatives à la gestion des risques de la banque ;
- **Direction de la Gestion Globale des Risques** : a en charge la mise en place et le suivi du dispositif global de gestion des risques de crédit, marché, liquidité et opérationnel.

1. RISQUE DE CREDIT

On entend par risque de crédit, le risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements à l'égard de la banque.

Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de surveillance du risque de crédit est organisé autour de plusieurs structures commerciales et centrales dédiées à la gestion des risques et au contrôle des aspects réglementaires et des procédures internes.

Il s'articule également autour de plusieurs comités opérationnels :

- **Le comité de crédit** : Composé de la Direction des Risques, de la Direction Générale et de la Cellule Crédit, il se prononce sur la décision relative au dossier de crédit conformément à la politique de crédit.
- **Le comité mensuel de Suivi des Impayés, de la Watch List et de la Weaklist** : Mis en place pour chacun des pôles Retail, Entreprise et Banque privée, il est composé de la Direction Métier concernée, de la Direction des Risques, et éventuellement de la Direction Juridique. Le responsable Métier se prononce sur l'état des impayés qui le concernent ainsi que sur les actions menées pour leur recouvrement. La Direction des Risques assure le suivi des impayés, s'assure de la mise en œuvre des plans d'actions et alerte chaque responsable Métier sur les créances qui seront classées dans la Watch List ou la Weaklist. Un PV est ensuite transmis aux différentes entités opérationnelles ainsi qu'à la Direction Générale.
- **Le comité semestriel de Provisionnement, des Risques sensibles, et de la Weaklist** : Composé de la Direction Générale, des Directions Métiers et de la Direction des Risques, ce comité se prononce sur les créances qui devront être provisionnées.

Politique et procédures d'octroi de crédit :

Plusieurs types de crédit sont aujourd'hui octroyés :

- Les crédits à l'habitat ;
- Les crédits d'Investissements et CMT destinés aux Entreprises ;
- Les crédits de trésorerie garantis destinés aux Entreprises ou aux Particuliers ;
- Les crédits à la Promotion Immobilière (CPI) ;
- Les découverts et facilités de caisse ;
- Les crédits Lombard ;
- Les crédits Baux ;
- Les crédits à la Consommation.

La politique de gestion des risques de CFG Bank relative aux crédits s'appuie sur les principes suivants :

- Le respect de la réglementation régissant l'activité Crédit ;
- Le respect des règles et procédures internes régissant l'octroi des crédits : ratios de couverture, garanties, quotité de financement, taux d'endettement, ...
- L'élaboration et l'utilisation d'outils d'aide à l'évaluation des risques et à la décision : fiche Simulation Crédit, grille d'analyse et d'évaluation, base incidents interne, ... ;
- L'implication des entités centrales et commerciales dans la prise de décision d'octroi ;
- Le suivi et le contrôle des garanties assurés régulièrement par les fonctions commerciales et centrales ;
- L'analyse de l'impact des expositions globales de CFG Bank ;
- Le respect des limites réglementaires et internes de crédit ;
- Le respect du code d'éthique Bank AL-Maghrib/ GPBM.

Procédure d'octroi et dispositif de délégation :

La procédure d'octroi de crédit mise en œuvre au sein de l'établissement repose sur 3 principes :

1. Constitution du dossier de crédit :

Assurée par les conseillers, elle comporte d'une part le recueil des informations liées au crédit et la collecte des documents nécessaires à l'analyse du dossier, puis d'autre part, l'émission d'un premier avis sur celui-ci, sur la base de sa conformité aux conditions et aux normes de crédit internes.

2. Analyse du dossier de crédit :

Sur la base des différents éléments collectés par l'entité commerciale, l'analyse du dossier de crédit relève de la responsabilité de plusieurs entités centrales de la banque, e.g. la direction des Risques et éventuellement la cellule Crédit lorsqu'il s'agit d'un premier dépouillement des dossiers Retail. Une évaluation de risque Crédit est effectuée par la direction des risques. Elle comporte notamment l'analyse financière, le contrôle des garanties et l'évaluation du risque Crédit ainsi que l'analyse de son impact sur les expositions globales de CFG Bank.

3. Prise de décision et dispositif de délégation :

Aujourd'hui, la majorité des demandes de crédit sont soumises au comité crédit.

Un dispositif de délégation qui désigne les niveaux de pouvoirs des autorisations d'attribution de crédit a été élaboré pour certains types de crédit.

Dispositif d'évaluation et de suivi du risque de crédit :

Le suivi du risque de crédit relève aussi bien de la responsabilité des entités commerciales que de celle de la direction des Risques.

Dans le cas des crédits immobiliers acquéreurs, l'analyse est effectuée sur la base d'une fiche Simulation Crédit qui récapitule l'ensemble des critères d'acceptation mis en place par la banque : âge du demandeur, durée du crédit, quotité de financement, taux d'endettement, etc. Cette fiche reprend les conditions de crédit et vérifie la conformité et le respect des normes de crédit internes et réglementaires.

Quant aux crédits Entreprise et TPE/ professionnels, l'analyse de la qualité des engagements de crédit à l'octroi se base aujourd'hui essentiellement sur l'analyse et les diligences effectuées par le Risque afin d'évaluer le risque crédit relatif au projet et à la contrepartie mais également de s'assurer de la conformité vis-à-vis de la réglementation en vigueur et des règles internes mises en place.

Système de notation interne :

Afin de renforcer son dispositif de gestion du risque de crédit, CFG Bank a mis en place un système de notation pour les entreprises conforme aux exigences Bâle 2. Ce modèle de scoring consiste à attribuer à chaque entreprise un score sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs. Ainsi, chaque entreprise sera affectée à une classe de risque définie par des intervalles de scores selon les normes de Bâle 2.

Le système de notation interne est également renforcé par un modèle statistique basé sur la probabilité de défaut. Ce modèle statistique est opérationnel pour les personnes morales et en cours de développement pour les personnes physiques.

Suivi des garanties :

Plusieurs natures de garanties sont acceptées par CFG Bank, selon le type de crédit demandé :

- Le nantissement des valeurs mobilières, d'OPCVM et des produits d'Assurance-vie détenus par l'emprunteur ;
- La caution ;
- L'hypothèque ;
- L'Assurance-Crédit.

Des ratios de couverture par type de garanties sont mis en place. Un suivi en central est assuré automatiquement à l'aide du système d'information et au quotidien lorsqu'il s'agit d'un portefeuille financier donné en garantie. Un appel de marge est alors déclenché à la suite de la baisse de la valorisation de ce portefeuille. Ce ratio de couverture sera détaillé et affiné davantage selon d'autres critères notamment la liquidité des actions.

La banque peut également demander au client de modifier les garanties données en cas de survenance d'un événement impliquant la dégradation d'une des valeurs données en garantie par le client, e.g. forte dégradation de la situation financière, liquidation de la société dont les titres sont nantis, expropriation d'un bien immobilier pour cause d'utilité publique, etc.

Watch List :

S'inscrivant dans la poursuite de la dynamique de renforcement des outils de surveillance du risque de crédit, et compte tenu du développement attendu de l'activité Crédit des prochaines années, la Direction des risques a instauré un dispositif de suivi et de surveillance des créances sensibles, à la lumière du projet de réforme de la circulaire 19/G/2002 en cours de Bank AL Maghrib :

- Une étude semestrielle qui permet d'identifier les créances présentant des signes avant-coureurs de défaut déjà réalisée,

- Leur suivi est effectué à fréquence mensuelle.

La Direction des risques en informe ensuite la Direction Générale, à travers la synthèse mensuelle qui lui est transmise, le comité mensuel de suivi des impayés et de la Watch List ainsi que le comité semestriel de provisionnement et des risques sensibles.

Weaklist :

Toujours dans l'optique du renforcement de son dispositif de gestion du Risque Crédit, la Direction des Risques a mis en place une Weak List interne pour mesurer, anticiper et prévenir tout risque de perte :

- Les créances devant être déclassées en Weaklist sont identifiées lors de l'état des lieux semestriel ;
- Leur suivi est effectué à fréquence mensuelle.

Créances en souffrance :

Du fait du suivi rapproché des engagements par CFG Bank, les créances éligibles au provisionnement au regard de la réglementation sont systématiquement identifiées par la Direction des Risques, qui en informe mensuellement la Direction Générale à travers une synthèse mensuelle, le comité mensuel de Suivi des impayés, Watch List et Weaklist et semestriellement le Comité semestriel de Provisionnement et des Risques sensibles.

Conformément à la réglementation en vigueur, l'encours impayé doit être déclassé dans la catégorie :

- « Créance pré-douteuse », lorsque l'échéance n'est pas honorée 90 jours après son terme ;
- « Créance douteuse », lorsque l'échéance n'est pas honorée 180 jours après son terme ;
- « Créance compromise », lorsque l'échéance n'est pas honorée 360 jours après son terme ;

Dans le cas des créances restructurées, les règles qui s'appliquent sont les suivantes :

Sont classées dans la catégorie de créance douteuse :

- Les cas de troisième restructuration doivent être exceptionnels et dûment justifiés par l'établissement
- Les créances restructurées enregistrant un impayé → 90 jours
- Sont classées dans la catégorie de créance compromise :
- Les créances restructurées enregistrant un impayé → 180 jours,

Le montant des provisions à constituer est fixé par la direction des risques, sachant que les créances pré-douteuses, douteuses et compromises doivent donner lieu à la constitution de provisions égales au moins, respectivement, à 20%, 50% et 100% de leurs montant, déduction faite des agios réservés et des garanties adossées aux crédits tel que détaillées au niveau de l'article 15 de la circulaire n° 19/G/2002 ;

Le remboursement de l'impayé par le client implique une reprise systématique des provisions préalablement constituées ;

Le classement d'une créance dans la catégorie des créances irrégulières ou dans l'une des catégories des créances en souffrance entraîne le transfert dans cette même catégorie, de l'ensemble des créances détenues sur la contrepartie concernée, lorsqu'il s'agit de l'Entreprise. Cette disposition ne s'applique pas aux créances détenues par les particuliers ;

En cas de créance irrécupérable ou en cas d'arrangement justifié avec le client pour le règlement partiel du capital de la créance, un passage à perte total ou partiel de la créance est susceptible d'avoir lieu après consentement du comité de crédit.

Recouvrement

Lorsque le client n'honore pas ses engagements à l'échéance du crédit, CFG Bank doit procéder dans un premier temps à une tentative de recouvrement à l'amiable.

La voie judiciaire devient inéluctable lorsque la procédure de recouvrement à l'amiable s'avère non concluante.

Une réaction du client peut survenir à n'importe quelle étape et peut éventuellement déboucher sur un arrangement amiable et donc sur un abandon de la poursuite judiciaire.

Dispositif de limites internes et stress test :

Une limite interne de perte maximale est fixée pour le portefeuille des crédits. Elle se définit comme la limite à ne pas dépasser quelle que soit l'évolution des facteurs de risques dans le cadre d'un scénario catastrophe. Cette limite correspond à un pourcentage des fonds propres et donne lieu à un montant d'exposition maximal i.e. plafond d'engagement qui fait l'objet de suivi et contrôle au quotidien par les entités centrales. La limite de perte maximale est revue régulièrement et validée par le conseil d'administration.

Information de l'organe d'administration et de Direction :

La Direction générale est informée régulièrement de l'exposition de la banque au risque de crédit à travers :

- **La synthèse mensuelle des impayés et créances sensibles** envoyée à la Direction Générale ;
 - **Les PV des comités mensuels de Suivi des impayés ;**
 - **Les comités semestriels de Provisionnement de la Watchlist et de la Weaklist ;**
 - **Les analyses Risques Entreprises et Retail** effectuées en amont de l'octroi de crédits Entreprises et TPE ;
 - **Des analyses Risques ponctuelles** lorsqu'une problématique est identifiée ;
 - **Un reporting trimestriel** élaboré par le Risque et destiné à la Direction Générale ainsi qu'aux métiers concernés. Ce reporting comporte :
 - o Les résultats du CMDR sur base individuelle et sur base consolidée
 - o Les simulations et projections au trimestre suivant en prévention à des potentiels dépassements
 - o Les recommandations de la Direction des Risques et rappel des guidelines
 - **Un reporting régulier sur la concentration des engagements de la banque** sur le secteur de la promotion immobilière.
- En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de crédit lors du conseil/comité des Risques trimestriel.

2. RISQUE DE CONCENTRATION

Le risque de concentration est le risque inhérent à une exposition de nature à engendrer des pertes importantes pouvant menacer la solidité financière d'un établissement ou sa capacité à poursuivre ses activités essentielles.

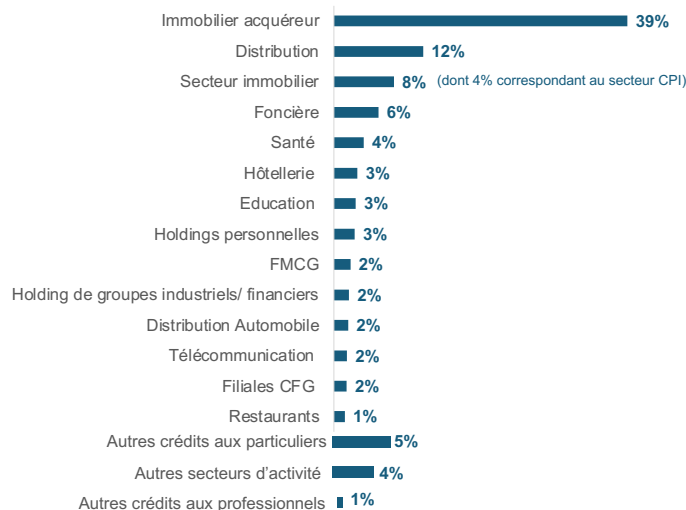
Il s'agit des expositions de toute nature, inscrites au bilan ou en hors bilan, susceptibles d'exposer l'établissement à des pertes du fait du risque de contrepartie.

Le risque de concentration peut découler de l'exposition envers :

- Des contreparties appartenant à un même secteur d'activité ;
- Des catégories de contreparties : GE, PME, TPE et particuliers ;
- Des contreparties appartenant à la même région géographique ;
- Des groupes d'intérêt ;
- Des contreparties individuelles.

Répartition des expositions globales de la banque par secteur d'activité :

L'exposition à fin décembre 2022 par rapport aux différents secteurs économiques se répartit comme suit :



Source : CFG Bank

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

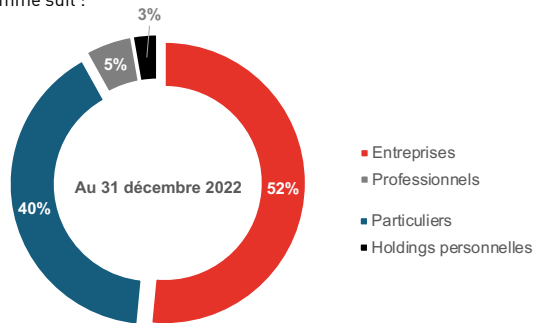
AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



Répartition des engagements par catégorie de contrepartie :

L'exposition de l'encours des engagements à fin décembre 2022 par rapport aux différentes catégories de contreparties se répartit comme suit :



Source : CFG Bank

Répartition des engagements de la banque par zone géographique :

Les engagements de CFG Bank sont fortement concentrés sur les deux régions du grand Casablanca et de Rabat et Région.

→ A fin décembre 2022, on note une diversification sectorielle et bonne répartition du portefeuille par catégorie de contrepartie permettant ainsi une bonne gestion du risque de concentration.

Dispositif de suivi du risque de concentration :

Système de limites :

Une limite de concentration est fixée par la banque en ce qui concerne les Crédits à la Promotion Immobilière et le secteur de l'hôtellerie.

Des limites de contreparties relatives aux prêts interbancaires effectués par CFG Bank auprès des banques de la place sont définies. De plus, la banque s'interdit de prêter à des contreparties jugées risquées.

Une limite en position pour le portefeuille de dette privée est également définie. Elle concerne les émetteurs privés non financiers, hors Etablissements de Crédit.

Pour les actions, une liste d'exposition autorisée est définie selon des critères économiques ainsi qu'une limite de position maximale et de concentration par valeur.

Des limites de contrepartie globales et par catégories et types d'entreprises, hors établissement de crédit, ont été définies pour l'activité Change.

Ces limites sont revues et validées par le conseil d'administration.

Enfin, conformément à la circulaire N°8/G/2012 relative au coefficient maximum de division des risques des établissements de crédit, une mesure de l'exposition par bénéficiaire est réalisée trimestriellement, et ce à travers le calcul du rapport entre d'une part le total des risques pondérés encourus sur un même bénéficiaire et d'autre part les fonds propres réglementaires, qui ne doit pas dépasser 20%. Ce coefficient est suivi régulièrement par la direction des risques.

Information de l'organe d'administration et de direction :

De plus, le suivi régulier du risque de concentration est renforcé par un reporting trimestriel destiné à la Direction Générale ainsi qu'aux Directions Métiers. Ce reporting comporte :

- Les résultats du CMDR sur base individuelle et sur base consolidée,
- Les simulations et projections au trimestre suivant en prévention à des potentiels dépassements,
- Les recommandations de la Direction des Risques et les Guidelines.

En outre, la direction générale et les directions opérationnelles sont régulièrement informées de la concentration des expositions de la banque sur le secteur de la promotion immobilière.

Enfin, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de concentration lors du conseil / comité trimestriel des risques.

3. RISQUE DE MARCHÉ

Les risques de marché sont définis comme les risques de pertes liées aux variations des prix du marché. Dans le cas de notre établissement, ils recouvrent les risques de change, de taux et de position sur titres de propriété relatifs aux instruments inclus dans le portefeuille de négociation.

Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque de marché est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle des procédures internes et des aspects réglementaires. La salle des marchés est en charge de la mise en œuvre de la politique de refinancement de la banque à travers le marché ainsi que de la gestion de la trésorerie et des portefeuilles titres de la banque. Elle participe à l'élaboration de la stratégie de refinancement de la banque et est également en charge de veiller au respect des limites réglementaires et internes relatives à son activité.

La direction des risques est chargée de la conception du dispositif de mesure, de suivi et de surveillance du risque marché. A ce titre, elle décline la stratégie de gestion des risques en politiques et limites sur les risques de marché et met en place les indicateurs de mesure, de suivi et de surveillance, et ce conformément à la stratégie de la banque d'une part et aux exigences réglementaires d'autre part.

Mesure et surveillance du risque de Marché :

Dans le but d'accompagner la croissance de la banque et d'assurer un suivi des risques efficace, la direction des risques de CFG Bank a amélioré son dispositif global de gestion du risque Marché, à travers notamment la rationalisation de la mesure VaR pour l'ensemble du portefeuille de négociation de la banque, l'encadrement des activités de marché par la mise en place d'un dispositif de stress test adéquat et la revue des limites instaurées.

Par ailleurs, un suivi régulier est effectué par type d'instrument de marché et les limites réglementaires et internes sont suivies à plusieurs niveaux.

Ce dispositif permet aux métiers et à la Direction Générale d'être informés de manière continue des évolutions de l'activité de marché.

Dispositif de limites et indicateurs de risque :

Plusieurs limites et indicateurs de risque sont définis en matière de risque de Marché :

- Des limites en position par activité :

o Deux types de limites sont définis quant à la position du portefeuille Actions : d'une part, une liste des valeurs éligibles au trading selon les critères de capitalisation et de liquidité est définie ; puis d'autre part, des limites maximales en position globale et par valeur sont fixées.

Un suivi de la diversification du portefeuille actions est également effectué ;

o Quant à l'activité Taux, une limite en positions pour le portefeuille de dette privée est définie. Elle concerne les émetteurs privés non financiers, hors Etablissements de Crédit. Pour ces derniers, les limites prévues sont les limites réglementaires (division des risques par bénéficiaire et par groupe d'intérêt) ;

o Deux limites en positions existent aujourd'hui pour l'activité Change ; une limite de position de Change globale ainsi qu'une limite de position par devise ;

- Des limites de contreparties :

Sur le marché monétaire, le risque de contrepartie diffère selon qu'il s'agit du marché interbancaire ou du marché des repos. Ce risque existe dans le cas où CFG Bank est dans le sens prêteur, et se matérialise par la défaillance de la contrepartie emprunteuse.

o Pour le marché des repos, des limites par nature de contrepartie et par type de titres acceptés en pension sont instaurées ;

o Quant au marché interbancaire, des limites de contreparties sont mises en place. Celles-ci reposent sur la taille et la santé financière de l'établissement, sur l'existence d'éventuels antécédents sur le marché et sur la qualité de la relation. CFG Bank a exclu certaines contreparties considérées comme présentant un risque élevé ;

o En ce qui concerne l'activité Change, des limites globales et par contrepartie sont définies. Les limites par contrepartie sont définies en fonction de la notation de cette dernière.

- Des limites de pertes maximales par activité :

La limite de perte maximale se définit comme la limite à ne pas dépasser en cas de réalisation de scénarii catastrophe ;

o Le choc appliqué pour l'activité Taux de CFG Bank est défini par une hausse brutale et instantanée des taux et des spreads ;

o Sur le portefeuille Actions, le scénario stress-test est représenté par des phases baissières et continues du marché ;

o Pour l'activité Change, il s'agit d'évaluer une dépréciation ou appréciation du Dirham par rapport aux principales devises.

Ces limites de consommation des fonds propres traduisent l'appétence du conseil d'administration au risque marché. Cette limite donne lieu à un montant d'exposition maximal par activité i.e. **un plafond d'engagement par activité** qui doit faire l'objet de suivi et contrôle au quotidien par les entités centrales.

- Des indicateurs de risque :

Les principaux indicateurs de risque sur lesquels se base CFG Bank pour apprécier son niveau d'exposition au risque de marché sont la VAR, le P&L cumulé et la sensibilité lorsqu'il s'agit du portefeuille obligataire. Ceux-ci sont logiquement comparés à des limites internes fixées notamment en fonction de la limite de perte maximale (stop VaR, stop Loss) ou de la limite en sensibilité du portefeuille pour les positions sur taux.

Ce dispositif de limites est défini par la Direction Générale et le Risk Management, puis validé par le conseil d'administration. Elles sont suivies notamment à travers des reportings réguliers partagés avec les métiers et la Direction Générale et ne doivent pas être dépassées quelles que soient les conditions et l'évolution du marché.

En complément des limites internes et autres indicateurs de risques mis en place, CFG Bank s'assure du respect des limites réglementaires définies par Bank Al-Maghrib telles que :

- La limite sur le ratio de solvabilité et sur le ratio Tier One ;
- La limite de 20% relative au Coefficient Maximum de Division des Risques par contrepartie et par groupe d'intérêt.

Stress tests :

En complément des stress tests minimaux définis par Bank Al Maghrib, la banque a également développé des scénarios Stress tests historiques et adverses pour les portefeuilles Taux et Actions qui seront suivis dans le cadre de la surveillance du risque marché.

Information de l'organe d'administration et de direction :

La Direction Générale est aujourd'hui informée en temps réel de la nature et du montant de tout dépassement prévisionnel avant toute opération.

Afin de renforcer son dispositif de suivi et de surveillance du risque marché, un reporting quotidien « Risque Marché » a été mis en place.

En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de marché lors du conseil / comité trimestriel des risques.

4. RISQUE DE LIQUIDITE

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leur échéance.

Organisation et gouvernance :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque de liquidité est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle des aspects réglementaires et des procédures internes :

La salle des marchés participe à l'élaboration de la stratégie de refinancement de la banque. Elle a la charge de la mise en œuvre de la politique de refinancement de la banque à travers la gestion de la trésorerie immédiate et prévisionnelle. Elle observe l'impasse de liquidité statique par la mesure des besoins ou des excédents de liquidités aux dates futures. En effet, elle établit :

- Un tableau de bord quotidiennement permettant de calculer le gap quotidien de la trésorerie en fonction de la réserve monétaire exigée, du solde auprès de Bank Al Maghrib, des flux entrants/ sortants et des prêts/emprunts sur le marché monétaire ;
 - Un échéancier de trésorerie prévisionnelle, mis à jour à fréquence régulière ;
- Cette entité a également la charge de veiller au respect des limites réglementaires relatives à son activité.

Le middle office est chargé quant à lui de contrôler en permanence la limite de trésorerie validée par le conseil d'administration. Il tient également un tableau quotidien de suivi de l'échéancier de trésorerie de la banque lui permettant de calculer l'excédent ou le déficit de liquidité au jour le jour.

La Direction des Risques est chargée de la mise en place du dispositif de gestion du risque de liquidité. A ce titre, elle décline la stratégie de gestion des risques, définie avec la Direction générale et validée par le conseil d'administration, en politiques et limites sur les risques de liquidité. Elle met en place les indicateurs de suivi et de surveillance tels que recommandés par Bank al Maghrib, i.e. le LCR et les stress tests mensuels de liquidité.

La Gestion Globale des Risques effectue également, lors du comité des risques, une analyse ALM du bilan et calcule les gaps de liquidité par tranche de maturité.

Enfin, elle assure également un suivi régulier du risque de liquidité renforcé par un reporting mensuel destiné à la Salle des Marchés ainsi qu'à la Direction Générale, qui inclut également des simulations sur les quatre prochains mois, dans le cas d'un scénario de stress, afin d'anticiper les éventuels besoins de liquidité.

Politique de refinancement de la banque :

La politique de la banque en matière de gestion du risque de liquidité a pour objectif d'adapter la structure de ses ressources afin de permettre à la banque de poursuivre de manière harmonieuse le développement de son activité.

Sources de financement et maturités :

Dans le cadre de son activité, CFG Bank finance des crédits d'Investissement et CMT Entreprise et des crédits de trésorerie à court et moyen terme ainsi que des crédits immobiliers résidentiels à long terme.

Afin de ne pas s'exposer à un risque de liquidité du fait d'un déséquilibre entre la maturité de l'actif (crédits) et celle du passif (financement), CFG Bank cherche à optimiser la gestion de son bilan en ayant recours à des financements dont la durée serait adossée à celles des crédits. Pour cela, plusieurs sources de financements permettent à la banque de répartir les ressources obtenues sur des maturités différentes correspondant à la maturité des crédits. Il s'agit de :

Afin de ne pas s'exposer à un risque de liquidité du fait d'un déséquilibre entre la maturité de l'actif (crédits) et celle du passif (financement), CFG Bank cherche à optimiser la gestion de son bilan en ayant recours à des financements dont la durée serait adossée à celles des crédits. Pour cela, plusieurs sources de financements permettent à la banque de répartir les ressources obtenues sur des maturités différentes correspondant à la maturité des crédits. Il s'agit de :

- Financements via le marché interbancaire pour les actifs dont la maturité est inférieure à une semaine : une des sources majeures pouvant générer le risque de liquidité est l'incapacité de l'établissement de lever les fonds nécessaires pour satisfaire des besoins inattendus à court terme. Afin de limiter cette éventualité, CFG Bank a négocié des lignes de crédit sur le marché monétaire auprès de plusieurs banques de la place ;
- Financement à travers les placements réguliers du Trésor ;
- Financements via le marché des repos pour les actifs dont la maturité serait comprise entre 1 jour et 3 mois ;
- Financements par les dépôts à terme ou l'émission de certificats de dépôts pour les crédits dont la maturité est au moins de 3 mois : afin de diversifier les sources de financement de la banque, cette dernière a également mis en place un programme d'émission de Certificats de Dépôt ;
- Financement par l'émission d'obligations subordonnées ;
- Financement via la collecte des dépôts à vue et comptes sur carnet depuis le récent développement de l'activité bancaire par CFG Bank pour les crédits à plus longue maturité ;
- Financement via le recours aux avances 7 jours, la pension livrée à long terme, les prêts garantis à long terme, ou les swaps de change accordés par Bank Al Maghrib.

L'adossement de la maturité des financements nécessaires par rapport à celle des crédits permet à CFG Bank de mieux gérer les gaps de liquidités.

Principales contreparties :

L'incapacité de l'établissement de satisfaire ses engagements peut également être générée par des pertes importantes résultant des défaillances des contreparties. CFG Bank a par conséquent mis en place des limites de contreparties :

- Interbancaires, relatives aux prêts effectués par CFG Bank à des banques de la place. Celles-ci reposent sur la taille et la santé financière de l'établissement, sur l'existence d'éventuels antécédents sur le marché et sur la qualité de la relation. Sont exclues certaines contreparties jugées à risque élevé.
- Pour le marché des repos, des limites par nature de contrepartie et par type de titres acceptés en pension sont instaurées.

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



Dispositif de mesure et de surveillance du risque de liquidité

Suivi de l'échéancier des flux de trésorerie

L'évaluation et le suivi du risque de liquidité est assuré à travers l'évaluation de la trésorerie immédiate et la trésorerie prévisionnelle :

- La salle des marchés établit quotidiennement un tableau de bord qui lui permet de calculer le gap quotidien de la trésorerie en fonction de la réserve monétaire exigée, de notre solde auprès de Bank Al Maghrib, des flux entrants et sortants ainsi que des emprunts/ prêts sur le marché monétaire. Le middle office tient également un tableau quotidien de suivi de l'échéancier de trésorerie de la banque qui lui permet de calculer l'excédent ou le déficit de liquidité au jour le jour ;
- Un échéancier de trésorerie prévisionnelle est établi et actualisé régulièrement par la salle des marchés.

Calcul des gaps de liquidité par tranche de maturité

Le risque de liquidité est mesuré par le gap de liquidité (ou impasse de liquidité), obtenu par la différence entre les flux de trésorerie entrants (dépôts clients, remboursements de crédit, amortissement de titres de créances, ventes fermes, emprunts et retours de prêts) et les flux de trésorerie sortants (retrait clientèle, décaissement de crédit, achats fermes, prêts et retours d'emprunts) par tranches de maturité. On distingue 3 tranches de maturité :

- Court Terme : ≤ 1 an,
- Moyen Terme :] 1-5 ans [
- Long terme : ≥ 5 ans.

Cette technique permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la banque à court, moyen et long terme et permet d'estimer les besoins de refinancement sur différents horizons et ainsi arrêter les modalités de couverture adéquates.

Limites et indicateurs de risque de liquidité :

Les gaps de trésorerie sont gérés à travers la limitation du besoin de financement quotidien de CFG Bank. Ce besoin est défini par le solde des flux positifs et négatifs générés par les transactions quotidiennes, i.e. achats, ventes, mises et prises en pension, prêt et emprunts.

Un autre indicateur permet de mesurer le risque de liquidité de la banque : le LCR, Liquidity Coverage Ratio, le ratio de liquidité court terme Bâle 3 :

Actifs liquides de haute qualité qu'elles détiennent > 100%

Leurs sorties nettes de trésorerie, sur les 30 jours calendaires suivants, dans l'hypothèse d'un scénario de forte tension de liquidité

Durant toute l'année 2022, le LCR est resté conforme, supérieur au minimum réglementaire.

Stress tests minimaux :

CFG Bank réalise également tous les mois les stress tests minimaux de liquidité conformément aux scénarii définis par Bank Al Maghrib.

L'impact de ces scénarii est évalué par rapport au niveau :

- Du besoin additionnel de liquidité sur 1 mois ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et la valeur actualisée du portefeuille de Bons du Trésor disponible ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et le total actif liquides et réalisables ;
- Du rapport entre le besoin additionnel de liquidité et les lignes stand-by de liquidité.

Les résultats des stress tests de liquidité effectués durant l'année 2022 montrent que CFG Bank a la capacité de faire face à ses besoins de liquidité et ce notamment grâce aux BDT, aux actifs liquides et réalisables et aux lignes stand-by de liquidité.

Information de l'organe d'administration et de Direction :

La Direction des Risques élabore mensuellement un reporting sur la liquidité à destination de la Direction Générale et de la Salle de marché. Ce reporting comporte :

1. Le résultat du LCR du mois ainsi que son évolution au cours des six derniers mois ;
2. Le résultat des Stress Tests ;
3. L'analyse de ces résultats ;
4. Les projections du LCR sur les quatre prochains mois, dans le cas d'un scénario de stress, afin d'anticiper les éventuels besoins de liquidité ;
5. Les recommandations de la Direction des Risques à destination des métiers à prendre en compte dans leur gestion de la liquidité.

En outre, le conseil d'administration est avisé de l'exposition de la banque au risque de liquidité lors des comités d'audit semestriels et du conseil/ comité trimestriel des risques.

5. RISQUE OPERATIONNEL

Il s'agit des risques de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures, au personnel et aux systèmes internes ou à des événements extérieurs. Contrairement aux risques de marchés et de crédit, les risques opérationnels sont subis, ils ne sont pas la contrepartie d'une espérance de gain ou d'une rémunération future attendue.

Suivi et surveillance du risque opérationnel :

Le dispositif de gestion et de contrôle du risque opérationnel est organisé autour de plusieurs structures dédiées à la gestion des risques et au contrôle mais aussi des entités métiers et support.

Pour l'ensemble des activités de la banque, un contrôle de premier niveau est assuré par les opérationnels (autocontrôle, responsable hiérarchique, middle office) et un contrôle de deuxième niveau par les acteurs du dispositif de gestion des risques (direction des risques) et contrôle interne (surveillance permanente). La direction de l'Audit assure quant à elle un contrôle de troisième niveau :

Niveaux de responsabilité et acteurs du contrôle

Contrôle de 3^{ème}
niveau/périodique

Audit
interne

Contrôle de 2^{ème}
niveau

Fonction Risque
et Contrôle interne

Contrôle de 1^{er}
niveau

Equipes opérationnelles

CFG Bank a réduit considérablement l'exposition au risque opérationnel à l'aide de :

- La mise en place d'un système d'information Front to back qui répond aux meilleurs standards internationaux et qui permet une automatisation complète des circuits de traitement (système Avaloq) ;
- La mise en place d'un manuel de procédures couvrant la totalité des métiers de la banque ;
- La mise en place d'un manuel de contrôle interne dans lequel sont recensés les contrôles mis en place pour maîtriser les premiers et principaux risques opérationnels avérés et identifiés ;
- La participation de la fonction Risque et Conformité à la validation des nouveaux produits et des changements significatifs apportés aux processus existants, afin de :
 - o S'assurer du respect du cadre réglementaire ;
 - o Identifier les risques notamment opérationnels inhérents aux nouvelles activités.

Afin de réduire et piloter son exposition aux risques opérationnels, la banque a mis en place une cartographie complète des risques opérationnels lui permettant d'identifier de manière exhaustive les risques relatifs à l'ensemble des processus métier et support, de les évaluer et les hiérarchiser. CFG Bank a également mis en place des plans d'actions de réduction des risques identifiés, des KRI et des indicateurs clés de suivi des risques opérationnels.

L'établissement poursuivra sa dynamique de renforcement de son dispositif de gestion des risques par :

- L'élaboration, au fur et à mesure de leur développement, de procédures couvrant les nouvelles activités de la banque, en particulier pour les processus risqués ;
- La mise en place d'une Base Incidents consolidée allant permettre la collecte d'incidents et la mise à jour régulière de la cartographie des risques opérationnels ;
- La mise en place d'un système de reporting allant permettre la remontée de l'information à la direction générale et au conseil d'administration :
 - o L'exposition aux risques opérationnels et son évolution ;
 - o L'évolution de l'environnement de contrôle de ces risques ;
 - o L'identification des risques majeurs ;
 - o Les plans d'actions de maîtrise des risques.

Plan de continuité de l'activité :

Le plan de continuité de l'activité est un ensemble de mesures, procédures et systèmes nécessaires au maintien des opérations essentielles de la banque puis à la reprise planifiée en cas de perturbations opérationnelles.

Le PCA de CFG Bank est en cours d'implémentation graduelle. Il couvre les processus vitaux de la banque et de ses filiales. Il est destiné à identifier et évaluer les menaces majeures pouvant peser sur l'activité telles que la perte ou l'indisponibilité d'éléments du système d'informations, de données informatiques, d'alimentation électrique, l'incendie, l'inondation ... et mettre en œuvre les mesures correctives en cas de défaillance.

Celui-ci sera composé notamment :

- D'un plan de secours informatique pour secourir les services informatiques critiques ;
- D'un plan de repli utilisateurs : ce site de repli devant servir en cas de sinistre est le siège régional de Rabat ;
- D'un dispositif de gestion de crise.

6. ACTIFS PONDERES ET RATIO DE SOLVABILITE

La mesure des risques encourus par la Banque est faite essentiellement selon l'approche standard des accords de Bâle II, telle que présentée dans la circulaire n°26/G/2006 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes assimilés.

L'approche aujourd'hui adoptée par CFG Bank pour la mesure du risque opérationnel est BIA, i.e. Indicateur de base.

Les fonds propres réglementaires de CFG Bank sont calculés selon les standards Bâle 3 et conformément à circulaire n° 14/G/2013 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2022



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc



4, Rue Mouti Jazouli (Ex Ruefroid)
Azfa - Casablanca
Maroc

GROUPE CFG BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDEE AU 31 DECEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de CFG Bank S.A. et ses filiales (Groupe CFG Bank) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé et une sélection de notes annexes au terme de la période du 1er janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 873.283, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 54.341.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CFG Bank arrêtés au 31 décembre 2022, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 23 Mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7, Bd Driss Slaoui - Casablanca
16 00 22 04 13 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Associé

HDID & ASSOCIES

El Mustapha SAMOUH
Associé



COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



BILAN

(En milliers de DH)

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	593.632	221.238
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	470.044	115.528
. Valeurs en caisse	123.588	105.710
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	312.585	569.879
. A vue	159.155	569.879
. A terme	153.430	-
Créances sur la clientèle	8.075.225	6.179.875
. Crédits de trésorerie et à la consommation	4.575.596	3.426.876
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	3.290.381	2.722.012
. Autres crédits	209.248	30.987
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	3.005.301	1.858.430
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	2.752.025	1.518.944
. Autres titres de créance	66.614	109.428
. Titres de propriété	186.662	230.058
Autres actifs	273.127	481.813
Titres d'investissement	682.432	401.700
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	682.432	401.700
Titres de participation et emplois assimilés	307.835	307.835
Titres mis en équivalence	-	-
. Entreprises à caractère financier	-	-
. Autres entreprises	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1.101.420	916.879
Immobilisations incorporelles	398.511	378.388
Immobilisations corporelles	307.020	195.457
TOTAL DE L'ACTIF	15.057.087	11.511.494

PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2.852.634	1.410.696
. A vue	-	105.165
. A terme	2.852.634	1.305.531
Dépôts de la clientèle	8.072.277	5.845.191
. Comptes à vue créditeurs	5.828.076	3.664.547
. Comptes d'épargne	783.517	585.829
. Dépôts à terme	1.429.925	1.466.119
. Autres comptes créditeurs	30.759	128.697
Titres de créances émis	2.398.945	2.806.601
. Titres de créance négociable émis	2.398.945	2.806.601
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	410.541	332.191
Provisions pour risques et charges	32.257	40.136
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	401.535	200.153
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	986.991	964.363
Capital	571.876	559.173
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-647.011	-471.223
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net (+/-)	-22.958	-175.788
TOTAL DU PASSIF	15.057.087	11.511.494

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	780.874	552.734
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1.665	141
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	313.988	248.428
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	96.409	35.888
Produits sur titres de propriété	27.532	26.087
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	90.977	85.296
Commissions sur prestations de service	101.509	74.907
Autres produits bancaires	148.794	81.985
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	447.847	268.621
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	36.301	15.764
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	54.745	50.302
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	92.531	87.042
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	72.643	55.798
Autres charges bancaires	191.628	59.714
PRODUIT NET BANCAIRE	333.026	284.113
Produits d'exploitation non bancaire	1.489	36.048
Charges d'exploitation non bancaire	847	26
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	323.133	296.226
Charges de personnel	152.084	133.740
Impôts et taxes	3.817	2.576
Charges externes	77.669	68.346
Autres charges générales d'exploitation	51.695	55.519
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	37.868	36.046
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	-	-
Reprises sur écarts d'acquisition	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	48.310	201.407
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43.767	28.266
Pertes sur créances irrécouvrables	593	495
Autres dotations aux provisions	3.950	172.645
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	19.040	9.541
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7.194	3.969
Récupérations sur créances amorties	16	83
Autres reprises de provisions	11.830	5.489
RESULTAT COURANT	-18.734	-167.957
Produits non courants	957	749
Charges non courantes	2.087	5.100
RESULTAT AVANT IMPOTS	-19.863	-172.308
Impôts sur les résultats	3.095	3.480
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-22.958	-175.787

HORS BILAN

(En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES	1.140.959	689.863
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1.078.323	687.032
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	62.636	2.831
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	5.470.096	7.198.457
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	5.470.096	7.198.457
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(En milliers de DH)

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2022	31/12/2021
(+) Intérêts et produits assimilés	412.061	284.458
(-) Intérêts et charges assimilées	183.577	153.109
MARGE D'INTERET	228.485	131.350
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location	90.977	85.296
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location	72.643	55.798
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION	18.334	29.498
(+) Commissions perçues	109.588	80.532
(-) Commissions servies	27.971	21.198
MARGE SUR COMMISSION	81.617	59.334
(±) Résultat des opérations sur titres de transaction	521	-1.393
(±) Résultat des opérations sur titres de placement	-41.553	28.318
(±) Résultat des opérations de change	34.019	21.220
(±) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE	-7.012	48.145
(+) Divers autres produits bancaires	28.151	26.565
(-) Diverses autres charges bancaires	16.548	10.779
PRODUIT NET BANCAIRE	333.026	284.113
(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-134.046
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1.489	36.048
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	847	26
(-) Charges générales d'exploitation	323.133	296.226
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	10.536	-110.137
(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-37.150	-24.710
(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	7.879	-33.110
(±) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT COURANT	-18.734	-167.957
RESULTAT NON COURANT	-1.129	-4.351
(-) Impôts sur les résultats	3.095	3.480
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-22.958	-175.787

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2022	31/12/2021
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-22.958	-175.787
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	37.868	36.046
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	138.863
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	3.950	32.659
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	11.830	5.489
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1.013	457
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	847	26
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6.864	25.860
(-) Bénéfices distribués	-	-
(±) AUTOFINANCEMENT	6.864	25.860

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	744.811	518.263
(+) Récupérations sur créances amorties		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1.433	36.340
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-341.914	-258.841
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-287.351	-265.281
(-) Impôts sur les résultats versés	-3.095	-3.479
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	113.884	27.002
Variation des :		
(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-153.430	
(±) Créances sur la clientèle	-1.932.499	-1.127.128
(±) Titres de transaction et de placement	-1.164.501	-651.696
(±) Autres actifs	208.686	-207.196
(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-254.758	-150.507
(±) Créances acquises par affacturage		
(±) Créances subordonnées		
(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1.547.103	416.785
(±) Dépôts de la clientèle	2.227.086	1.509.523
(±) Titres de créance émis	-407.656	398.758
(±) Autres passifs	78.350	-56.645
(±) Dettes subordonnées		
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	148.381	131.894
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	262.265	158.896
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1.013	69.305
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-280.732	-439.804
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-170.400	-29.934
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	26.344	24.859
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-423.775	-375.574
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+) Emission de dettes subordonnées	200.000	200.000
(+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	35.331	65.086
(-) Dividendes versés		
(-) Intérêts versés	-6.987	
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	228.344	265.086
VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION		
VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)	66.834	48.408
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	685.953	637.545
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	752.787	685.953

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
-----------------------------	--------------------------------	---

I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux

II. Dérogations aux méthodes d'évaluation

III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse

NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
-----------------------------	--------------------------------	---

I. Changements affectant les méthodes d'évaluation

II. Changements affectant les règles de présentation

NEANT

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2022	Total au 31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	470.044	5.964	-	153.191	629.198	685.407
VALEURS RECUES EN PENSION						
- Au jour le jour						
- A terme						
PRETS DE TRESORERIE		152.671			152.671	-
- Au jour le jour						
- A terme		152.671			152.671	-
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		759			759	-
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	470.044	159.394	-	153.191	782.629	685.407

CREANCES SUR LA CLIENTELE (En milliers de DH)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total au 31/12/2022	Total au 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE		302.344	3.494.222	718.409	4.514.975	3.368.187
- Comptes à vue débiteurs		302.344	228.751	288.143	819.238	524.912
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie			3.265.471	430.266	3.695.737	2.843.275
CREDITS A LA CONSOMMATION				10.098	10.098	8.417
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS			5.322	3.274.864	3.280.186	2.713.753
AUTRES CREDITS			134.543		134.543	21.941
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		15.962	28.933	16.071	60.967	58.594
CREANCES EN SOUFFRANCE (nettes)				74.457	74.457	8.983
- Créances pré-douteuses				6.010	6.010	3.182
- Créances douteuses				53.308	53.308	4.328
- Créances compromises				15.138	15.138	1.473
TOTAL		318.306	3.663.020	4.093.899	8.075.225	6.179.875

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (En milliers de DH)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
			Financiers	non financiers		
TITRES COTES	82			122.130	122.211	56.933
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créances						
Titres de propriété	82			122.130	122.211	56.933
TITRES NON COTES	17.763	2.752.025	795.734		3.565.522	1.801.496
Bons du Trésor et valeurs assimilées		2.752.025			2.752.025	1.518.944
Obligations			731.283		731.283	99.933
Autres titres de créances	17.763				17.763	9.495
Titres de propriété			64.451		64.451	173.125
TOTAL	17.844	2.752.025	795.734	122.130	3.687.733	1.858.429

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT (En milliers de DH)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	2.990.098	2.964.750	3.040.225	1.906	27.254	27.254
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	2.721.787	2.710.704	2.693.400	294	11.377	11.377
OBLIGATIONS	54.280	48.219	96.922		6.061	6.061
AUTRES TITRES DE CREANCE	17.700	17.553	17.500		147	147
TITRES DE PROPRIETE	196.331	188.274	232.403	1.612	9.669	9.669
TITRES D'INVESTISSEMENT	673.662,24	673.662,24	760.198			
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS	673.662	673.662	760.198			
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
INSTRUMENTS OPTIONNELS		
Instruments optionnels achetés	34.472	14.057
Provisions pour dépréciation des instruments optionnels achetés		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
Comptes de règlements des opérations sur titres	71.603	60.463
Diverses autres opérations sur titres	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses		
DEBITEURS DIVERS		
Sommes dues par l'Etat	125.199	100.986
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	4.467	963
Comptes clients de prestations non bancaires	13.007	123.126
Divers autres débiteurs	10.873	81.914
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Valeurs et emplois divers		
Provisions pour dépréciation des valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits à recevoir	2.607	437
Charges constatées d'avance	4.613	6.620
Frais préliminaires	1.812	6.883
Autres comptes de régularisation	4.094	89.386
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
	380	-3.024
TOTAL	273.127	481.813

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (En milliers de DH)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital (%)	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participation dans les entreprises liées									
CFG MARCHES	MARCHES DES CAPITAUX	20.000	100,00%	15.389	15.389	31/12/2022	29.678	2.823	4.300
CFG FINANCE	FINANCE D'ENTREPRISE	10.000	100,00%	29.633	133	31/12/2022	3.748	4.417	-
CFG GESTION	GESTION DE PORTEFEUILLE	5.000	99,99%	5.506	5.506	31/12/2022	32.838	17.401	17.798
CFG GESTION PRIVEE	GESTION DE PORTEFEUILLE PRIVEE	1.000	99,94%	1.000	1.000	31/12/2022	3.354	529	-
CFG ASSOCIES	SOCIETE DE PARTICIPATION	1.525	99,34%	10.729	2.334	30/06/2022	4.738	1.862	-
T CAPITAL GESTION	PROMOTION IMMOBILIERE	300	51,07%	38	38	31/12/2022	-23.106	-182	-
CFG IT	GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE	5.010	98,00%	4.885	4.885	31/12/2022	2.160	-	-
CFG ASSURANCES	COURTAGE EN ASSURANCE	100	100,00%	380	380	31/12/2022	490	326	1.700
VILLA ROOSVELT	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	106.000	71,70%	68.350	68.350	30/06/2022	37.226	-497	-
REIM PARTNERS	GESTION DE PORTEFEUILLE	1.000	30,00%	56.104	56.104	31/12/2022	27.892	26.736	2.546
Autres titres de participation									
MUTANDIS AUTOMOBILE	AUTOMOBILE	630.000	4,00%	25.215	5.215	31/12/2021	130.356	2.990	-
CFG DEVELOPPEMENT	CAPITAL INVESTISSEMENT	3.864	81,00%	4.825	4.825	31/12/2021	3.899	-228	-
ECOLOGIA	ENERGIE RENOUVELABLE	10.000	100,00%	10.000	2.000	30/06/2022	8.617	-39	-
T CAPITAL GROUP	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	682.565	10,21%	170.311	-	31/12/2021	427.507	-8.629	-
FONDS DARIF	GESTION DES RIADS	50.000	4,00%	1.845	1.845	31/12/2018	32.154	-1.256	-
TOTAL PARTICIPATIONS				404.210	168.005	26.344			
EMPLOIS ASSIMILES				144.647	139.830				
TOTAL GENERAL				548.857	307.835	26.344			

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (En milliers de DH)

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
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat	1.045.624	257.917	3.120	1.300.422	70.311	197.107	1.749	94	1.895	1.101.420
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles										
Crédit-bail mobilier	95.696	18.072	2.293	111.476	18.296	67.969				43.507
Crédit-bail mobilier en cours										
Crédit-bail mobilier loué	95.696	18.072	2.293	111.476	18.296	67.969				43.507
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
Crédit-bail immobilier	921.985	228.421		1.150.406	52.015	129.138	1.749	94	1.895	1.019.374
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué	786.114	228.421		1.014.535	52.015	129.138	1.749	94	1.895	883.502
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	135.871			135.871						135.871
Loyers courus à recevoir	14.801		827	13.974						13.974
Loyers restructurés										
Loyers impayés	13.142	11.424		24.565						24.565
Créances en souffrance										
Immobilisation données en location simple										
Biens mobiliers en location simple										
Biens immobiliers en location simple										
Loyers courus à recevoir										
Loyers restructurés										
Loyers impayés										
Créances en souffrance										
TOTAL	1.045.624	257.917	3.120	1.300.422	70.311	197.107	1.749	94	1.895	1.101.420

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPOREELLES (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSIIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT DE FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS				MONTANT NET DE FIN DE L'EXERCICE
					MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	440.735	30.703	845	470.593	62.347	9.904	169	72.082	398.511
. Droit au bail	3.445		845	2.600	169	1.542	169	1.542	1.058
. Immobilisations en recherche et développement	73.999	2.801		76.800	43.499	2.165		45.664	31.137
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	363.291	27.901		391.193	18.680	6.197		24.876	366.316
. Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	353.593	139.691	3.656	489.627	158.136	27.964	3.492	182.608	307.019
. Immeubles d'exploitation	100.489	4.571		105.060	17.159	3.247		20.406	84.654
. Mobilier et Matériel d'exploitation	125.948	13.477	3.656	135.769	82.715	16.317	3.492	95.540	40.229
. Autres immobilisations corporelles d'exploitation	127.155	121.643		248.798	58.262	8.400		66.662	182.136
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	794.328	170.393	4.501	960.220	220.483	37.868	3.661	254.690	705.530

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU MAROC			AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES A L'ETRANGER	TOTAL AU 31/12/2021	TOTAL AU 31/12/2020
	BANK AL-MAGHRIB TRESOR PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES AU MAROC			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION	2.500.067				2.500.067	1.000.089
- Au jour le jour						
- A terme	2.500.067				2.500.067	1.000.089
EMPRUNTS DE TRESORERIE	350.000				350.000	409.297
- Au jour le jour						105.165
- A terme	350.000				350.000	304.132
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
- Au jour le jour						
- A terme						
DETTES OPERATIONS DE CREDIT BAIL						
INTERETS COURUS A PAYER	2.568				2.568	1.311
- Au jour le jour						
- A terme	2.568				2.568	1.311
TOTAL	2.852.634				2.852.634	1.410.696

DEPOTS DE LA CLIENTELE (En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			TOTAL AU 31/12/2022	TOTAL AU 31/12/2021
		Entreprise financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	2.453	408.458	2.109.135	3.308.030	5.828.076	3.664.547
Comptes d'épargne				783.517	783.517	585.829
Dépôts à terme		360.000	639.162	413.717	1.412.879	1.449.041
Autres comptes créditeurs			30.759	30.759	128.697	
Interests courus à payer		5.872	7.198	3.975	17.045	17.078
TOTAL	2.453	774.330	2.786.255	4.509.239	8.072.277	5.845.191

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments vendus		
COMPTE DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES	98.381	93.976
Dettes sur titres	98.064	93.619
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs	317	357
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
CREDITEURS DIVERS	85.411	61.814
Sommes dues à l'état	58.734	33.288
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1.425	2.811
Sommes diverses dues au personnel	2.429	3.171
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2.771	2.771
Fournisseurs de biens et de services	19.218	19.650
Divers autres créditeurs	834	122
COMPTES DE REGULARISATION	226.749	176.401
Charges à payer	27.304	23.076
Produits Constates d'avance	60.215	62.863
Autres comptes de régularisation	139.230	90.462
TOTAL	410.541	332.191

TITRES DE CREANCES EMIS (En milliers de DH)

NATURE DES TITRES (1)	Caractéristiques				Mode de remboursement (2)	Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominal unitaire en Dhs	Taux nominal			Entreprises liées	Autres apparentés	
Certificats de dépôt	15/04/2021	30/03/2026	100.000,00	2,49%	In fine	109.600	-	-	-
Certificats de dépôt	31/01/2022	31/01/2024	100.000,00	3,00%	In fine	15.000	-	-	-
Certificats de dépôt	14/02/2022	13/02/2023	100.000,00	2,20%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	08/03/2022	12/01/2024	100.000,00	2,30%	In fine	13.500	-	-	-
Certificats de dépôt	31/03/2022	27/11/2028	100.000,00	3,80%	In fine	60.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/04/2022	12/04/2023	100.000,00	2,20%	In fine	200.000	-	-	-
Certificats de dépôt	15/04/2022	15/04/2027	100.000,00	2,85%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	22/04/2022	21/04/2023	100.000,00	2,20%	In fine	145.000	-	-	-
Certificats de dépôt	20/06/2022	20/06/2023	100.000,00	2,40%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	24/06/2022	24/06/2025	100.000,00	1,75%	In fine	20.000	-	-	-
Certificats de dépôt	08/07/2022	10/07/2023	100.000,00	2,50%	In fine	91.500	-	-	-
Certificats de dépôt	21/07/2022	21/07/2025	100.000,00	1,75%	In fine	6.000	-	-	-
Certificats de dépôt	04/09/2022	04/09/2025	100.000,00	3,00%	In fine	80.000	-	-	-
Certificats de dépôt	27/09/2022	27/09/2023	100.000,00	2,60%	In fine	31.000	-	-	-
Certificats de dépôt	30/09/2022	30/09/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	30/09/2022	30/09/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	03/10/2022	03/10/2029	100.000,00	4,20%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	07/10/2022	09/10/2023	100.000,00	2,60%	In fine	60.000	-	-	-
Certificats de dépôt	19/10/2022	19/04/2023	100.000,00	2,60%	In fine	11.000	-	-	-
Certificats de dépôt	19/10/2022	01/10/2029	100.000,00	4,30%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	24/10/2022	24/10/2024	100.000,00	2,65%	In fine	2.700	-	-	-
Certificats de dépôt	15/11/2022	16/11/2023	100.000,00	2,60%	In fine	1.800	-	-	-
Certificats de dépôt	21/11/2022	21/11/2024	100.000,00	2,65%	In fine	1.000	-	-	-
Certificats de dépôt	29/11/2022	29/11/2027	100.000,00	3,00%	In fine	100.000	-	-	-
Certificats de dépôt	02/12/2022	04/12/2023	100.000,00	2,60%	In fine	7.500	-	-	-
Certificats de dépôt	05/12/2022	05/12/2023	100.000,00	2,70%	In fine	30.000	-	-	-
Certificats de dépôt	09/12/2022	09/12/2024	100.000,00	2,65%	In fine	1.200	-	-	-
Certificats de dépôt	11/12/2022	11/12/2024	100.000,00	2,35%	In fine	150.000	-	-	-
Certificats de dépôt	11/12/2022	11/12/2024	100.000,00	3,40%	In fine	350.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/12/2022	13/03/2023	100.000,00	2,50%	In fine	10.000	-	-	-
Certificats de dépôt	13/12/2022	13/12/2023	100.000,00	2,80%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	18/12/2022	18/12/2024	100.000,00	3,40%	In fine	50.000	-	-	-
Certificats de dépôt	18/12/2022	18/12/2024	100.000,00	2,28%	In fine	150.000	-	-	-
Certificats de dépôt	19/12/2022	16/06/2023	100.000,00	2,60%	In fine	13.500	-	-	-
Certificats de dépôt	20/12/2022	05/12/2023	100.000,00	2,40%	In fine	14.900	-	-	-
TOTAL						2.375.200	-	-	-

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

(2) Amortissement : Annuel - In fine

PROVISIONS (En milliers de DH)

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2021	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	297.461	72.770	16.913		353.317
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	43.549	43.767	7.194		80.122
Titres de transaction					
Titres de placement	9.625	27.254	9.625		27.254
Titres de participation et emplois assimilés	241.023				241.023
Titres d'investissement					
Créances sur crédit-bail et en location					
Immobilisations incorporelles et corporelles					
Autres actifs	3.024				3.024
Créances subordonnées					
Immobilisations données en crédit-bail	240	1.749	94		1.895
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	40.136	3.950	11.830		32.257
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	40.136	3.950	11.830		32.257
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	ENCOURS 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	ENCOURS 31/12/2022
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liés au capital	964.363		22.628	986.991
Réserve légale	6.830			6.830
Autres réserves	3.084			3.084
Primes d'émission, de fusion et d'apport	954.449		22.628	977.077
Capital	559.173		12.703	571.876
- Capital appelé	559.173		12.703	571.876
- Capital non appelé				
- Certificats d'investissement				
- Fonds de dotation				
Actionnaires, Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-471.223	-175.788		-647.011
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	-175.788	175.788	-22.958	-22.958
TOTAL	876.525	-	12.373	888.898

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (En milliers de DH)

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	5.470.096	Créances sur la clientèle	1.140.959
Autres valeurs et sûretés réelles	3.759.363	Créances sur la clientèle et titres de transaction et de placement	
TOTAL	9.229.459		1.140.959
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

--	--	--	--

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2022

CFG BANK



VENTILATION DES EMPLOIS ET RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (En milliers de DH)

	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	100.433		52.238			152.671
Créances sur la clientèle	700.372	327.940	1.270.609	4.131.410	503.408	6.933.739
Titres de créance	314.301	71.338	385.229	2.022.899		2.793.767
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	31.547	6.923	94.794	839.488	153.259	1.126.011
TOTAL	1.046.220	506.634	1.802.870	6.993.797	656.666	11.006.187
Passif						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2.630.067		220.000			2.850.067
Dettes envers la clientèle	29.265,00	187.931	935.116	260.567		1.412.879
Titres de créance émis	789.600	254.000	1.107.000	224.600		2.375.200
Emprunts subordonnés			200.000	200.000		400.000
TOTAL	3.448.932	441.931	2.462.116	685.167		7.038.146

MARGES D'INTERET (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	1.665	141
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	36.301	15.764
Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-34.635	-15.623
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	313.988	248.428
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)	54.745	50.302
Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	259.242	198.126
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	96.409	35.888
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	92.531	87.042
Marge d'intérêts sur opérations sur titres de créances (3)	3.878	-51.154
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	90.977	85.296
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	72.643	55.798
Marge d'intérêts sur opérations en crédit-bail et en location (4)	18.334	29.498
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	246.819	160.848

COMMISSIONS (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
Commissions sur prestations de service	101.509	74.907
Commissions sur fonctionnement de compte	17.874	13.065
Commissions sur moyens de paiement	24.359	15.383
Commissions sur opérations sur titres	7.486	6.798
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	31.548	29.654
Commissions sur prestations de service sur crédit	1.548	1.223
Produits sur activités de conseil et d'assistance	8.726	1.000
Commissions sur ventes de produits d'assurance	4.165	3.189
Autres produits sur prestations de service	5.803	4.595
Produits sur engagements sur titres	1.887	1.375
- Commissions de placement sur le marché primaire	1.887	1.375
- Commissions de garantie sur la marché primaire		
Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Commissions sur produits dérivés		
Produits sur opérations de change	6.192	4.250
- Commissions sur opérations de change virements	6.192	4.250
- Commissions sur opérations de change billes		
TOTAL COMMISSIONS	109.588	80.532

RESULTAT SUR OPERATIONS DE MARCHE (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
+ Gains sur titres de transaction	1.574	679
- Pertes sur titres de transaction	1.052	2.072
Résultat des opérations sur titres de transactions	521	-1.393
+ Plus-values sur cessions des titres de placement	93.822	43.674
+ Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	9.625	9.613
- Moins-values de cession sur titres de placement	117.745	15.341
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	27.254	9.627
Résultat des opérations sur titres de placement	-41.553	28.318
+ Gains sur opérations de change virement	35.077	21.916
+ Gains sur opérations de change billets		
- Pertes sur opérations de change virement	978	406
- Pertes sur opérations de change billets	79	290
Résultat des opérations de change	34.019	21.220
+ Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt		
+ Gains sur produits dérivés de cours de change		
+ Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
- Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt		
- Pertes sur produits dérivés de cours de change		
- Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
Résultat des opérations sur produits dérivés		

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
CHARGES DE PERSONNEL	152.084	133.740
Salaires et appointements	127.502	114.780
Charges d'assurances sociales	14.815	13.351
Charges de retraite	4.132	3.688
Charges de formation	956	701
Autres charges de personnel	4.678	1.220
CHARGES EXTERNES	77.669	68.346
Loyers de crédit-bail et de location	11.684	11.441
Frais d'entretien et réparation	16.989	17.042
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	3.932	4.352
Transport et déplacements	1.213	7.352
Publicité, publications et relations publiques	12.777	3.677
Autres charges externes	31.075	24.481
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	51.695	55.519
Frais préliminaires	4.829	4.888
Frais d'acquisition des immobilisations	39	1.634
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	308	496
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges d'exploitation	46.519	48.501

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT. TITRES DE PROPRIETE	1.189	1.229
Dividendes sur titres d'OPCVM	-	1
Dividendes sur autres titres de propriété	1.189	1.228
Autres produits sur titres de propriété		
PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	26.344	24.859
Dividendes sur titres de participation entreprises liées	26.344	24.859
Dividendes sur titres de participation		
Dividendes sur titres de l'activité de portefeuille		
Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés		
TOTAL	27.532	26.087

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1.489	36.048
Produits sur valeurs et emplois divers		
Plus values de cession sur immobilisations financières		
Plus values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	1.013	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Produits accessoires		
Autres produits non bancaires	476	36.048
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	847	26
Charges sur valeurs et emplois divers		
Moins values de cession sur immobilisations financières		
Moins values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	847	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	19.040	9.541
Reprise de provisions pour créances en souffrances	7.194	3.969
Récupérations sur créances amorties	16	83
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Reprise de provision pour autres risques et charges	11.830	5.489
Reprises des autres provisions		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	48.310	201.407
Dotations aux provisions pour créances en souffrances	43.767	28.266
Pertes sur créances irrécouvrables	593	495
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		138.863
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Dotations aux provision pour autres risques et charges	3.950	32.659
Dotations aux autres provisions		1.124

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2022



CFG BANK S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.290.433, compte tenu d'une perte nette de KMAD 22.958, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Banque.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CFG Bank S.A. arrêtés au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton International
7 Bd J. Zoukri - Casablanca
Faïçal MEKOUAR - 05 22 29 66 70
Associé

HDID & ASSOCIES

El Mustapha SAMOUH
Associé
05 22 29 66 70 / 52