

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Aux Actionnaires de la
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES
55, Bd Abdelmoumen
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Générale Marocaine de Banques, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 14.238.867 dont un bénéfice net de KMAD 922.856.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

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

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance qu'au cours de l'exercice 2018, la banque a procédé à une prise de participation supplémentaire de 34,95% dans EQDOM portant la participation à 53,72%.

Casablanca, le 29 avril 2019

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée

Deloitte Audit
For Identification Only

Code ligne	ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 216 071	4 463 517
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 193 266	9 202 106
A211	. A vue	3 053 895	2 680 069
A212	. A terme	7 139 371	6 522 037
B110	Créances sur la clientèle	61 523 182	60 044 566
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation	19 374 604	18 279 796
B112	. Crédits à l'équipement	17 947 898	18 120 924
B113	. Crédits immobiliers	19 969 878	19 467 407
B119	. Autres crédits	4 230 802	4 176 439
B230	Créances acquises par affacturage	1 879 858	903 459
D110	Titres de transaction et de placement	5 459 719	4 504 961
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 424 885	4 452 097
D112	. Autres titres de créance	34 812	52 808
	. Certificat de SUKUK	0	0
D113	. Titres de propriété	22	56
E110	Autres actifs	1 278 232	643 046
F110	Titres d'investissement	0	0
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
F112	. Autres titres de créance	0	0
	. Certificat de SUKUK	0	0
F210	Titres de participation et emplois assimilés	1 836 157	1 321 728
	. Participation dans les entreprises liées	1 655 042	1 100 936
	. Autres titres de participation et emplois assimilés	181 116	220 792
	. Titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
F310	Créances subordonnées	0	0
	Dépôts d'investissement placés	0	0
F410	Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
	Immobilisations données en Ijara		
F510	Immobilisations incorporelles	428 511	342 005
F610	Immobilisations corporelles	1 213 242	1 232 506
T001	Total de l'Actif	88 028 239	82 647 894

Deloitte Audit
For Identification Only

AROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Code ligne	PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	426 899	1 384 932
G211	. A vue	268 584	1 007 969
G212	. A terme	158 315	376 963
J110	Dépôts de la clientèle	63 651 259	61 755 880
J111	. Comptes à vue créditeurs	43 581 811	42 002 563
J112	. Comptes d'épargne	9 713 566	9 587 878
J113	. Dépôts à terme	6 620 589	7 270 766
J119	. Autres comptes créditeurs	3 735 293	2 894 673
K110	Titres de créance émis	6 856 705	3 772 260
K111	. Titres de créance négociables	6 856 705	3 772 260
K112	. Emprunts obligataires	-	-
K119	. Autres titres de créance émis	-	-
L110	Autres passifs	2 040 261	1 905 380
M110	Provisions pour risques et charges	814 249	938 540
M210	Provisions réglementées	-	-
M310	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
M410	Dettes subordonnées	4 104 449	3 392 342
	Dépôts d'investissement reçus	-	-
M510	Ecart de réévaluation	-	-
M530	Réserves et primes liées au capital	7 161 560	6 687 321
M610	Capital	2 050 000	2 050 000
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
M810	Report à nouveau (+/-)	2	1
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
M910	Résultat net de l'exercice (+/-)	922 856	761 238
T002	Total du Passif	88 028 239	82 647 894

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

HORS BILAN (Activité sociale) AU 31/12/2018

Nom de l'établissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

_0 _ 2 _ 2	_1 _ 2 _	_2 _ 0 _ 1 _ 8	_0 _ 3 _ 6 _	_3 _	_1 _
Code établissement	Date : Mois	An	Code document	Code monnaie	Folio

en milliers de DH

Code ligne	HORS BILAN	31/12/2018	31/12/2017
H010	ENGAGEMENTS DONNES	22 142 989	21 525 563
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 635 794	3 419 813
H015	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 044 587	5 137 458
H016	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 462 608	12 968 292
H017	Titres achetés à réméré	-	-
H018	Autres titres à livrer	-	-
H020	ENGAGEMENTS RECUS	13 350 714	10 166 957
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 095 250	1 118 850
H025	Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 698 411	7 038 377
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	3 557 053	2 009 730
H027	Titres vendus à réméré	-	-
H028	Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
H029	Autres titres à recevoir	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

4/12

Au : 31/12/2018

Nom de l'établissement : SGMB

022		050		3	
Code établissement		Code document		Code monnaie	
Date		MONTANTS		CHARGES	
PRODUITS		MONTANTS		MONTANTS	
Code Ligne		Code Ligne		MONTANTS	
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 246 985 938,08	
P100	Produits sur opérations avec les établis de crédit et ass.	C100	Charges sur opérations avec les établis de crédit et ass.	32 174 432,45	
P110	Intérêts sur cpts des Bques cent, Trésor pub et Serv des chèq post	C110	Intérêts sur cpts des Bques cent, Trésor pub et Serv des chèq post	0,00	
P120	Intérêts sur cpts ordinaires des EC et assimilés	C120	Intérêts sur cpts ordinaires des EC et assimilés	4 268 382,91	
P130	Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres cpts débiteurs	C130	Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres cpts créd.	14 383 840,47	
P131	Intérêts sur valeurs reçues en pension	C131	Intérêts sur valeurs données en pension	12 701 157,59	
P132	Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie	C132	Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	1 682 682,88	
P133	Intérêts sur prêts financiers	C133	Intérêts sur emprunts financiers	0,00	
P139	Intérêts sur autres comptes débiteurs	C139	Intérêts sur autres comptes créditeurs	0,00	
P140	Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	C140	Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	0,00	
P150	Intérêts sur opé avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	C150	Intérêts sur opé avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	0,00	
P160	Commissions sur engagts de financement en fav. des EC et assimilés	C160	Commissions sur engagts de financement reçus d'EC et assimilés	1 637 932,13	
P170	Commissions sur engagts de garantie donnés d'ordre d'EC et assimilés	C170	Commissions sur engagts de garantie reçus d'EC et assimilés	7 596 381,71	
P190	Autres produits d'intérêts sur opérations avec les EC	C190	Autres charges d'intérêts sur opérations avec les EC et ass.	4 287 935,23	
P200	Produits sur opérations avec la clientèle	C200	Charges sur opérations avec la clientèle	404 520 433,63	
P210	Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle	C210	Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	7 419 875,39	
P221	Intérêts sur crédits de trésorerie	C211	Intérêts sur comptes d'épargne	174 877 907,17	
P222	Intérêts sur crédits à l'équipement	C212	Intérêts sur dépôts à terme	203 364 243,12	
P223	Intérêts sur crédits à la consommation	C230	Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	4 019 222,77	
P224	Intérêts sur crédits immobiliers	C231	Intérêts sur valeurs données en pension	4 019 222,77	
P225	Intérêts sur créances acquises par affacturage	C232	Intérêts sur emprunts de trésorerie	0,00	
P230	Intérêts sur créances acquises par la clientèle	C233	Intérêts sur emprunts financiers	0,00	
P231	Intérêts sur valeurs reçues en pension	C260	Commissions sur engagts de financat reçus de la clientèle	0,00	
P232	Intérêts sur prêts de trésorerie	C270	Commissions sur engagts de garantie reçus de la clientèle	0,00	
P233	Intérêts sur prêts financiers	C290	Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	0,00	
P239	Intérêts sur diverses autres créances			14 839 185,18	
P260	Commissions sur engagts de financat en faveur de la clientèle	C310	Charges sur opérations sur titres	179 193 712,49	
P270	Commissions sur engagts de garantie donnés d'ordre de la clientèle	C311	Pertes sur titres de transaction	16 338 326,70	
P290	Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	C312	Etalement de la prime sur titres de placement	0,00	
		C313	Etalement de la prime sur titres d'investissement	0,00	
		C314	Charges sur titres de créance émis	162 855 385,79	
		C315	Moins-values de cession sur titres de placement	0,00	
		C319	Autres charges sur opérations sur titres	0,00	

EDAROC GRANT THORNTON

POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit

For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

5/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

022 Code établissement		050 Code document		3 Code monnaie	
PRODUITS		Montants	Code Ligne	CHARGES	Montants
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	164 223 413,80	C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0,00
P311	Gains sur titres de transaction	53 227 237,29	C410	Charges sur immo en crédit-bail et en location avec option d'achat	0,00
P312	Intérêts sur titres de placement - Titres de créance	110 996 176,51	C411	Dotations aux amortissements des immo en crédit-bail	0,00
P313	Étalement de la décôte sur titres de placement	0,00	C412	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo en crédit-bail	0,00
P314	Intérêts sur titres d'investissement	0,00	C413	Moins-values de cession sur immo en crédit-bail	0,00
P315	Étalement de la décôte sur titres d'investissement	0,00	C419	Autres charges sur immo en crédit-bail	0,00
P316	Produits sur titres de créance émis	0,00	C420	Charges sur immobilisations en location simple	0,00
P317	Plus-values de cession sur titres de placement	0,00	C421	Dotations aux amortissements des immo en location simple	0,00
P318	Autres produits d'intérêt sur opérations sur titres	0,00	C422	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo en location simple	0,00
P340	Produits sur titres de propriété	224 396 575,68	C423	Moins-values de cession sur immo en location simple	0,00
P341	Produits sur titres de placement - Titres de propriété	0,00	C429	Autres charges sur immo en location simple	0,00
P342	Produits sur titres de participation et emplois assimilés	224 396 575,68	C600	Autres charges bancaires	631 097 359,51
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0,00	C610	Charges sur moyens de paiement	49 855 239,08
P410	Produits sur immo en crédit-bail et en location avec option d'achat	0,00	C620	Autres charges sur prestations de service	5 526 148,78
P411	Loyers	0,00	C630	Charges sur dettes subordonnées et fonds public affectés	173 624 676,35
P412	Reprises de provisions des immo en crédit-bail	0,00	C640	Charges sur engagements sur titres	0,00
P413	Plus-values de cession sur immo en crédit-bail	0,00	C641	Pertes sur engagements sur titres	0,00
P419	Autres produits sur immo en crédit-bail	0,00	C645	Commissions sur engagements sur titres	0,00
P420	Produits sur immobilisations en location simple	0,00	C650	Charges sur produits dérivés	0,00
P421	Loyers	0,00	C651	Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts	0,00
P422	Reprises de provisions des immo en location simple	0,00	C652	Pertes sur produits dérivés de cours de change	0,00
P423	Plus-values de cession sur immo en location simple	0,00	C653	Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	0,00
P429	Autres produits sur immo en location simple	0,00	C655	Commissions sur produits dérivés	0,00
P500	Commissions sur prestations de service	615 744 739,17	C660	Charges sur opérations de change	278 983 298,06
P510	Commissions sur fonctionnement de comptes	149 901 111,93	C661	Pertes sur opérations de change	248 946 885,12
P520	Commissions sur moyens de paiement	228 155 923,62	C665	Commissions sur opérations de change	30 036 412,94
P530	Commissions sur opérations sur titres	12 172 279,04	C669	Diverses autres charges bancaires	123 107 997,24
P540	Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	32 288 770,54			
P550	Commissions sur prestations de service sur crédit	80 529 985,70			
P560	Commissions sur activités de conseil et d'assistance	4 159 820,00			
P570	Commissions sur ventes de produits d'assurance	3 417 078,70			
P590	Autres commissions sur prestations de service	105 119 769,64			

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

6/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

022 Code établissement		050 Code document		3 Code monnaie	
PRODUITS		MONTANTS	Code Ligne	CHARGES	MONTANTS
P600	Autres produits bancaires	641 963 807,40	C700	CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	44 993 973,69
P630	Produits sur créances subordonnées	0,00	C710	Charges sur valeurs et emplois divers	0,00
P640	Produits sur engagements sur titres	0,00	C711	Charges sur immo acquises par voie d'adjudication	0,00
P641	Gains sur engagements sur titres	0,00	C712	Charges sur immo détenues ds le cadre de la promotion immo	0,00
P645	Commissions sur engagements sur titres	0,00	C719	Autres charges sur valeurs et emplois divers	44 993 973,69
P650	Produits sur engagements sur produits dérivés	0,00	C720	Moins-values de cession sur immobilisations financières	0,00
P651	Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts	0,00	C730	Moins-values de cession sur immo. incorporelles et corporelles	0,00
P652	Gains sur produits dérivés de cours de change	0,00			
P653	Gains sur produits dérivés d'autres instruments	0,00			
P655	Commissions sur produits dérivés	0,00	C800	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	2 069 779 228,90
P660	Produits sur opérations de change	632 098 908,95	C810	Charges de personnel	1 037 195 713,01
P661	Gains sur opérations de change	557 091 320,41	C811	Salaires et appointements	543 138 159,19
P665	Commissions sur opérations de change	75 007 588,54	C812	Charges d'assurance sociale	120 056 980,26
P690	Divers autres produits bancaires	85 518 576,22	C813	Charges de retraite	68 049 092,04
			C814	Charges de formation	17 402 539,34
			C819	Autres charges de personnel	288 548 942,18
P700	PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	85 518 576,22	C820	Impôts et taxes	45 963 556,70
P710	Produits sur valeurs et emplois divers	0,00			
P711	Produits sur immo acquises par voie d'adjudication	0,00	C830	Charges externes	733 241 688,13
P712	Produits sur immo détenues ds le cadre de la promotion immo	0,00	C831	Loyers de crédit-bail et de location	77 733 711,59
P719	Autres produits sur valeurs et emplois divers	0,00	C832	Frais d'entretien et de réparation	71 647 563,40
P720	Plus-values de cession sur immobilisations financières	1 591 879,88	C833	Rémunérations d'intermédiaires et d'honoraires	24 632 938,77
P730	Plus-values de cession sur immo. incorporelles et corporelles	6 489 630,62	C834	Transports et déplacements	54 707 852,21
P740	Immobilisations produites par l'entreprise elle-même	0,00	C835	Publicité, publications et relations publiques	28 443 058,32
P750	Produits accessoires	29 524 377,24	C839	Autres charges externes	476 076 563,84
P760	Subventions reçues	0,00			
P790	Autres produits d'exploitation non bancaire	47 912 688,48	C840	Autres charges générales d'exploitation	19 477 902,90
P910	REPRISES DE PROV ET RECUP SUR CREANCES AMORTIES	1 448 967 787,06	C841	Frais préliminaires	0,00
P911	Reprise de provisions pour créances en souffrance	1 189 978 515,41	C842	Frais d'acquisitions d'immobilisations	0,00
P912	Récupération sur créances amorties	27 062 409,18	C843	Autres charges réparties sur plusieurs exercices	1 911 951,91
P913	Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		C844	Dons, libéralités et lots	0,00
P914	Reprises de provisions pour dépréciation des immo. financières		C845	Diverses autres charges générales d'exploitation	17 565 950,99
P915	Reprises de provisions pour dépréciation des immo incorp. et corporelles	0,00			
P916	Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engts par signature	104 987 928,33			
P917	Reprises de provisions pour autres risques et charges	121 637 496,70			
P918	Reprises de provisions réglementées	0,00			
P919	Reprises des autres provisions	0,00			

Deloitte Audit
For Identification Only

AROC GRANT THORNTON
For IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

7/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

022 Code établissement		050 Code document		3 Code monnaie	
Code Ligne	PRODUITS	MONTANTS	Code Ligne	CHARGES	MONTANTS
P950	PRODUITS NON COURANTS		C850	. Dotation aux amortisssts et aux prov des immo incorpo et corpo	233 900 388,16
P951	Reprises des amortissements non courants	65 431,42	C851	Dotations aux amortissements des immo. incorporelles	77 336 893,54
P952	Reprises de provisions non courantes	0,00	C852	Dotations aux amortissements des immo. corporelles	156 563 474,62
P959	Autres produits non courants	65 431,42	C853	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. incorporelles	0,00
T035	TOTAL DES PRODUITS	6 846 111 821,34	C854	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. corporelles	0,00
T036	PERTE		C910	<u>DOTATIONS AUX PROV ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUV.</u>	2 202 602 704,15
			C911	Dotations aux provisions pour créances en souffrance	1 623 757 485,17
			C912	Pertes sur créances irrécouvrables	368 758 196,74
			C913	Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	90 426,30
			C914	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. financières	133 671 694,00
			C916	Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engts par signature	47 912 286,01
			C917	Dotations aux provisions pour autres risques et charges	28 412 615,93
			C918	Dotations aux provisions réglementées	0,00
			C919	Dotations aux autres provisions	0,00
			C950	<u>CHARGES NON COURANTES</u>	67 926,12
			C951	Dotations non courantes aux amortissements	0,00
			C952	Dotations non courantes aux provisions	
			C959	Autres charges non courants	67 926,12
			C980	<u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	358 826 049,00
			T037	<u>TOTAL DES CHARGES</u>	5 923 255 819,94
			T038	<u>BENEFICE</u>	922 856 001,40

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01 JANVIER AU 31 Décembre 2018

	en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 316 860	4 916 736
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	249 233	256 461
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 422 876	3 315 854
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	110 996	126 912
4.Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	224 396	205 453
5.Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
6.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
7.Produits sur immobilisations données en Ijara	0	0
8.Commissions sur prestations de service	608 866	558 626
9.Autres produits bancaires	700 493	453 430
10.Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	0	0
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 247 075	1 002 846
11.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	32 174	10 287
12.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	404 520	436 504
13.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	336 480	255 114
14.Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
16.Charges sur immobilisations données en Ijara	0	0
17.Autres charges bancaires	473 901	300 941
18.Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	0	0
III.PRODUIT NET BANCAIRE	4 069 785	3 913 890
19.Produits d'exploitation non bancaire	85 519	92 033
20.Charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	2 069 780	2 004 451
21.Charges de personnel	1 037 214	979 100
22.Impôts et taxes	45 963	45 864
23.Charges externes	733 227	733 102
24.Autres charges générales d'exploitation	19 475	38 083
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	233 901	208 302

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)
DU 01 JANVIER AU 31 Mars 2018

	en Milliers Dhs	
	31/12/2018	31/12/2017
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	2 202 512	2 323 059
26.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 671 669	2 123 562
27.Pertes sur créances irrécouvrables	368 758	60 724
28.Autres dotations aux provisions	162 085	138 773
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 443 667	1 723 835
29.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 294 967	1 602 606
30.Récupérations sur créances amorties	27 062	20 543
31.Autres reprises de provisions	121 638	100 686
VII.RESULTAT COURANT	1 281 685	1 368 321
32.Produits non courants	65	42
33.Charges non courantes	68	223
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	1 281 682	1 368 140
34.Impôts sur les résultats	358 826	606 902
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	922 856	761 238
TOTAL PRODUITS	6 846 110	6 732 647
TOTAL CHARGES	5 923 255	5 971 409
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	922 856	761 238

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 776 663	3 699 221
2.(-) Intérêts et charges assimilées	775 438	701 905
MARGE D'INTERET	3 001 225	2 997 316
3.(+) Produits sur financements participatifs	-	-
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara	-	-
9.(+) Commissions perçues	690 753	632 199
10.(-) Commissions servies	85 416	36 798
Marge sur commissions	605 337	595 401
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	36 889	3 617
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	5 211	19 147
13.(+) Résultat des opérations de change	309 971	205 771
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT	-	-
Résultat des opérations de marché	352 071	228 535
14.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15.(+) Divers autres produits bancaires	234 261	215 844
16.(-) Diverses autres charges bancaires	123 108	123 212
PRODUIT NET BANCAIRE	4 069 786	3 913 884
17.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	- 132 080	6 978
18.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	83 927	85 055
19.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
20.(-) Charges générales d'exploitation	2 069 781	2 004 451
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 906 858	1 967 539
21.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 718 398	- 561 137
22.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	93 225	38 087
RESULTAT COURANT	1 281 685	1 368 315
RESULTAT NON COURANT	- 3	- 181
23.(-) Impôts sur les résultats	358 826	606 902
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	922 856	761 238

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01 JANVIER AU 31 Décembre 2018

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	922 856	761 238
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	233 901	208 302
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	133 672	0
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	0	129 453
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24.(+) Dotations non courantes	0	0
25.-) Reprises de provisions	110 136	90 206
26.-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
28.-) Plus-values de cession des immobilisations financières	1 592	6 978
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	0	0
30.-) Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 172 211	965 268
31.-) Bénéfices distribués	287 000	205 000
(+) AUTOFINANCEMENT	885 211	760 268

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 514 370	6 420 772
2.(+) Récupérations sur créances amorties	27 062	20 543
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	77 678	48 802
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	3 449 678	3 326 840
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	46 974	35 795
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	2 067 867	2 002 803
7.(-) Impôts sur les résultats versés	358 826	606 902
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	695 765	517 777
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	991 160	1 813 069
9.(-) Créances sur la clientèle	2 455 015	4 073 433
10.(-) Titres de transaction et de placement	954 758	-918 369
11.(-) Autres actifs	1 467 218	-164 660
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	0	0
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
14.(+) Immobilisation données en Ijara	0	0
15.(+) Dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés	0	0
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-958 033	440 692
17.(+) Dépôts de la clientèle	1 895 379	3 164 270
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	0	0
19.(+) Titres de créance émis	3 084 445	-287 108
20.(+) Autres passifs	973 009	464 710
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-873 351	-1 020 909
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-177 586	-503 132
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	219 336	11 424
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	647 429	54 550
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	275 544	12 148
25.(+) Intérêts perçus	0	0
26.(+) Dividendes perçus	224 287	205 242
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-472 860	186 509
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	0	0
28.(+) Emission de dettes subordonnées	700 000	0
29.(+) Dépôts d'investissement reçus	0	0
30.(+) Emission d'actions	0	0
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	0	0
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	0	0
33.(-) Intérêts versés	0	0
34.(-) Rémunération versées sur DI	0	0
35.(-) Dividendes versés	287 000	205 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	413 000	-205 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-237 445	-521 622
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 453 517	4 975 139
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 216 072	4 453 517

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
UTILISATION DE LA MOYENNE PONDEREE COMME METHODE D'EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION ET LA METHODE FIFO POUR L'EVALUATION DES TITRES DE PLACEMENT.

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat A3

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	Néant	Néant
II. Changements affectant les règles de présentation	Néant	Néant

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

AU 31 Décembre 2018

en milliers de DH

CREANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 252 678	0	324 869	1 911 800	5 489 347	4 558 539
VALEURS RECUES EN PENSION	0	0	0	0	0	799 962
- au jour le jour	0	0	0	0	0	799 962
- à terme	0	0	0	0	0	0
PRETS DE TRESORERIE	0	0	3 158 671	1 293 546	4 452 217	4 168 529
- au jour le jour	0	0	39 925	736 544	776 469	751 462
- à terme	0	0	3 118 746	557 002	3 675 748	3 417 067
PRETS FINANCIERS	0	0	3 178 882	0	3 178 882	2 939 686
PRETS DE TRESORERIE	0	0	0	0	0	0
- Mourabaha	0	0	0	0	0	0
- Salam	0	0	0	0	0	0
- Autres financements participatifs	0	0	0	0	0	0
AUTRES CREANCES	0	245 000	169 698	1 627	416 325	159 824
INTERETS COURUS A RECEVOIR	0	0	29 173	0	29 173	31 474
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	0	0	0	0
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs	0	0	0	0	0	0
TOTAL	3 252 678	245 000	6 861 293	3 206 972	13 565 944	12 658 014

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			31/12/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs	746 039	965 962	13 061 252	443 635	15 216 888	14 607 863
- Créances commerciales sur le maroc	196 039	1 056	5 785 252	443 635	6 425 982	6 420 524
- Crédits à l'exportation	0	0	3 283 337	0	3 283 337	3 114 015
- Autres crédits de trésorerie	0	0	56 634	0	56 634	68 847
- Salam	550 000	964 906	3 936 029	0	5 450 935	5 004 477
- Autre financements participatifs de trésorerie	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS LA CONSOMMATION						
- Crédits à la consommation	0	0	0	4 117 598	4 117 598	3 626 492
- Mourabaha à la consommation	0	0	0	4 110 580	4 110 580	3 626 492
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	0	0	0	7 018	0	0
- Autre financements participatifs à la consommation	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT						
- Crédits à l'équipement	6 823 547	0	10 958 610	1 637	17 783 794	17 906 070
- Mourabaha à l'équipement	6 823 547	0	10 958 610	636	17 783 794	17 906 070
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	0	0	0	1 001	0	0
- Autre financements participatifs à l'équipement	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS						
- Crédits immobiliers	0	0	2 641 847	17 256 436	19 898 283	19 395 850
- Mourabaha immobilière	0	0	2 641 847	16 746 467	19 388 314	19 395 850
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière*	0	0	0	509 969	509 969	0
- Autres financements participatifs immobiliers	0	0	0	0	0	0
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	0	0	1 034 808	40 999	1 075 807	1 039 637
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	855 449	0	1 024 408	0	1 879 858	903 459
INTERETS COURUS A RECEVOIR			0	275 816	275 816	331 850
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	1 619 081	1 535 914	3 154 995	3 136 802
- Créances pré-douteuses	0	0	181 774	792 494	974 268	864 210
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs		0	0	0	0	0
- Créances douteuses		0	506 518	261 080	767 598	770 450
- Dont créances douteuses sur financements participatifs		0	0	0	0	0
- Créances compromises		0	930 788	482 340	1 413 128	1 502 141
- Dont créances compromises sur financements participatifs	0	0	0	0	0	0
TOTAL	8 425 036	965 962	30 340 007	23 672 035	63 403 039	60 948 025

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR
DU 01 Janvier 2018 AU 31 Décembre 2018

en milliers de DH

TITRES	Etablissement de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
			financiers	non financiers		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0	0	22	22	56
OBLIGATIONS	0	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE SUKUK	0	0	0	0	0	0
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	22	22	56
TITRES NON COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	34 812	5 424 885	0	0	5 459 697	4 504 905
OBLIGATIONS	0	5 424 885	0	0	5 424 885	4 452 097
AUTRES TITRES DE CREANCE	34 812	0	0	0	34 812	684
CERTIFICATS DE SUKUK	0	0	0	0	0	52 124
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	0	0	0
TOTAL	34 812	5 424 885	0	22	5 459 719	4 504 961

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

31/12/2018

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 901 492	1 901 492	1 901 492	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 901 492	1 901 492	1 901 492	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	3 503 727	3 590 819	3 388 719	91 437	4 343	4 343
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	3 468 728	3 554 385	3 355 050	89 837	4 180	4 180
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	34 812	36 412	33 483	1 600	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	186	22	186	-	163	163
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit

For Identification

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	<u>827 958</u>	<u>421 933</u>
Sommes dues par l'Etat	703 313	316 979
Sommes dues par les organismes de prévoyance	0	
Sommes diverses dues par le personnel	866	2 187
Comptes clients de prestations non bancaires	0	
Divers autres débiteurs	123 779	102 767
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	<u>1 560</u>	<u>1 370</u>
COMPTES DE REGULARISATION	<u>448 714</u>	<u>219 743</u>
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	26 030	31 859
Comptes d'écarts sur devises et titres	74	1 081
Résultats sur produits dérivés de couverture	0	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 133	3 103
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	179 437	0
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	127 401	118 509
Autres comptes de régularisation	112 639	65 191
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL	1 278 232	643 046

Deloitte Audit
For Identification Only

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 Décembre 2018

en milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en 30/06/2018	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC
T043 A - Participations dans les entreprises liées				1 788 735	1 655 042				189 578
SOCIÉTÉ FASE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2016	800 210	17 841	42 000
SOCÉCAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	24 557	23 449	23 450
INVESTIR	GESTION VALEURS MOBILIÈRES	105 000	56,61%	59 413	59 413	31/12/2016	212 984	16 505	8 071
SOCÉCAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION BORSIÈRE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2016	40 860	24 094	22 500
SOCÉCAPITAL BOURSE	CENTRE D'APPÊL	300	100,00%	300	300	31/12/2016	1 105	104	-
SOCÉCAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	1 626	517	520
SOCÉCAPITAL PLACEMENT	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	52 866	-1 312	-
FOUCHAMMO	ASSURANCE	231 750	78,53%	182 002	182 002	31/12/2016	142 577	18 083	4 367
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2016	48 333	48 003	44 807
ATHENA COURTAGE	BANQUE	500	99,92%	5 608	5 571	31/12/2016	94 594	17 574	18 304
BANQUE OPHSHORE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2016	51 860	-746	-
SOCÉFINANCEMENT	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	53 726	100,00%	1 190 493	1 056 837	31/12/2016	310 869	30 403	28 653
CREDIT EDOM	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2016	13 201	4 522	908
AID AUTOMOTIVE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	-	-	-	-	-	-
T044 B - Autres titres de participation				132 873	123 707				14 396,71
DAE AD DAVANE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	75 000	0,53%	592	592	31/12/2015	81 355	217	-
FINA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	34 00
LESIEUR ARILOUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	758	31/12/2016	204 520	15 831	35 50
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 749	8 749	31/12/2015	-	-	-
GRPM SCI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	19 005	6,67%	1 367	1 367	-	-	-	-
INTERBANK	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	11 500	16,00%	250	250	-	-	-	-
RECOURS	SOCIÉTÉ DE RECOUVREMENT	2 500	0,00%	1 840	1 840	-	-	-	-
SANOFI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	613 893	65 375	-
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	2	2	31/12/2015	28 986	4 474	-
SG ATS	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	-	0,00%	57 237	57 237	31/12/2015	82 982	2 088	-
PME CROISSANCE	ASSURANCE	-	0,00%	0	0	31/12/2015	129 554	31 847	-
SAHAM ASSISTANCE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 388	-
SNAXEY	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529	-
MAROCLEAR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709	8 600
CENTRE MONTAGNE INTERBANCAIRE	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	-	-	-	-
ECOPARC DE BERECHID	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571	226
SOCERB	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	90 482	31 919	4 000
ACKMAR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
SOCÉCAPITAL INVESTISSEMENT	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	0,00%	50	50	-	-	-	-
PCP SG Cash Plus	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
PCP SG ÉPARGNE PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
PCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	6 000	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	372	-
PORTNET	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	-	0,00%	11 765	11 765	-	-	-	-
BVC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	151	151	-	-	-	-
SWIFT INDICE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	0,06%	59	59	-	-	-	-
SOCIÉTÉ DE GESTION DES FOND DE GARANTIE DES DÉPÔTS BANCAIRES	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
PCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	640	640	-	-	-	-
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	0,00%	999	999	-	-	-	-
SOCEROS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	1 302
PCP INVEST EQUITABLE	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
PCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	900	900	-	-	-	-
PCP HORIZON FLEXIBLE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
SG ABS	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	-	0,00%	25	25	-	-	-	-
SG ABS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	118	118	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	543	543	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	17	16	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	584	584	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	-	-	-	-	-	-
T045 C - Emplois assimilés				57 409	57 409				
C/C SCI GRPM	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	0,00%	724	724	-	-	-	-
C/C FONCHAMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	56 685	56 685	-	-	-	-
Titres de Moucharaka									
Moucharaka fixe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de Moudaraba									
Moudaraba restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraba non restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T046				1 979 017	1 836 157				
Total Général									

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audi
For Identification Only

en milliers de DH

TOTAL									
Créances subordonnées à la clientèle									
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés									
Créances	MONTANT	Dont Entreprises liées et Apparentées	Brut	1					
			Prov.	2					
			Net	3					
			Net	4					
			Net	5					
			31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017
			Net	6					

Deloitte Audit
For Identification Only

WABOC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

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 DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
CREANCES EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL										

NEANT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

022		31/12/2018		3		051		en Dirhams	
Code établissement		Date		Code monnaie		Code document		Code monnaie	
Immobilisations		Montant brut au début de l'exercice		Montant des acquisitions au cours de l'exercice		Montant des cessions ou retrais au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		912 429 083,63	163 771 300,19	-	1 076 200 383,82	572 549 434,74	77 336 893,54	-	649 886 328,28
- Droit au bail	140 565 948,00	3 465 536,00	-	144 031 484,00	-	-	77 336 893,54	-	144 031 484
- Immobilisations en recherche et développement	771 863 135,63	-	-	932 168 899,82	572 549 434,74	-	-	-	282 282 572
- Autres immobilisations incorporelles d'exploit	-	160 305 764,19	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 363 373 082,02	137 591 851,35	5 600 596,89	3 495 364 336,48	2 128 743 203,66	156 563 474,63	5 390 227,51	2 279 916 450,77
IMMEUBLES D'EXPLOITATION		1 491 290 674,65	14 640 817,76	1 179 550,00	1 504 751 942,41	768 757 395,16	50 854 214,31	971 894,35	818 639 715,12
- Terrain d'exploitation	117 397 470,19	5 586 534,85	-	122 984 005,04	-	-	-	-	122 984 005
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 373 893 204,46	9 054 282,91	1 179 550,00	1 381 767 937,37	768 757 395,16	-	50 854 214,31	971 894,35	818 639 715,12
- Immeubles d'exploitation, Logements de to	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION		462 058 485,58	51 745 411,98	3 349,00	513 800 548,56	323 223 229,51	37 843 552,30	3 349,00	361 063 432,81
- Mobilier de bureau d'exploitation	257 613 466,19	17 484 994,34	3 349,00	275 095 111,53	196 179 015,11	-	11 711 886,86	3 349,00	207 887 552,97
- Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Matériel informatique	204 349 768,84	34 251 854,40	-	238 601 623,24	126 999 508,79	-	26 130 951,83	-	153 130 460,62
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	95 250,56	8 563,24	-	103 813,80	44 705,62	-	713,60	-	45 419,22
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITAT		1 104 042 880,84	66 843 891,31	4 417 697,89	1 166 469 074,26	856 583 968,65	62 259 252,95	4 414 984,16	914 428 237,44
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPL		305 981 040,95	4 361 730,30	-	310 342 771,25	180 178 610,34	5 606 455,07	-	185 785 065,41
- Terrains hors exploitation	25 398 269,00	-	-	25 398 269,00	-	-	-	-	25 398 269
- Immeubles hors exploitation	76 955 407,30	-	-	76 955 407,30	48 182 565,55	-	2 586 245,37	-	50 768 810,92
- Mobilier et matériel hors exploitation	20 276 921,01	1 303 831,88	-	21 580 752,89	19 219 088,25	-	547 604,39	-	1 814 060
- Autres immobilisations corporelles hors exp	183 350 443,64	3 057 898,42	-	186 408 342,06	112 776 956,54	-	2 472 605,31	-	115 249 561,85
Total	4 275 802 165,65	301 363 151,54	5 600 596,89	4 571 564 720,30	2 701 292 638,39	233 900 368,17	5 390 227,51	2 929 802 779,05	1 641 761 941

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit

For Identification Only

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

en MAD

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
30/11/2018	LOCAL ADMINISTRATIF - IMMOMAR SLAOUI	200 000,00	200 000,00	-			
30/11/2018	Mobilier / Matériel d'exploitation - IMMOMAR SLAOUI	3 349,00	3 349,00	-	5 500 000,00	5 497 286,27	
30/11/2018	AGENCEMENT T AMENAGEMENT ET INSTALLATION - IMMOMAR SLAOUI	4 417 697,89	4 414 984,16	2 713,73			
30/11/2018	LOCAL ADMINISTRATIF - ROUDANI	979 550,00	771 894,35	207 655,65	1 200 000,00	992 344,35	
	TOTAL	5 600 596,89	5 390 227,51	210 369,38	6 700 000,00	6 489 630,62	-

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

Au 31/12/2018

En milliers de dirhams

DETTES	Etablissements de crédits et assimilés au maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
	Bank Al-Maghrif, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>214 906</u>	<u>36 217</u>	<u>251 122</u>	<u>542 582</u>
VALEURS DONNEES EN PENSION	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- au jour le jour	0	0	0	0	0	0
- à terme	0	0	0	0	0	0
EMPRUNT DE TRESORERIE	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54 763</u>	<u>54 763</u>	<u>721 122</u>
- au jour le jour	0	0	0	0	0	453 134
- à terme	0	0	0	54 763	<u>54 763</u>	267 987
EMPRUNTS FINANCIERS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
DATTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- Mourabaha	0	0	0	0	0	0
- Salam	0	0	0	0	0	2
- Autres financements participatifs	0	0	0	0	0	0
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	<u>0</u>	<u>109 484</u>	<u>11 530</u>	<u>0</u>	<u>121 014</u>	<u>121 219</u>
INTERETS COURUS A PAYER	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10</u>
TOTAL	0	109 484	226 436	90 979	426 899	1 384 933

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit

For Identification Only

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2018

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			31/12/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	391 202	267 462	15 537 911	27 273 335	<u>43 469 910</u>	<u>42 002 563</u>
COMPTE D'EPARGNE	0	0	0	9 713 566	<u>9 713 566</u>	<u>9 587 877</u>
DEPOTS A TERME	0	0	840 348	5 711 019	<u>6 551 368</u>	<u>7 191 856</u>
AUTRES COMPTES CREDITEURS (y compris Hamish Al Jiddiya)	72	31 020	1 108 197	2 573 926	<u>3 713 214</u>	<u>2 894 672</u>
INTERETS COURUS A PAYER	0	0	0	69 222	<u>69 222</u>	<u>78 912</u>
TOTAL	391 274	298 482	17 486 456	45 341 068	63 517 279	61 755 880

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

TITRES DE CREANCE EMIS
AU 31/12/2018

En milliers de DH

NATURE TITRES	CARACTERISTIQUES					MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DEPÔTS	31/05/2016	31/05/2019	100	2,50%	AA	800 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	31/05/2016	31/05/2021	100	2,81%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	AA	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/06/2016	30/06/2019	100	2,80%	AA	220 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	25/12/2017	25/12/2019	100	2,85%	AA	300 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/2018	22/03/2020	100	2,80%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/2018	22/06/2020	100	2,83%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/2018	22/09/2020	100	2,85%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/2018	06/09/2019	100	2,79%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/2018	07/01/2020	100	2,86%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/2018	06/06/2019	100	2,90%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/2018	02/05/2023	100	2,68%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS STRUCTURE			100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 31/12/2018

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	89	0
CREDITEURS DIVERS	<u>896 303</u>	<u>1 051 926</u>
Sommes dues à l'Etat	724 209	854 281
Sommes dues aux organismes de prévoyance	39 122	43 262
Sommes diverses dues au personnel	0	7
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	91 293	98 388
Divers autres créditeurs	41 679	55 988
COMPTES DE REGULARISATION	<u>1 143 869</u>	<u>853 454</u>
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres	532	648
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	134	8 210
Charges à payer et produits constatés d'avance	1 135 624	843 646
Autres comptes de régularisation	7 579	950
TOTAL	2 040 261	1 905 380

PROVISIONS AU 31/12/2018

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2018
PROVISIONS DÉBITES DE L'ACTIF SUR:	6 219 090	1 731 510	330 769	864 511	3	777	6 754 539
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	6 200 383	1 597 747	330 769	859 210	-	777	6 607 375
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	9 554	90	-	5 301	-	-	4 343
Titres de participation et emplois assimilés	9 153	133 672	-	-	3	-	142 821
Dépôts d'investissements placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	938 539	92 335	5 704	220 921	0	0	814 249
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	281 994	47 912	-	104 988	-	0	224 918
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	436 054	-	-	110 136	-	-	325 918
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Mudaraba)	220 492	44 423	5 704	5 798	-	0	263 413
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	7 157 629	1 823 845	336 473	1 085 432	3	777	7 568 788

* Finance participative

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
AU 31/12/2018

(en milliers de dirhams)

RESEAU	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A FIN 2016	UTILISATION 2017	MONTANT A FIN 2018
SUBVENTIONS					
FONDS PUBLICS AFFECTES					
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					

NEANT

DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
Ecarts de réévaluation	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Réserves et primes liées au capital	<u>6 687 319</u>	<u>474 241</u>	<u>0</u>	<u>7 161 560</u>
Réserve légale	205 000	0	0	205 000
Autres réserves	5 884 819	474 241	0	6 359 060
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	0	0	597 500
Capital	<u>2 050 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 050 000</u>
Capital appelé	2 050 000	0	0	2 050 000
Capital non appelé	0	0	0	0
Certificats d'investissement	0	0	0	0
Fonds de dotations	0	0	0	0
Actionnaires. Capital non versé	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Report à nouveau (+/-)	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>2</u>
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	<u>761 238</u>	<u>-761 238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Résultat net de l'exercice (+/-)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>922 856</u>
Total	9 498 558	-287 000	0	10 134 418

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de DH

ENGAGEMENTS		31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNEES		22 142 989	21 525 563
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés		-	-
Crédits documentaires import		-	-
Acceptations ou engagements de payer		-	-
Ouvertures de crédit confirmées		-	-
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail		-	-
Engagements révocables sur produits participatifs		-	-
Autres engagements de financement donnés		-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle		4 635 794	3 419 813
Crédits documentaires import		3 335 253	2 386 299
Acceptation ou engagements de payer		342	350
Ouverture de crédit confirmées		1 262 240	1 028 647
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail		-	-
Engagements révocables sur produits participatifs		33 443	-
Autres engagements de financement donnés		4 517	4 517
Engagement de garantie d'ordre d'établissement de crédit et assimilés		5 044 587	5 137 458
Crédits documentaires export confirmés		12 287	52 196
Acceptation ou engagements de payer		-	-
Garanties de crédits données		624 404	548 529
Autres cautions, avals et garanties données		4 407 896	4 536 734
Engagements en souffrance		-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		12 462 608	12 968 292
Garanties de crédits données		17 881	18 200
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		5 905 386	6 141 688
Autres cautions et garanties données		6 539 342	6 808 404
Engagements en souffrance		-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		13 350 714	10 166 958
Engagements de financement reçus d'établissements de crédits		1 095 250	1 118 850
Ouvertures de crédits confirmés		1 095 250	1 118 850
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Autres engagements de financement reçus		-	-
Engagements de garantie reçus d'établissement de crédits et assimilés		8 698 411	7 038 377
Garanties de crédits		4 856 248	5 015 995
Autres garanties reçues		3 842 163	2 022 382
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organisme de garantie divers		3 557 053	2 009 730
Garanties de crédits		3 557 053	2 009 730
Autres garanties reçues		-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 31 DECEMBRE 2018

RUBRIQUE		31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNES			
Titres achetés à rémunéré			
Titres à livrer			
- Marché primaire			
- Marché gris			
- Marchés réglementés			
- Marché gré à gré			
- Autres			
ENGAGEMENTS RECUS			
Titres vendus à rémunéré			
Titres à recevoir			
- Marché primaire			
- Marché gris			
- Marchés réglementés			
- Marché gré à gré			
- Autres			

NEANT

En milliers de Dirhams

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

en milliers de DH

TITRES	Opérations de couverture	
	31/12/2018	31/12/2017
<u>Opérations de change à terme</u>	8 188 037	5 670 386
Devises à recevoir	1 689 472	956 223
Dirhams à livrer	792 730	952 431
Devises à livrer	3 233 523	1 813 181
Dirhams à recevoir	2 472 312	1 948 551
Dont swaps financiers de devises	0	0
<u>Engagements sur produits dérivés</u>	20 883	0
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	0	0
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	0	0
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	0	0
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	0	0
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	0	0
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 883	0
TOTAL	8 208 920	5 670 386

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2018

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 200	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	989 876	-	-
Hypothèques	48 512 903	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	33 828 263	-	-
TOTAL	83 333 242	-	-

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	38 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	38 600	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2018

En milliers de dirhams

ACTIF	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 287 494	536 508	1 252 126	3 554 970	0	7 631 099
Créances sur la clientèle	7 224 814	2 793 052	4 593 311	19 315 393	19 267 462	53 194 033
Titres de créances	0	0	168 669	2 331 408	1 002 139	3 502 217
Créances subordonnées	0	0	0	0	0	0
Crédit-bail et assimilé	0	0	0	0	0	0
IJARA	0	0	0	0	0	0
Total	9 512 309	3 329 560	6 014 107	25 201 771	20 269 602	64 327 349
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	0	54 763	0	0	0	54 763
Dettes envers la clientèle	0	3 002 521	2 701 982	826 084	25 690,00	6 556 277
Titres de créances	0	0	2 520 000	4 222 000	0	6 742 000
Emprunts subordonnées	0	1 900 000	0	500 000	1 600 000	4 000 000
Dépôts d'investissement reçus	0	0	0	0	0	0
Total	0	4 957 284	5 221 982	5 548 084	1 625 690	17 353 039

FIDAL
CGRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
Au 31/12/2018

en milliers de DH

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres		
		crédits par décaissement	crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
9	34 354 706	27 335 422	6 784 282	235 002

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

en milliers de DH

BILAN	31/12/2018	31/12/2017
ACTIF :	5 426 166	4 119 181
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	39 627	22 904
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	4 668 694	3 371 538
Créances sur la clientèle	0	0
Titres de transaction et de placement et invest	688 922	715 135
Autres actifs	23 995	4 790
Titres de participation et emplois assimilés	4 928	4 814
Créances subordonnées	0	0
Immobilisations données en crédit-bail et location	0	0
Immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
PASSIF :	3 047 660	3 675 502
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	100 333	1 044 824
Dépôts de la clientèle	2 940 014	2 629 395
Titres de créance émis	0	0
Autres passifs	7 313	1 284
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	0	0
Dettes subordonnées	0	0
HORS BILAN :	17 310 702	16 139 588
Engagements donnés	12 556 758	11 486 790
Engagements reçus	4 753 944	4 652 798

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

MARGE D'INTERET
AU 31/12/ 2018

en milliers de DH

INTERETS	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
Intérêts perçus	<u>3 636 358</u>	<u>0</u>	<u>3 554 955</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	185 335		171 410
Dont Intérêts sur créances subordonnées	0		-
Intérêts versés	<u>763 940</u>	<u>0</u>	<u>698 453</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	0		154
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	173 625		156 053

COMMISSIONS	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
COMMISSIONS PERCUES	<u>146 748</u>	<u>0</u>	<u>144 272</u>
Commissions sur engagements de financement donnés	94 743		98 299
Commissions sur engagements de garantie donnés	52 005		45 973
COMMISSIONS VERSEES	<u>9 234</u>	<u>0</u>	<u>3 452</u>
Commissions sur engagements de financement reçus	1 638		605
Commissions sur engagements de garantie reçus	7 596		2 847

ADAROC GRANT THORNTON
"OUR IDENTIFICATION"

Deloitte Audit
For Identification Only

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH	
CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	0
Titres de participation	9 828
Participations dans les entreprises liées	212 954
Emplois assimilés	1 614
TOTAL	224 397

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMMISSIONS

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES :	<u>690 753</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	230 431
sur opérations de change	75 008
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	44 461
sur moyens de paiement	228 156
sur activités de conseil et d'assistance	4 160
sur ventes de produits d'assurances	3 417
sur autres prestations de service	105 120
COMMISSIONS VERSEES	<u>85 417</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	0
sur opérations de change	30 036
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	0
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	5 526
sur moyens de paiement	49 855
sur activités de conseil et d'assistance	0
sur ventes de produits d'assurances	0
sur autres prestations de service	0

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Etablissement :
SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat B28

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ
DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018**

EN KMAD

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	<u>615 619</u>
Gains sur les titres de transaction	53 227
Plus value de cession sur titres de placement	0
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	5 301
Gains sur les produits dérivés	0
Gains sur les opérations de change	557 091
CHARGES	<u>265 375</u>
Pertes sur les titres de transaction	16 338
Moins value de cession sur titres de placement	0
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	90
Pertes sur les produits dérivés	0
Pertes sur opérations de change	248 947
RESULTAT	350 244

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	1 037 196
IMPOTS ET TAXES	45 964
CHARGES EXTERNES	733 226
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	19 475
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	233 900

AUTRES PRODUITS ET CHARGES**DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	
Autres produits bancaires	700 493
Autres charges bancaires	473 901

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	Montant
Produits d'exploitation non bancaire	85 519
Charges d'exploitation non bancaire	44 994

AUTRES CHARGES	Montant
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	2 202 512

AUTRES PRODUITS	Montant
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 443 667

PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	Montant
PRODUITS NON COURANTS	65
CHARGES NON COURANTES	68

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
AU 31 DECEMBRE 2018

INTITULES	MONTANTS	en Dirhams MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE . Bénéfice net . Perte nette	922 855 881,21	
II - REINTEGRATIONS FISCALES 1- Courantes - Loyers sur véhicules de tourisme - Dons - Cadeaux à la clientèle - Provisions pour risques généraux - Provisions pour risques et charges - Provisions pour Prédouteux et Douteux 2- Non courantes - Pénalités sur impôts locaux - Impôts sur les sociétés	977 034 215,35 618 004 286,36 1 897 948,34 590 090,00 531 875,01 15 000 000,00 26 010 010,08 573 974 362,93 359 029 928,99 203 879,99 358 826 049,00	
III - DEDUCTIONS FISCALES 1- Courantes - Abattement de 100% des produits de participation (dividendes) - Reprises de provisions pour Prédouteux et Douteux - Reprises de provisions pour risques et charges - Reprises de provisions pour risques généraux 2- Non courantes		930 089 971,00 930 089 971,00 222 782 076,96 497 684 453,75 99 487 928,33 110 135 511,96
TOTAL	1 899 890 096,56	930 089 971,00
IV - RESULTAT BRUT FISCAL . Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		969 800 125,56
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) . Exercice n-4 . Exercice n-3 . Exercice n-2 . Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL . Bénéfice net fiscal (A - C) OU . Déficit net fiscal (B)		969 800 125,56
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER . Exercice n-4 . Exercice n-3 . Exercice n-2 . Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31/12/2018

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	1 281 682
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	618 004
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	930 090
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	969 800
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	358 826
. Résultat courant après impôts (=)	922 856
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES La SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques est soumise à l'IS selon le régime de droit commun, avec un taux d'imposition de 37%	

Deloitte Audit
 For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 01/01/2018 AU 31/012/2018

NATURE	EN DIRHAMS			
	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	79 548 840,63	522 624 575,41	536 188 849,96	65 984 566,09
B. TVA à récupérer	56 477 292,56	163 643 990,09	178 632 238,20	41 489 044,45
. Sur charges	26 058 782,92	119 712 014,64	113 864 010,58	31 906 786,98
. Sur immobilisations	30 418 509,64	43 931 975,45	64 768 227,62	9 582 257,47
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	23 071 548,07	358 980 585,32	357 556 611,76	24 495 521,64

PAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 31 DECEMBRE 2018

C1

Montant du capital:		2 050 000 000 DHS			
Montant du capital social souscrit et non appelé		-			
Valeur nominale des titres		100 DHS			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	
		Exercice précédent	Exercice actuel		
SOCIETE GENERALE	Tour Société Générale 17. Cours Valmy 92.972 PARIS LA DEFENSE France	11 794 356	11 801 519	57,57%	
Société DEVECO SOUSS	C/°CARROSSERIE M'ZALI 197, BD DE LA GIRONDE - CASABLANCA	5 644 794	5 644 794	27,54%	
DIVERS AUTRES ACTIONNAIRES	-	3 060 850	3 053 687	14,90%	
Total		20 500 000	20 500 000	100,00%	

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 31 DEC 2018

en Dirhams	
	Montants
A- Origine des résultats affectés Projet de l'AGO du 31 MAI 2019	
Report à nouveau	1
Résultats nets en instance d'affectation	
Résultat net de l'exercice	922 856
Prélèvements sur les bénéfices	
Autres prélèvements	
TOTAL A	922 857
B- Affectation des résultats	
Réserve légale	0
Dividendes	369 000
Autres affectations	553 857
TOTAL B	922 857

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 31/12/2018

	en milliers de DH		
	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	10 134 418	9 498 560	8 712 323
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	4 069 785	3 913 890	3 543 643
2- Résultat avant impôts	1 281 682	1 368 140	726 275
3- Impôts sur les résultats	358 826	606 902	220 757
4- Bénéfices distribués	205 000	205 000	123 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	922 856	761 238	505 518
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	45,02%	37,13%	24,66%
Bénéfice distribué par action ou part sociale	14	10	6
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 037 214	979 100	948 834
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 293	3 249	3 199

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I - DATATION

. Date de clôture (1)	31/12/2018
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	31 DECEMBRE 2018

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II - EVENEMENTS POSTERIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31/12/2018

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 209	16032	122 671 879,34	111 330 048,97
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	29	37	20 769 855,69	19 598 669,17
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	9	11	8 325 077,22	2 725 227,81
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat C8

RESEAU
AU 31/12/2018

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2018	31/12/2017
Guichets permanents (1)	411	408
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	513	497
Succursales et agences à l'étranger	0	0
Bureaux de représentation à l'étranger	2	3

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31 Décembre 2017

COMPTES DE LA CLIENTELE			(en nombre)
	31/12/2018	31/12/2017	
Comptes courants	132 851	123 007	
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	72 738	67 995	
Autres comptes chèques	1 437 082	1 364 545	
Comptes d'affacturage		160	
Comptes dépôts d'investissement	-	-	
Comptes d'épargne	685 564	640 651	
Comptes à terme	174 696	168 420	
Bons de caisse	-	-	
Autres comptes de dépôts	389 271	343 119	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Tableau de présentation du chiffre d'affaires

Au 31 décembre 2018

En milliers de DHS

2 eme semestre 2016	2 eme semestre 2017	2 eme semestre 2018
4 805 792	4 916 736	5 316 860

DAROC GRANT THORNTON
YOUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

**PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIION DES TITRES DE PLACEMENT, DES TITRES DE PARTICIPATION, PARTICIPATION,
ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2018**

en dirhams

Date d'acquisition	Date de cession	Titres cédés	Valeur comptable brute	Provisions constituées	Valeur comptable nette	Produit de la cession	Plus-value de cession	Moins-value de cession	Taux d'abattement	Abattement
		<u>Titres de placement</u>	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
		<u>Titres de participation</u>	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
		SG ACTION PLUS	359	-	359	2 891	1 592	-	-	-
		SG CASH PLUS	359	-	359	1 600	1 241	-	-	-
			940	-	940	1 291	351	-	-	-
		Total	359	-	359	2 891	1 592	-	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

D- Informations sur le système de gestion des risques

D.1- Contrôle interne

➤ *Se référer au rapport du CPROC sur le contrôle interne*

D.2- Comités techniques

➤ **Comité d'Audit**

Membres :

- ❖ Un membre indépendant, Président du comité
- ❖ Deux membres du Conseil de Surveillance
- ❖ Y prennent également part les auditeurs externes.

Secrétaire : Le Secrétaire du Directoire

Périodicité : Au moins deux fois par an

Attributions :

Le Comité d'Audit et des comptes est responsable de la surveillance et de l'évaluation de la mise en œuvre des dispositifs de Contrôle Permanent et de Contrôle Périodique.

Ce Comité a pour mission de :

- Donner périodiquement son avis sur l'organisation et le fonctionnement du contrôle interne (périodique et permanent) de la banque et proposer au conseil de surveillance les adaptations pertinentes.
- Examiner les travaux du Contrôle Permanent :
 - ❖ Suivi de l'efficacité de la Surveillance Permanente
- Respect des procédures
- Surveillance des comptes sensibles
- Gestion des suspens
 - ❖ Suivi de la gestion et de la prévention des Risques Opérationnels
- Risques de fraude internes et externes
- Risques d'exécution
- Sécurité du personnel et des équipements
- Gestion de la continuité d'activité et gestion de crise
- Sécurité des systèmes d'information
 - ❖ Suivi des risques de non-conformité
- Suivi de l'évolution de l'environnement légal et réglementaire
- Respect des obligations en matière de Connaissance client (KYC)
- Suivi des règles de lutte contre le blanchiment d'argent et la lutte contre le financement du terrorisme
 - ❖ Suivi des Risques juridiques majeurs.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

- Examiner les travaux du Contrôle Périodique :
 - ❖ Appréciation du plan d'audit annuel en s'assurant que la méthodologie d'élaboration permette une détection et une couverture adéquates des zones de risques et proposition au Conseil de Surveillance pour validation
 - ❖ Suivi des moyens et de la réalisation du plan d'audit interne
 - ❖ Examen des synthèses des missions achevées depuis le dernier comité et des plans d'actions proposés
 - ❖ Suivi de la mise en œuvre, selon les échéances fixées, des préconisations du contrôle périodique

Autres sujets entrant dans la mission du comité :

- Examiner les synthèses des missions externes (régulateur...) ainsi que les préconisations effectuées et les plans de mise en œuvre.
- Examiner les risques structurels de la banque (liquidité et refinancement, risque de taux).
- Proposer au conseil de surveillance la nomination des commissaires aux comptes.
- Examiner, via la présentation des commissaires aux comptes, le projet d'arrêté des comptes et les conditions de leur établissement (principes, méthodes), les réserves éventuelles.
- Examiner le dispositif de traitement des réclamations, l'évolution de celles-ci et les actions correctrices mises en place
- Procéder, annuellement, à une auto-évaluation du fonctionnement du comité et ce, selon une grille formalisée couvrant l'ensemble de ses composantes (composition, réunions, fréquence,...)

L'un des membres du Comité d'Audit présente une synthèse des travaux au Conseil de surveillance. Il rend compte des anomalies relevées au Conseil et se prononce sur la pertinence des mesures correctives retenues.

➤ Comité des risques

Membres :

- Un membre du Conseil de Surveillance, Président du comité
- Le Président du Conseil de Surveillance
- Un représentant de la Société Générale, membre du Conseil de Surveillance

Secrétaire : Le Directeur du Contrôle des Risques.

Périodicité : Semestrielle

Attributions :

Ce Comité a pour mission de :

- Analyser périodiquement l'organisation et le fonctionnement de la filière risques de la banque.
- Valider les orientations de la politique de crédit de la banque.

- Examiner le portefeuille d'engagements :
 - ❖ Analyse du portefeuille de Risques Souverains et de Crédits Retail et non Retail,
 - ❖ Suivi et évolution des plus importantes expositions de la banque,
 - ❖ Suivi des engagements irréguliers,
 - ❖ Suivi des principaux risques sensibles,
 - ❖ Suivi des engagements Retail et non Retail en défaut,
 - ❖ Suivi et appréciation du niveau de provisionnement des contreparties ainsi que de l'efficacité du recouvrement,
- Analyser le Coût Net du Risque de la banque et son évolution au regard de la politique de crédit,
- Suivre le respect des seuils définis dans le cadre de l'appétit pour le risque et des ratios réglementaires (division des risques, concentration...)
- Établir un reporting spécifique au Conseil de Surveillance sur les risques encourus sur les apparentés et les parties liées (*en cas d'irrégularités*)
- Faire part au Conseil de Surveillance des résultats des stress tests

L'un des membres du Comité des Risques présente une synthèse des travaux au Conseil de Surveillance.

➤ Comité des Nominations et des Rémunérations

Membres :

- Le Vice-président du Conseil de Surveillance, Président du comité
- Président du Conseil de Surveillance
- Un membre indépendant

Périodicité : Annuelle

Attributions :

Le Comité des nominations et des rémunérations est en charge de conseiller et d'assister le conseil de surveillance dans le processus de nomination et de rémunération de ses membres de ceux du Directoire ainsi que des directeurs généraux adjoints de la banque. Ce comité est chargé notamment :

- D'évaluer annuellement la structure, la taille et la composition du conseil de surveillance et de soumettre des recommandations à ce dernier en vue de modifications éventuelles concernant la nomination ou la réélection de ses membres ;
- De proposer la désignation des membres du conseil de surveillance et des comités d'Audit et des Risques,

- D'identifier et de soumettre au Conseil les situations de conflits d'intérêts qui émaneraient du processus de nomination.
- Fixer la rémunération du Président du Conseil de Surveillance
- Fixer la rémunération des principaux dirigeants de la banque (membres du directoire et directeurs généraux adjoints).
- Répartir l'enveloppe des jetons de présence, fixée par l'assemblée générale, entre les membres du conseil de surveillance en fonction de leur assiduité aux réunions.
- Proposer la liste des bénéficiaires de stock options.

Le comité est en charge également de :

- Examiner la politique générale d'évolution des rémunérations de la banque (au regard du contexte local) ainsi que les enveloppes de parts variables annuelles,
- Examiner les dispositifs d'intéressement à long terme (Epargne salariale...),
- Analyser périodiquement les autres avantages consentis au personnel (véhicules de fonction, personnel de maison, retraites complémentaires...)

A noter : dans le cas où ce comité doit traiter de la rémunération ou la nomination du Président du Conseil de Surveillance, ce dernier ne s'associe pas aux délibérations.

L'un des membres du Comité des nominations et des rémunérations présente une synthèse des travaux au Conseil de surveillance et se prononce sur la pertinence des mesures retenues.

D.2- Risque de crédit

➤ Politiques de crédit

Deloitte A

Revues annuellement dans le cadre de l'exercice d'élaboration de l'appétit pour le risque de SGMA, Les politiques de crédit ont pour objectif de permettre un développement sain des engagements de la banque, basé sur une meilleure convergence entre les objectifs stratégiques et l'impératif d'une bonne maîtrise des risques.

Afin d'optimiser l'efficacité du processus décisionnel, toutes les entités de la SGMA impliquées dans ce processus doivent se soucier en permanence de la qualité des risques encourus et prendre toutes les mesures nécessaires pour les maîtriser conformément à cette politique de risque.

Les dossiers de crédits Retail peuvent être approuvés par la filière commerciale sans intervention de la filière risques dans le cadre de délégations de compétences octroyées par la filière commerciale et validées par la Direction des Risques, à condition que ces dossiers respectent scrupuleusement les règles consignées dans les politiques de crédits Retail détaillées par type de produit (PPI, PPC, PPO,

crédits expresso, etc.), et par type de contrepartie (particuliers, professionnels, MRE, etc.), préparées par la filière commerciale et validées par la Direction des Risques.

➤ Organisation

L'organisation de la filière Risque au sein du Groupe SGMA obéit aux principes généraux suivants:

- Indépendance de la filière Risque vis-à-vis de la filière Commerciale : La filière Risque est indépendante hiérarchiquement de la filière Commerciale au siège et en région. Ce principe vise à assurer une gestion saine et transparente des risques en évitant la dilution des responsabilités et les conflits d'intérêts.
- Séparation entre l'octroi de crédit et la surveillance des risques : Les activités d'octroi de crédit et de surveillance des risques sont prises en charge par des entités distinctes.
- Séparation entre l'octroi de crédit et la production de crédit : Les activités d'octroi de crédit et de production de crédit sont prises en charge par des entités distinctes.

➤ Délégations de compétences

Afin d'accélérer les circuits de décision et de responsabiliser les équipes commerciales sur la prise et le suivi des risques, le Directoire accorde des délégations de compétences aux Directeurs Régionaux et responsables de filiales pour l'octroi de crédits.

Les délégations et sous-délégations de compétences sont régies par les principes généraux suivants :

- Critères de définition des délégations de compétences : Les délégations de compétences sont établies en fonction de six critères : La notation interne, le marché, le type de garantie, la maturité, l'ancienneté de la relation et la qualité du délégataire.
- Les délégations de compétences sont nominatives : Elles sont accordées intuitu personae par le Directoire aux Directeurs Adjointes, responsables de filiales et d'activités, aux Délégués Régionaux et aux Directeurs Commerciaux Régionaux (Entreprises, Particuliers et professionnels). Ces délégations sont notifiées par lettres nominatives du Directoire à l'intérieur de limites maximales.
- Les délégations de compétences sont évolutives : Ces délégations de compétences ne sont pas définitives et peuvent être modifiées à tout moment en fonction du contexte et des performances des délégataires, voire supprimées en cas de manquement grave.
- Les délégations de compétences sont sujettes à sous-délégation : Les Délégués Régionaux sont eux-mêmes autorisés à sous-déléguer sous leur entière responsabilité, et ceci par écrit, suivant le modèle en vigueur, au maximum 50% de leurs propres délégations de compétences, à certains de leurs collaborateurs, aux Directeurs des Centres d'affaires, aux gérants d'agences ainsi qu'aux CCE, CCPRO et CCP. Ils ne peuvent cependant pas déléguer leurs limites d'arbitrage.

- RISQ est le dépositaire des délégations en vigueur : Les Directeurs Régionaux doivent communiquer à la Direction des Risques une copie des délégations accordées ainsi que des modifications qu'ils pourraient effectuer par la suite.
- Chaque délégation dûment acceptée par le délégataire doit être conservée chez les RRHL qui doivent en adresser copie à la Direction des risques.
- De la même manière, le Directeur des Risques accorde des délégations de compétences à ses collaborateurs (Adjoint, Responsable octroi, Directeur régional des Risques) sur une base intuitu personae. Ces délégations, qui sont susceptibles d'évoluer en fonction du contexte et de la performance des délégataires, peuvent également faire l'objet de sous-délégations. Ces délégations sont conservées au Secrétariat de la Direction des Risques.

➤ **Octroi de crédit**

L'activité d'octroi de crédit est régie par les principes généraux suivants :

- Qualité des dossiers de crédit : Les propositions de crédit initiées en agence doivent respecter les normes en vigueur en termes de forme (respect des canevas) et de contenu (documents à rattacher à la proposition de crédit). Les responsables commerciaux sont tenus de vérifier l'application de ces normes et, en signant les dossiers soumis pour validation à RISQ, s'engagent sur la qualité des contreparties ou des transactions proposées et d'une manière générale, valident l'intégralité des informations contenues dans la demande de crédit.
- Double validation Risque et Commerciale : Tout dossier de crédit Non Retail ou dossier Retail dérogeant à la politique d'octroi de la banque, doit être validé par au moins un décisionnaire de la filière Commerciale et au moins un décisionnaire de la filière Risque.
- Les dossiers de crédit doivent faire l'objet d'une revue a minima annuelle, y compris lorsque nos engagements sur un client ne comportent que des crédits à moyen terme. Cette revue doit intégrer une analyse fine des sûretés en place, dans le respect des principes d'évaluation et réévaluation retenus par la banque. Via des reportings spécifiques relatifs aux dossiers et notations échus, RISQ relance la ligne commerciale en cas de non renouvellement des dossiers à leur échéance administrative.
- Notation interne des contreparties Non Retail : Les contreparties Non Retail bénéficiaires de concours doivent faire l'objet d'une notation définie suivant les standards du groupe SG et périodiquement mise à jour. Celle-ci a pour but d'aider à la prise de décision, de permettre de suivre l'évolution de la qualité du risque sur la contrepartie, de déterminer l'étendue des délégations pour l'octroi de concours et d'apprécier la qualité des risques sur un portefeuille donné. Elle doit être mise à jour au minimum une fois par an et dès qu'un événement le justifie.
- Prise de décision : Toutes les décisions de crédit prises, quelle que soit l'autorité décisionnelle, doivent donner lieu à une notification écrite en explicitant les motifs éventuels de rejet.

- En cas d'avis défavorable de la filière Risque sur un dossier de crédit, ce dernier peut faire l'objet d'un arbitrage par la filière Commerciale dans le cadre de limites préalablement établies.
- Décision sur les crédits Retail : L'intervention de la filière Risque dans l'octroi des crédits Retail (principalement PPI et PPO), n'est pas requise dès lors que toutes les règles reprises dans les politiques de crédit proposées par la filière commerciale et validées par RISQ sont respectées. Tout écart par rapport auxdites règles implique le passage du dossier de crédit par la filière Risque au siège ou en région selon les délégations de compétence définies.
- Limites de décision : Tout agent du Groupe SGMA ne peut autoriser une transaction engendrant un risque de crédit que dans le cadre d'une délégation préalablement approuvée et notifiée par écrit.
- Prise de garanties : Le déblocage ou la mise en place de tous les dossiers de crédit est conditionné par le recueil des garanties réelles et usuelles prévues dans la notification de crédit ainsi que par la levée de l'ensemble des réserves. Toute dérogation à cette règle doit faire l'objet d'une validation par le Directoire et d'une information au Directeur des Risques.

D.4- Risques de marché

Les principes généraux relatifs aux risques de crédits et concernant l'organisation, la prise de décision, les limites et le suivi de portefeuilles sont applicables aussi aux risques de marché.

Ils s'appliquent aussi bien aux risques de contrepartie liés à des opérations de marché (RLI et CVAR) qu'aux risques de marché pris dans le cadre des activités de trading de la salle des marchés et aux risques pris dans le cadre de la gestion ALM de la banque. Ces risques sont suivis en premier niveau par la cellule MAC (Market Analysis Certification), qui effectue des reportings réguliers à la Direction des Risques et à la Direction Financière.

D.5- Risques global de taux d'intérêt

➤ Généralités

Les **Risques Structurels** concernent les risques de taux, de change et de liquidité du portefeuille bancaire.

Pour la gestion structurelle des risques de taux et de liquidité, la Banque adopte actuellement une approche statique (à production arrêtée du bilan) dans laquelle toutes les données sont mises à jour mensuellement et une approche dynamique pour le calcul de la MNI réglementaire projetée et la sensibilité de la MNI. La Banque recourt à une modélisation des emplois et des ressources en s'appuyant sur :

- Le détail des contrats pour les produits échéances (en taux et en liquidité) ;

- Des règles d'écoulement pour les produits sans échéance.

La Banque dispose depuis 2017 d'un nouveau outil ALM (Fusion Risk de Misys) pour le calcul des gaps (ou impasses) de liquidité et de taux, le calcul de la sensibilité aux chocs de taux sous différents scénarios, la production de reporting périodiques, les simulations (stress-scénarios), et plus largement pour l'analyse des risques structurels.

SG Maroc mesure et gère ses risques ALM :

- Au niveau de la Banque (Société Générale Marocaine de Banques) ;
- Au niveau consolidé pour la maison mère (périmètre légèrement différent incluant SG TANGER OFF SHORE, SOGELEASE, SOGEFINANCEMENT, SOGECAPITAL GESTION, ATHENA COURTAGE et FONCIMMO).
- Au niveau consolidé vis-à-vis de la banque centrale (périmètre pour la maison mère et EQDOM)

➤ *Gouvernance*

❖ Une cellule ALM au sein de la Direction Financière :

Une Cellule ALM est rattachée à la Direction Financière de SG MAROC. Son rôle est d'identifier et de suivre les risques structurels et de proposer et mettre en œuvre des actions correctrices le cas échéant. Une politique formalisée en date du 30/06/2011 (transmise à BAM le 21/09/2011 et updaté le 09/01/2019) décrit et définit la stratégie et les modalités de gestion des risques de taux, de liquidité et de change de la Banque.

L'établissement des reporting de gestion des risques structurels est du ressort de cette Cellule ALM. L'analyse des reporting est présentée au Comité Financier, comité instauré par la Banque depuis mai 2004, dont le rôle est de définir et mettre en œuvre la stratégie à court et moyen-long termes de la Banque en matière de gestion globale du bilan (liquidité, taux et change).

❖ Les instances de gouvernance en matière de risques structurels

▪ Les Organes Internes

Le Comité d'Audit définit et valide les orientations d'Audit en matière de gestion des Risques Structurels. Il convient de noter que le Comité d'Audit est une émanation du Conseil de Surveillance de SG Maroc, auquel il rend compte périodiquement. A ce titre, le Comité d'Audit valide les limites de Risques Structurels de SG Maroc.

La mise en œuvre des orientations stratégiques et le respect des limites opérationnelles de suivi des risques de taux et de liquidité est assuré par le Comité Financier de SG Maroc, et est rapporté à la maison-mère à travers des reporting trimestriels réguliers.

Un ensemble d'objectifs stratégiques et opérationnels a été fixé au Comité Financier :

- Optimiser le couple risque/rentabilité en fonction des évolutions du marché et de la stratégie clientèle ;
- Améliorer le coût de la collecte des ressources ;
- Prévoir et gérer les impasses de liquidité et de taux ;
- Optimiser la gestion du portefeuille de titres de placement ;
- Maîtriser les ratios de liquidité ;
- Développer la démarche de gestion Actif – Passif ;
- Sensibilité au risque de taux encadrée par un seuil d'alerte et une limite globale, par groupe de maturité (court terme, moyen terme, long terme), et par devises MAD et Agregates (autres devises).

▪ Les Organes Externes

Le risque structurel de taux fait également l'objet d'un reporting périodique à Bank Al Maghrib. Ce reporting spécifique est établi trimestriellement depuis décembre 2007 pour BAM selon un modèle défini par le régulateur. SG Maroc diffuse à BAM un reporting social et un reporting consolidé.

La maison-mère (Groupe Société Générale / DEVL) fixe pour ses implantations des niveaux de limites de risques de taux. Sensibilité encadrée respectivement par un seuil d'alerte/limite de :

- Encadrement de la Devise locale MAD (DEVLOC)
- Encadrement de la devise Agregate qui intègre toutes les devises qui ne sont pas encadrées spécifiquement

S0708 - SG MAROCAINE DE BANQUES		Taux : nouvelles limites 2019 - M MAD								NIRUP	NIRDW
		+1 0 bp s Gl ob al	+10 bps CT	+10 bps MT	+10 bps LT	-10 bps Global	-10 bps CT	-10 bps MT	-10 bps LT		
DEVLOC	Seuils	- 3,0 4	-10,09	-17,91	4,78	-17,15	-10,09	-2,17	-25,07	-252,56	-171,16
	Limites	- 5,6 4	-12,59	-20,40	2,17	-19,75	-12,59	-4,78	-27,57	-335,16	-198,62
Aggregate	Seuils	- 7,6 0	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-247,90	-82,38

Limites	-									
	9,4	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-309,87	-102,89

❖ Les Méthodologies employées par SG Maroc

Cette partie traite des méthodes relatives à la gestion des risques de taux et de liquidité telles que mises en œuvre par SG Maroc.

L'ensemble du bilan des différents périmètres d'analyse fait l'objet d'une gestion en termes de Risques Structurels. Ainsi, pour la modélisation des comptes de bilan, on adopte les méthodes suivantes :

- Comptes à vue (Comptes chèques/comptes courants créditeurs) : modèle statistique. Des back-testing sont régulièrement effectués (mise à jour du modèle Novembre 2018) ;
- Comptes sur carnets : modèle statistique ;
- Comptes à terme : détail du contrat ;
- Découverts (Comptes chèques/comptes courants débiteurs) de la clientèle: Modèle statistique
- Découverts (Comptes courants débiteurs) des Etablissements de Crédit : sur 12 mois ;
- Gestion propre (Capital, réserves, comptes de régularisation actifs et passifs, comptes de compensation, débiteurs et créditeurs divers, etc.) : Normes Groupe.

Pour la modélisation des *options cachées* :

- Renouvellement des DAT : un modèle est en cours de validation pour mise en place à l'arrêté de Juin 2019
- Remboursement anticipés et taux de passage au taux fixe : un modèle est en cours de calibration pour implémentation à l'arrêté de juillet 2019.

D.6- Risque global de taux d'intérêt

➤ *Le risque global de taux d'intérêt*

❖ Méthode d'évaluation et de surveillance du risque de taux d'intérêts

Cette méthode se base sur le calcul des gaps de taux fixe (tombées ressources à taux fixe moins tombées emplois à taux fixe) sur chaque maturité (1 mois, 2 mois, 3 mois, 6 mois, 1 an, 2 ans...20ans et plus de 20 ans). Ces gaps sont ensuite actualisés (calcul de leur VAN) en utilisant les taux de la courbe des BDT marché secondaire (à la date d'arrêté).

Le différentiel de cette VAN, calculée avec les taux actuels auxquels on applique une variation non plus de 1%, mais de 1 point de base (0.01%) multipliée par 10, permet de déduire la sensibilité du bilan aux variations des taux.

Le mode de calcul est enrichi par la prise en compte de l'effet coupon. Toutefois, l'approche

repose sur le calcul de la sensibilité d'une couverture parfaite du gap (et non pas sur le calcul de la sensibilité du gap généré par les tombées des postes de bilan et de hors bilan).

Par ailleurs, pour plus de précision, la translation de courbe est de 1 point de base (0.01%) et est ensuite multipliée par 10.

SG Maroc distingue la sensibilité CT (maturités inférieures à 1 an), la sensibilité MT (maturités entre 1 et 5 ans) et la sensibilité LT (maturités supérieures à 5 ans) par le Groupe SG :

Depuis mars 2010, ces bandes de maturités sont fixées de la sorte :

- Court terme : de [0 mois à 1 an].
- Moyen terme : [1 -5 ans] contre [1-7ans] auparavant.
- Long terme : de [5 ans à l'infini] contre [7 ans à l'infini].

❖ Observations sur les limites de Risque Structurel de taux

Seuils d'alerte et limites fixés en matière de risque de taux d'intérêts global et modalités de leurs révisions :

- Le seuil d'alerte (resp. limite) Groupe SG et SG MAROC de la sensibilité du bilan aux variations des taux est fixée à 0.3 MEUR – équiv. à 3 MMAD (resp. 1.6 MEUR équiv. à 17 MMAD). Ces intervalles ont été notifiés par la maison mère (DEVL/ SG France) le 21/03/2019 (pour une entrée en application le 30/03/2019).
- Dépassement de limites : tout dépassement de limite doit faire l'objet d'explications et donner lieu à un plan d'actions correctif. A cet égard, l'exercice 2018-2019 a vu la mise en place d'un plan d'actions pour le respect des limites en MAD par SG Maroc et qui s'est traduit un mandat d'achat d'un portefeuille de BDT sur le MT/LT pour atténuer la sensibilité à la baisse des taux, étant donné que le gap de taux est excédentaire sur le MT/LT suite à une émission de 3000MMAD courant le premier trimestre 2019 pour couverture d'un gap de liquidité déficitaire sur le MT .

❖ Outils informatiques utilisés

La solution informatique utilisée pour l'ALM est le logiciel Fusion Risk – MiSys alimenté par des requêtes sur les systèmes métier Delta & KONDOR et aquarius (pour SG Maroc) Cassiope (Pour Sogelease), et données de gestions SG Tanger Off Shore.

La solution permet une grande flexibilité en termes de stress-scénarii, de gestion des maturités (time- bands), de gestion des périmètres d'analyse...

D.7- Risques opérationnels

Les risques opérationnels résultent d'une inadaptation ou d'une défaillance imputable à des événements internes ou externes, y compris les événements de faible probabilité d'occurrence, mais à risque de perte élevé. Ils sont inhérents à tous les produits, activités, procédures et systèmes de Société

Générale Maroc, et leur gestion fait donc partie intégrante des fonctions de management à tous les niveaux.

Tout en s'appuyant sur les expertises existantes, ce dispositif implique que le risque opérationnel soit considéré comme une catégorie de risque à part entière et fasse l'objet d'une identification et d'une évaluation spécifique, d'un suivi et d'un contrôle normalisés, débouchant sur des mesures de réduction de risque appropriées.

A ce titre, la Direction du Contrôle Permanent et des Risques Opérationnels a pour mission de piloter et de maintenir un dispositif de gestion des Risques Opérationnels conforme aux exigences internes et réglementaires. Aussi, les équipes en charge de la gestion du RO ont-elles pour missions essentielles de :

- ➔ Encadrer et structurer le dispositif d'analyse et de prévention des risques opérationnels et de lutte anti-fraude, à travers :
 - La mise en place d'une approche basée sur l'analyse des risques au sein de chaque entité ;
 - La mise à jour de la cartographie des risques opérationnels de la Banque ;
 - La définition, la mise en place et l'animation du dispositif de collecte des événements de risques opérationnels ;
 - La définition et la mise en place, en liaison avec les managers de directions opérationnelles, des KRI (Key Risk Indicators) prospectifs et proactifs ;
 - L'accompagnement des métiers dans le déploiement et l'animation d'un dispositif de lutte contre la fraude et la mise en place d'une cartographie des fraudes ;
- ➔ Gérer les risques opérationnels constatés / avérés. A ce titre, le Département Mesure RO a pour mission de :
 - Centraliser la collecte des événements de risques opérationnels : RO purs, RO liés à du risque de crédit (RORC) ou à du risque de marché (RORM) ;
 - S'assurer de leur déclaration au fil de l'eau ainsi que de leur exhaustivité en effectuant les recoupements nécessaires sur la base des rapports DIG et des remontées de la Supervision Managériale, et en entretenant une étroite concertation/coordination avec les Directions concernées, notamment la Direction des Risques, la Direction du Recouvrement, la Direction des Affaires Juridiques, la Direction des Systèmes d'Informations, la Direction des Moyens Généraux et la Direction Qualité.
- ➔ Animer le dispositif de prévention des risques opérationnels et de lutte anti-fraude, en :
 - Suivant les plans d'action d'atténuation des risques résultant de l'exercice RCSA ou des recommandations du contrôle périodique ;
 - Animant le dispositif des correspondants RO (synthèse des événements collectés sur la période, diffusion de bonnes pratiques, rappel des règles de collecte des événements) ;
 - Mettant en place et animant un dispositif de développement de la « Culture Risque » opérationnel auprès des collaborateurs (diffusion de bonnes pratiques, intervention terrain, formation/information des managers).

➔ **Présentation du dispositif de mesure, de maîtrise et de suivi des risques opérationnels à l'échelle du Groupe**

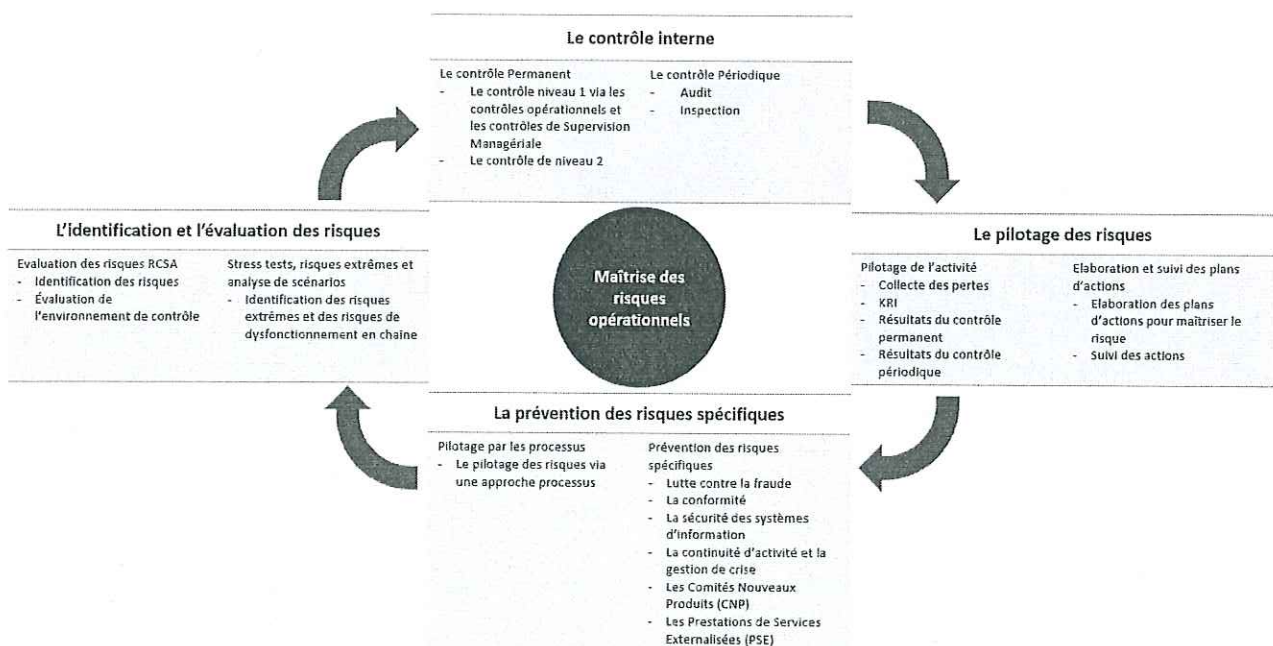
Société Générale Maroc met en œuvre et améliore en continu ses processus, ses outils de gestion et son infrastructure de contrôle pour renforcer la maîtrise et le pilotage des risques opérationnels de l'ensemble des processus de la banque et des filiales. Ces dispositifs comprennent, entre autres, le suivi des pertes et incidents, la supervision managériale, les plans de continuité d'activité, les Comités nouveaux produits et des dispositifs spécifiques complémentaires pour la gestion des risques de non-conformité et de sécurité des systèmes d'informations.

Le dispositif de gestion des risques opérationnels de Société Générale Maroc repose sur les principes suivants :

1. Le risque opérationnel constitue une catégorie de risque à part entière. À ce titre, il fait l'objet d'une identification et d'une évaluation spécifique, de dispositifs de prévention, d'un suivi et d'un contrôle normalisé, débouchant sur des mesures de réduction de risque appropriées.
2. Le risque opérationnel est inhérent à tous les produits, activités, procédures et systèmes de la Banque. Sa maîtrise fait partie intégrante des missions de l'ensemble des collaborateurs. Elle repose sur « Le cercle vertueux du processus de maîtrise du risque opérationnel ».
3. L'existence de processus de traitement sécurisés permettant l'atténuation de l'exposition aux risques opérationnels.
4. L'accompagnement et le renforcement de la culture risque de l'ensemble des acteurs.
5. La mise en place d'un dispositif de contrôle interne robuste et son renforcement régulier.
6. L'existence d'une gouvernance et des dispositifs dédiés. Ceux-ci doivent être coordonnés avec les dispositifs et la gouvernance existant sur les autres types de risques (crédit, marchés, liquidité, finance...) et s'intégrer dans le cadre de la gouvernance du Groupe.

Au travers de la mise en place du dispositif de gestion des risques opérationnels :

- Les pertes opérationnelles avérées ainsi que les expositions aux risques opérationnels sont systématiquement remontées aux entités concernées et aux membres de directoire.
- Le processus de gestion des risques opérationnels est soigneusement documenté tout en permettant d'assurer le respect des instructions, des procédures et des actions correctives se rapportant aux risques opérationnels élevés.
- Les auditeurs internes et externes sont appelés à examiner périodiquement l'ensemble des composantes du dispositif mis en place.



➔ Axes de gestion des risques opérationnels

Le dispositif de maîtrise des risques opérationnels de Société Générale Maroc s'articule autour de 4 principaux axes, à savoir :

a. La collecte des pertes

La collecte des événements internes de risques opérationnels répond principalement à un objectif d'amélioration et de renforcement du dispositif de contrôle afin de réduire les occurrences de pertes provenant de la réalisation d'événements de risques opérationnels.

Ainsi, l'analyse, l'identification, et la surveillance des événements internes de RO sont fondamentales pour assurer une bonne maîtrise de l'exposition aux risques opérationnels de Société Générale Maroc. Collecter des données fiables et exhaustives permet de connaître et de suivre le coût de ses risques opérationnels liés soit aux défaillances opérationnelles, soit aux événements externes. L'analyse des causes de pertes permet d'identifier et de mettre en place les actions correctrices nécessaires et de limiter ainsi la récurrence de ces pertes.

Les données de pertes internes sont également utilisées pour nourrir les autres composantes du dispositif de maîtrise des risques opérationnels (bonne identification des risques dans le RCSA, adéquation des contrôles de supervision managériale, identification de KRI, chiffrage des analyses de scénarios et contrôle de la pertinence de ce chiffrage).

b. Les indicateurs clés de risque (ou KRI : Key Risk Indicators)

Un indicateur clé de risque (KRI) est une donnée objective et mesurable devant permettre d'évaluer un ou plusieurs risques clé et ainsi d'améliorer leur pilotage.

- 1) objective et mesurable signifie : quantifiable, facilement reproductible, documentée et auditable.
- 2) devant permettre d'évaluer (directement ou indirectement) un ou plusieurs risques clairement identifiés à partir du référentiel commun des Risques Opérationnels ou du Référentiel RCSA :
 - Soit par catégorie ou sous-catégorie d'événement, représentant les manifestations concrètes possibles des Risques Opérationnels d'une entité ;
 - Soit par facteur de risques : c'est à dire un élément de l'environnement et/ou de l'organisation qui contribue à la survenance d'un Risque Opérationnel. Il est lui-même rattaché à la ou les sous-catégories d'événement adéquates.

Le KRI a pour objectif d'alerter le management, aux différents niveaux de l'organisation de Société Générale Maroc, sur les activités porteuses de risques opérationnels. Il permet de suivre l'exposition aux Risques Opérationnels.

Le suivi régulier des KRI complète l'évaluation de l'exposition de la banque aux Risques Opérationnels, en apportant aux responsables d'entités :

- Une mesure quantitative et vérifiable du risque ;
- Une évaluation régulière des améliorations ou des détériorations du profil de risque intrinsèque ou résiduel ou de l'environnement de prévention et de contrôle, nécessitant une attention particulière, une action correctrice ou un plan d'action ;

La tendance exprimée par les KRI permet notamment d'alerter sur les sources de risque de pertes opérationnelles potentielles. En cas de KRI en alerte (*i.e. dépassement de seuil sur la période ou variation significative*), une analyse est faite et le cas échéant, des plans d'actions correctives sont définis, mis en œuvre et suivis par les entités.

c. L'auto évaluation des risques et des contrôles (ou RCSA)

Le RCSA (Risk & Control Self Assessment) est au cœur du dispositif de pilotage des risques opérationnels mis en place au niveau de Société Générale Maroc.

Cet exercice a pour but d'apprécier et d'évaluer l'exposition intrinsèque des activités aux risques opérationnels, de mesurer l'exposition aux risques résiduels et de proposer des améliorations des dispositifs de prévention et de protection. Il est piloté par la Direction CPRO qui décline la méthodologie RCSA du Groupe sur son périmètre, et qui organise des ateliers avec les métiers à couvrir, afin de :

- Identifier et évaluer les risques opérationnels intrinsèques auxquels chaque activité est exposée (*i.e. risques inhérents à la nature d'une activité, en faisant abstraction de ses dispositifs de prévention et de contrôle*) ;
- Evaluer la qualité des dispositifs de prévention et de contrôle en place permettant de réduire ces risques (existence et efficacité de ces dispositifs en termes de détection et de prévention des risques)

- et/ou de leur capacité à en diminuer les impacts financiers) ;
- Identifier les vulnérabilités des dispositifs de prévention et de protection ;
 - Mesurer l'exposition aux risques résiduels de chaque activité après prise en compte des dispositifs de prévention et de protection (hors couvertures d'assurance) ;
 - Identifier et mettre en œuvre, le cas échéant, des plans d'actions correctrices ;
 - Faciliter/accompagner la mise en place d'indicateurs clé de risque pertinents (KRI – Key Risk Indicators).

A l'issue des ateliers conduits, une consolidation est réalisée par la Direction CPRO afin de permettre notamment de :

- Synthétiser les risques intrinsèques majeurs et les risques résiduels au niveau de Société Générale Maroc et de ses filiales ;
- Identifier les plans d'actions qui viennent réduire ces risques majeurs ;
- Présenter au Management le profil de risque des entités évaluées.

d. Les Analyses de Scénario (AS)

Société Générale Maroc, en cohérence avec les règles du Groupe, modélise des scénarios de pertes opérationnelles à forte sévérité (stress-tests) afin d'en mesurer la probabilité de survenance et les impacts financiers. Ces analyses de scénario ont également pour objectif de définir les actions de prévention ou de diminution d'impact qui s'avèrent nécessaires pour se prémunir contre des risques à fréquence faible mais pouvant avoir des conséquences non négligeables pour les activités de la Banque.

Les Analyses de Scénarios sont déroulées chaque année et prennent en considération les situations les plus extrêmes et les plus défavorables.

Ainsi, l'analyse des pertes internes, le suivi régulier des KRI, l'exercice d'auto-évaluation des Risques et des Contrôles, ainsi que les Analyses de Scénario constituent un dispositif d'évaluation de l'exposition de la Banque aux risques opérationnels complet qui apporte une mesure quantitative et qualitative du risque.

Des plans d'actions correctifs et préventifs ont été dressés en couverture des principales zones de risques identifiées.

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION