

CITOYENS ET ENGAGÉS

RAPPORT
ANNUEL

20 19



Acteur numéro un du crédit à la consommation au Maroc, Wafasalaf innove depuis plus de trente ans pour accompagner les ménages, à chaque étape de leur vie, avec des solutions de financement utiles et respectueuses, des services nouveaux et évolutifs.

Les engagements qui nous animent sont ceux de la responsabilité et de la durabilité. Ils influencent notre façon de pratiquer nos métiers en nous poussant chaque jour à faire davantage, et mieux : nous sommes **engagés à aider les citoyens** à concrétiser leurs projets, **engagés à soutenir une consommation inclusive** et un progrès partagé, **engagés à contribuer à une croissance harmonieuse** à la fois sociale et économique.

En s'appuyant sur des expertises clés et des savoir-faire reconnus, l'engagement des femmes et des hommes de Wafasalaf se poursuit ainsi, au quotidien, à travers la mission qui est la nôtre : **accompagner le changement en respectant l'intérêt de chacune de nos parties prenantes**, Collabor'Acteurs, clients et partenaires.

C'est tout le sens de ce rapport d'activité et de responsabilité sociétale qui présente un panorama complet des engagements de Wafasalaf :

« **Engagés à vos côtés** » sous le signe de la proximité, de la transparence et de la performance.

SOMMAIRE

06

GRANDIR AVEC VOUS

- PLUS DE 30 ANS DE CROISSANCE AU SERVICE DE L'ÉCONOMIE NATIONALE
- DES CHIFFRES QUI COMPTENT

12

NOS FONDAMENTAUX

- NOS ENGAGEMENTS ET NOS VALEURS
- L'APPARTENANCE À DEUX GROUPES DE RÉFÉRENCE

20

ÊTRE RESPONSABLE

- LA BONNE GOUVERNANCE, UNE RESPONSABILITÉ ASSUMÉE À TOUS LES NIVEAUX
- LA CONFORMITÉ AU SERVICE DE LA BONNE GOUVERNANCE ET DE LA RESPONSABILITÉ

32

MAINTENIR LE LEADERSHIP

- UN PLAN STRATÉGIQUE AMPLIFIÉ PAR LA RÉVOLUTION DU DIGITAL
- TOUJOURS PLUS EFFICACE
- NOS COLLABORACTEURS, PREMIER MOTEUR DE CROISSANCE

16

L'ENTRETIEN

18

AGIR ENSEMBLE

42

SE MOBILISER POUR VOUS

- LA TRANSFORMATION DIGITALE
- L'EXPERTISE ET LA FIABILITÉ AU SERVICE DE NOS ENGAGEMENTS PARTENAIRES
- LES RÈGLES D'ÉTHIQUE À LA SOURCE DE NOS ENGAGEMENTS
- DES ENGAGEMENTS RENOUVELÉS ENVERS LA SOCIÉTÉ

60

RAPPORT DE GESTION



En flashant ce QR code, accédez à la version digitale du Rapport Annuel

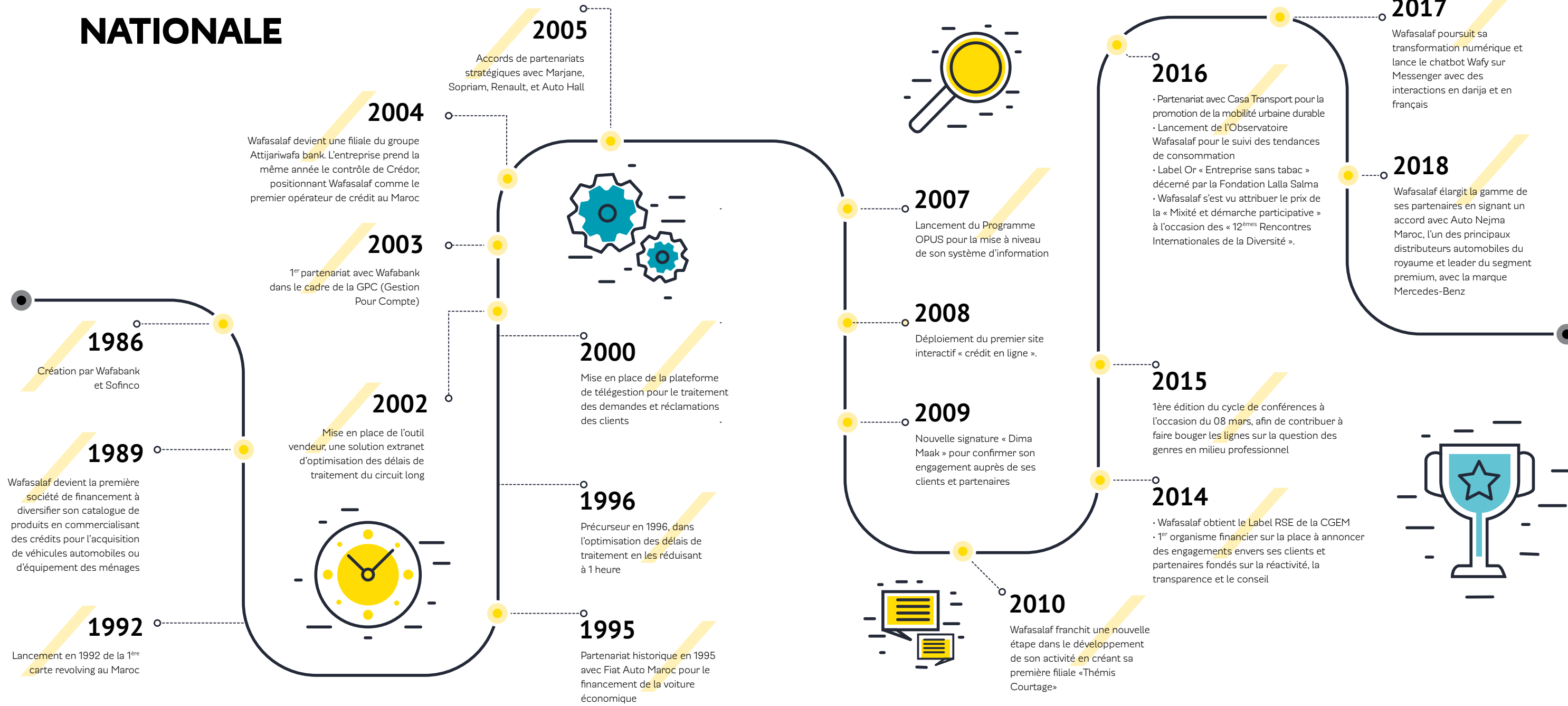


GRANDIR AVEC VOUS

REDA HMIDI
Partenariats Automobiles

« NOTRE LIGNE DIRECTRICE EST DE TOUJOURS MIEUX SERVIR NOS PARTIES PRENANTES, GRÂCE À NOTRE EXPERTISE, MAIS AUSSI GRÂCE À NOTRE ENGAGEMENT, QUE NOUS CONSIDÉRONS COMME ÉTANT LES PILIERS D'UNE RELATION DE CONFIANCE. »

PLUS DE 30 ANS DE CROISSANCE AU SERVICE DE L'ÉCONOMIE NATIONALE

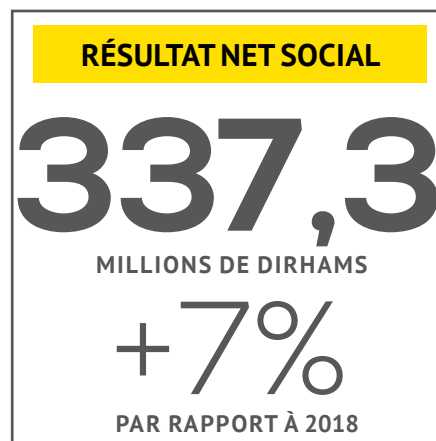
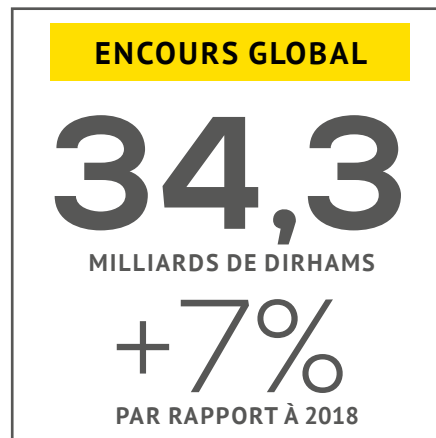


LEADER HISTORIQUE DANS LE SECTEUR DU CRÉDIT À LA CONSOMMATION, WAFASALAF SERT SES CLIENTS À TRAVERS UNE LARGE GAMME DE SOLUTIONS DE FINANCEMENT ET DE SERVICES. AVEC PRÈS DE 900 COLLABORACTEURS, WAFASALAF FAIT DE SON CAPITAL HUMAIN UN PILIER DE SON DÉVELOPPEMENT STRATÉGIQUE. ELLE ENDOSSE UN RÔLE DE CONTRIBUTEUR ÉCONOMIQUE ET SOCIAL DE PREMIER PLAN ET PARTICIPE DE MANIÈRE ACTIVE AU MIEUX-VIVRE DES MÉNAGES, À TRAVERS LE FINANCEMENT DE LEURS PROJETS ET LA PRÉSERVATION DE LEURS CAPACITÉS FINANCIÈRES. ENGAGÉE DANS UNE DÉMARCHE RESPONSABLE VIS-À-VIS DE SES PARTENAIRES, CLIENTS ET COLLABORACTEURS, SON ACTION SE DISTINGUE PAR UNE POLITIQUE DE RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE DYNAMIQUE.

DES CHIFFRES QUI COMPTENT

WAFASALAF, UNE ENTREPRISE SOLIDE, DYNAMIQUE, ATTRACTIVE ET ENGAGÉE

CHIFFRES FINANCIERS



SOCIO ÉCONOMIQUES



1,5
MILLIONS DE MÉNAGES
SERVIS



2/3 DES
ÉQUIPEMENTS
VENDUS À CRÉDIT
SONT FINANCÉS
PAR WAFASALAF

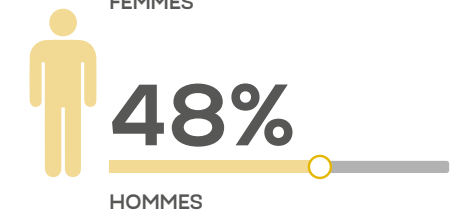
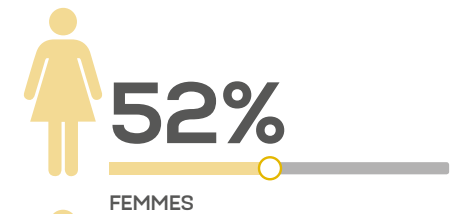


1/2 DES
VÉHICULES
FINANCÉS À CRÉDIT
SONT GÉRÉS PAR WAFASALAF

PERFORMANCES DIGITALES



CAPITAL HUMAIN



NOS ENGAGEMENTS ET NOS VALEURS

NOTRE ENGAGEMENT :
**ESSENTIEL, SINCÈRE IL EST
AU CŒUR DE NOTRE AMBITION**

NOS VALEURS :
**PORTÉES AU QUOTIDIEN,
ELLES GUIDENT NOS ACTIONS**

COLLABOR'ACTEUR

Wafasalaf s'engage à assurer à tous ses Collabor'Acteurs un cadre de travail agréable et sécurisé. A veiller à leur épanouissement en améliorant leur compétence et employabilité par la formation et le perfectionnement professionnel. Elle s'engage à promouvoir l'égalité des chances entre les hommes et les femmes en maintenant sa politique de mixité.

SOCIÉTÉ

Wafasalaf soutient le domaine de l'enseignement à travers des partenariats noués avec des associations d'utilité publique et renforce sa politique de recrutement et d'intégration des jeunes diplômés. La sensibilisation de ses Collabor'Acteurs est également au centre de son engagement, en encourageant les Conseillers bénévoles à intégrer les programmes des associations partenaires en consacrant des heures de soutien de leur temps de travail.

CLIENT

Parce que la satisfaction client est le levier de ses réussites futures, Wafasalaf s'engage envers ses clients pour renforcer la confiance et les fidéliser. Trois axes majeurs nourrissent sa charte d'engagement : La réactivité, la transparence et le conseil.

NOS VALEURS :

Wafasalaf a fait siennes les valeurs d'engagement, d'esprit d'équipe, d'innovation, de proximité et de fun. Ces valeurs sont partagées par l'ensemble des Collabor'Acteurs. Elles inspirent la structuration d'un écosystème éthique et participent ainsi au patrimoine immatériel de l'entreprise. En externe comme en interne, actions et décisions se doivent de respecter les valeurs de Wafasalaf.

PARTENAIRE

Wafasalaf s'engage à privilégier les partenariats avec les fournisseurs socialement responsables et apporter le conseil et l'assistance nécessaires pour des liens contractuels durables et dans le respect des règles concurrentielles.

L'APPARTENANCE À DEUX GROUPES DE RÉFÉRENCE

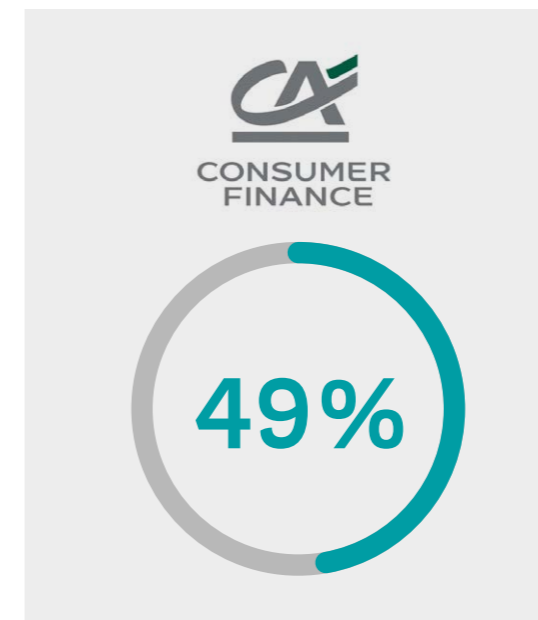
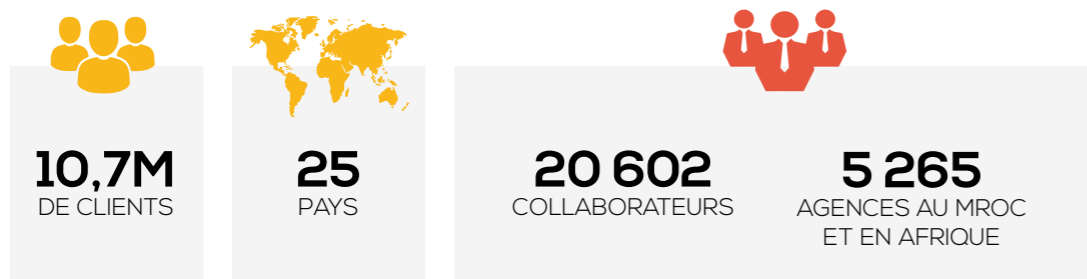
Wafasalaf appuie son modèle de performance sur deux actionnaires historiques de référence. Au 31 décembre 2019, le capital social de l'entreprise est détenu à 51% par Attijariwafa bank et 49% par Crédit Agricole Consumer Finance.



ATTIJARIWAFABANK

Premier groupe bancaire et financier au Maghreb et acteur de premier plan au service de la bancarisation en Afrique, le groupe Attijariwafa bank s'appuie au quotidien sur des valeurs de leadership, d'engagement, d'éthique, de citoyenneté et de solidarité. Son modèle de banque universelle, sa dimension panafricaine, la complémentarité de ses métiers et ses expertises solides en font un acteur de référence du secteur financier.

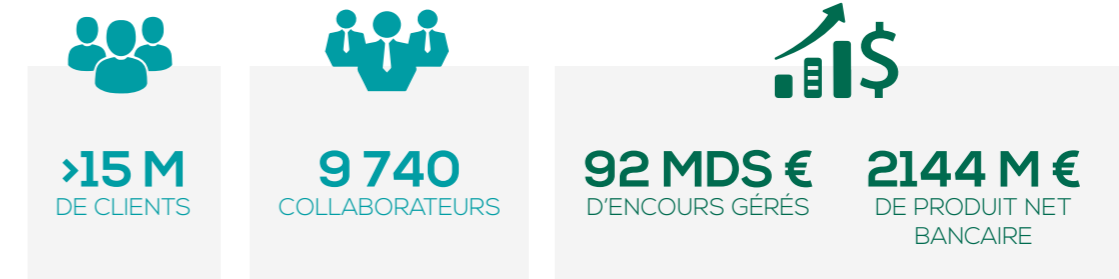
Chiffres au 31.12.2019 :



CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

Acteur majeur du crédit à la consommation en Europe, Crédit Agricole Consumer Finance agit chaque jour dans l'intérêt de ses clients, de ses partenaires et de la société, en construisant avec l'ensemble de ses parties prenantes, des solutions de financement souples, responsables et adaptées aux besoins de chacun.

Chiffres au 31.12.2019 :



Chiffres au 31.12.2019 : données en vision contribution groupe CA Consumer Finance au groupe Crédit Agricole S.A

L'ENTRETIEN

Q Wafasalaf a confirmé en 2019 sa place de leader du crédit à la consommation au Maroc avec des résultats faisant état d'une très bonne croissance. Quelles performances reprenez-vous ?

L'année 2019 a, en effet, été très positive pour Wafasalaf. Notre production globale a enregistré une croissance de + 2% à fin décembre, pour s'établir à 12,8 milliards de dirhams. Notre encours global a, quant à lui, atteint 34,3 milliards de dirhams, en augmentation de + 7%. La performance commerciale de l'activité portée a, quant à elle, enregistré une forte dynamique avec une évolution de la production de +6% et de l'encours de +4%, portée principalement par l'activité des prêts non affectés.

La progression des revenus, conjuguée à la bonne maîtrise des charges et des risques ont permis une appréciation significative du résultat net de +7% pour atteindre 337,3 millions de dirhams.

Ces résultats sont satisfaisants car ils interviennent dans une conjoncture économique difficile, marquée par un ralentissement de l'activité économique nationale et l'intensification au niveau mondial des incertitudes, liées notamment au Brexit et à la persistance de conflits géopolitiques. Dans ce contexte, le maintien de notre croissance continue, démontre toute la solidité et la résilience de notre modèle et nous permet de poursuivre nos investissements destinés à consolider notre approche relationnelle « Client », « Partenaire » et « Collabor'Acteur », à travers l'accélération de notre projet de transformation digitale, la conquête de nouveaux partenariats et le renforcement du Capital Humain.

Le projet de transformation se poursuit avec l'ambition de maintenir notre leadership, tout en restant une entreprise de proximité, à la fois humaine et responsable.

Q Si vous deviez résumer l'année 2019 en un mot, lequel choisiriez-vous ?

L'engagement, assurément. La performance financière est certes importante, mais la fiabilité, l'engagement et la confiance de nos parties prenantes le sont tout autant.

À tous les niveaux de son activité, Wafasalaf a concrétisé en 2019 un grand nombre d'engagements.

Nous avons ainsi franchi des étapes décisives dans de nombreux projets au long cours. Je pense tout particulièrement à la poursuite de notre Plan à Moyen Terme que nous finaliserons en 2020, et qui répond à quatre enjeux majeurs : l'accélération du rythme de croissance et de diversification de nos activités, la transformation digitale en tant que levier d'amélioration de la valeur et de l'expérience client, la conquête de nouvelles cibles et le développement des compétences de notre capital humain.

Je veux ici rendre hommage aux femmes et aux hommes qui, par leur engagement constant et leur mobilisation sans faille, ont permis à Wafasalaf d'être l'acteur numéro un que nous sommes aujourd'hui.

Notre capital humain constitue le socle de notre leadership. C'est un gisement à la fois de compétences, de connaissances, d'aptitudes individuelles et d'engagement collectif.

Q Face aux enjeux sociaux et environnementaux, il est indispensable d'agir avec une vision durable et à long terme. Comment Wafasalaf intègre cette dimension dans ses activités ?

Notre objectif est d'être un leader à la fois économique et sociétal, en cultivant les fondamentaux que sont les valeurs qui nous guident et les engagements qui nous animent. Notre mission, au-delà de la réussite économique, est d'œuvrer ensemble pour un développement responsable et inclusif du crédit à la consommation.

Avec le renouvellement du label RSE de la CGEM, nous avons une nouvelle fois démontré cette année, qu'au-delà de la performance économique, la performance d'une entreprise s'observe également par sa bonne conduite vis-à-vis de ses parties prenantes et par des politiques sociales et environnementales à même d'impulser une dynamique vertueuse et innovante.

Placée au cœur de notre stratégie, la Responsabilité Sociale d'Entreprise nous permet de garder le Cap en prenant en considération l'intérêt de toutes nos parties prenantes. Cela se traduit par une attitude responsable vis-à-vis de nos clients pour leur éviter le surendettement, de nos actionnaires dans notre appréciation du risque, de nos partenaires dans notre compréhension de leurs enjeux, de notre personnel dans notre investissement pour accroître son employabilité et des communautés qui nous entourent dans notre engagement.

« WAFASALAF A RÉALISÉ UNE BELLE ANNÉE 2019 ET CONTINUE À PROGRESSER AVEC L'AMBITION DE MAINTENIR SON LEADERSHIP, EN RESTANT UNE ENTREPRISE DE PROXIMITÉ À LA FOIS HUMAINE ET RESPONSABLE. »

M. BADR ALIOUA
PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

PANORAMA DES TEMPS FORTS DE WAFASALAF EN 2019

#Wafasalaf #DIMAMAAK
Suivez nos actualités sur :



Les enjeux de la diversité au cœur des engagements de Wafasalaf

Organisé en lien avec la Journée internationale des droits des femmes, le cycle de conférences annuel de Wafasalaf a investi pour sa 5ème édition la question des genres dans l'exercice des métiers et son rôle dans la recherche de la performance. Des intervenants de renommée internationale étaient réunis à Casablanca pour l'occasion.

Diversité

Des offres inédites et exclusives pour l'automobile

Wafasalaf s'est associée à FCA Maroc et FCA Bank Dealer Services pour lancer le financement exclusif FCA Capital Maroc. Il propose aux clients des solutions de financement innovantes et attractives en s'appuyant sur les expertises du leader du crédit à la consommation au Maroc et d'une référence mondiale de l'automobile.

Exclusivité

Les valeurs du sport collectif à l'honneur

Très attendu chaque année, le tournoi sportif Team Celebration Cup CA CF a une nouvelle fois promu la mixité et les valeurs de solidarité et d'esprit d'équipe. Wafasalaf a été championne du tournoi pour la troisième année consécutive.

Solidarité

Une solution RH 100% digitale

Bienvenue sur votre nouveau portail Mawarid

Rendez-vous le 16 octobre 2019

La direction du Capital Humain a déployé une nouvelle version de son SIRH Maw@rid. Plus intuitive, collaborative et entièrement digitalisée, elle offre aux 900 Collabor'Acteurs de Wafasalaf une totale autonomie dans la gestion et le suivi de leurs demandes administratives.

Simplicité

Un recrutement 3.0

Nouvelle étape dans la stratégie de digitalisation des outils RH de Wafasalaf, le nouveau site e-recrutement de l'entreprise a été lancé en synergie avec le groupe Attijariwafa bank. Le portail offre une solution souple et innovante qui permet aux candidats de se renseigner sur l'entreprise, de consulter les offres d'emploi et d'y postuler à distance et en toute sécurité.

Accessibilité

1ère solution de financement 100% en ligne

Wafasalaf met l'innovation technologique au service de ses clients et lance le « SALAF CLICK » : première solution, sur le marché du crédit à la consommation à être 100% en ligne. Elle permet aux clients de souscrire à un prêt personnel et de signer leur contrat depuis n'importe quel terminal connecté sans aucun déplacement en agence.

Innovation

L'Observatoire Wafasalaf analyse les tendances

Pour sa quatrième édition, l'enquête sur les indicateurs annuels de l'observatoire de la consommation, a été conduite auprès de 1537 chefs de ménage âgés de 25 à 67 ans. Ont été mesurés les quatre indicateurs d'année en année : le pouvoir d'achat, les dépenses, le taux d'équipement et les intentions d'achats. Un dossier spécial a été publié afin de rendre accessibles ces données au grand public et aux médias.

Transparence

Wafasalaf, entreprise sans tabac

Après une démarche de cinq années avec la Fondation Lalla Salma de lutte contre le cancer, Wafasalaf a décroché le label définitif « Entreprise sans Tabac ». Une distinction qui vient couronner une démarche structurée déployée dans la durée grâce à la mobilisation de toutes les équipes.

Mobilisation

Une politique RSE couronnée

Wafasalaf a renouvelé le Label RSE de la CGEM, obtenu pour la première fois en 2014 et décroché, depuis, chaque année. Cette nouvelle reconnaissance traduit l'engagement pertinent de l'entreprise dans sa politique de responsabilité sociale et environnementale.

Citoyenneté

L'agilité au service de la performance

Dans un environnement où l'agilité est devenue déterminante, l'organisation du Pôle Commercial & Marketing a été totalement repensée en vue d'offrir à ses 500 Collabor'Acteurs un environnement propice pour soutenir la stratégie de développement commercial de Wafasalaf.

Dynamisme



Flashez le code QR pour accéder au Rapport Digital
Découvrez plus en cliquant sur #Temps_forts



6 ÊTRE RESPONSABLE

SOUKAINA BERRADA
CONFORMITÉ

« LE MODÈLE DE GOUVERNANCE DE WAFASALAF REPOSE SUR LES PRINCIPES D'ENGAGEMENT ET DE RESPONSABILITÉ. DANS UN ENVIRONNEMENT EN MUTATION PERMANENTE, WAFASALAF PLACE LA BONNE GOUVERNANCE ET LA CONFORMITÉ AU CŒUR DE SON PROCESSUS DE DÉVELOPPEMENT »

Le modèle de gouvernance de Wafasalaf repose sur les principes d'engagement et de responsabilité. Dans un environnement en mutation permanente, où les besoins des ménages changent et où les crises modifient l'appréciation des risques, **Wafasalaf place la bonne gouvernance et la conformité au cœur de son processus de développement.**

Durant plus de 30 ans, Wafasalaf a été précurseur et ce, grâce à sa fine connaissance du marché, son innovation, mais aussi grâce **au sens des responsabilités qu'elle s'est imposée comme axe central de sa ligne de conduite.** Le mode de gouvernance est ainsi porté par une structure duale basée sur un Directoire et un Conseil de Surveillance permettant d'assurer le contrôle et la transparence.

LA BONNE GOUVERNANCE, UNE RESPONSABILITÉ ASSUMÉE À TOUS LES NIVEAUX

CONSEIL DE SURVEILLANCE

En tant qu'organe de surveillance de Wafasalaf, le Conseil de Surveillance assure le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire. Il valide les grandes orientations stratégiques et la politique globale des risques. Il opère l'ensemble des vérifications et contrôles qu'il juge opportuns.

Membres

Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire, la durée de leurs fonctions est de six années. Ils peuvent toujours être réélus et ne peuvent être révoqués que par décision d'une Assemblée Générale Extraordinaire. A fin décembre 2019, la composition du Conseil de Surveillance de Wafasalaf est la suivante :

Boubker JAÏ >> Président du Conseil de Surveillance, Directeur Général, Attijariwafa bank
Attijariwafa bank, représentée par Omar Ghomari, Directeur Général Adjoint, en charge des Sociétés de Financement Spécialisées, Attijariwafa bank

Mohamed EL KETTANI >> Membre, Président Directeur Général, Attijariwafa bank

Omar BOUNJOU >> Membre, Directeur Général, Attijariwafa bank

Ismail DOURI >> Membre, Directeur Général, Attijariwafa bank
Crédit Agricole Consumer Finance, représentée par Laïla MAMOU, Directrice Filiales & Participations

Abdelhakim BOUABID >> Membre, Directeur Crédit, Crédit Agricole Consumer Finance

Jacques FENWICK >> Membre, Responsable pays, Crédit Agricole Consumer Finance

Sébastien CHAMBARD >> Membre, Responsable du Contrôle de Gestion, Crédit Agricole Consumer Finance

Mohamed EL HAJJOUJI >> Membre indépendant

Parcours professionnel des membres du Conseil de Surveillance

Le bon fonctionnement et la croissance de toute entreprise sont conditionnés par sa structure de gouvernance. Celle-ci doit répondre conjointement aux exigences de solidité et d'adaptabilité qui feront sa résilience dans un monde en mouvement. Wafasalaf, en tant qu'institution financière soucieuse de sa responsabilité économique et sociale, accorde une importance particulière à la pertinence de sa structure de gouvernance.

Wafasalaf est une Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance. La gouvernance de l'entreprise est également renforcée par des comités spécialisés émanant du Conseil de Surveillance, notamment le comité des nominations et des rémunérations et le comité d'audit et des risques.

Par ailleurs, pour le pilotage de sa stratégie, un comité consultatif est mis en place.

Pour le pilotage opérationnel, plusieurs comités dédiés sont déployés avec une charte de gouvernance fixant les missions, les membres et la périodicité.

>> Boubker JAÏ

Boubker JAÏ est ingénieur et docteur ingénieur de l'Ecole Centrale de Paris. Il a démarré son activité professionnelle en 1981 à Paris, en tant qu'ingénieur dans une société de services informatiques.

En 1984, il intègre la Banque Commerciale du Maroc en tant que Chargé de Mission auprès du Président Directeur Général. Après plusieurs fonctions de hautes responsabilités au sein de la BCM, devenue Attijariwafa bank, il est nommé en 2003 Directeur Général.

Boubker JAÏ a dirigé le Pôle Banque de Financement et d'Investissements des Marchés et des Filiales du groupe. Il a été Président de Conseils d'Administration, de Conseils de Surveillance et Administrateur des filiales du groupe Attijariwafa bank au Maroc et à l'étranger.

>> Omar GHOMARI

Omar GHOMARI, après son diplôme de maîtrise en Gestion d'Entreprises en juin 1983, et en matière d'études spécialisées en Ressources Humaines, a obtenu un certificat ESCP-EPA en septembre 2008.

En 1983, il intègre la Banque Commerciale du Maroc. Il a occupé plusieurs postes à responsabilité dans le réseau de cette banque devenue en 2004 Attijariwafa bank. Il a depuis cumulé un long et riche parcours dans le groupe Attijariwafa bank. En 2005, Omar GHOMARI a intégré le Siège Social du groupe Attijariwafa bank où il a été Responsable du Recouvrement groupe jusqu'en 2006, puis Responsable de la Conformité groupe jusqu'en 2007. En novembre 2007, Omar GHOMARI a été nommé Directeur Général Adjoint en charge du Capital Humain groupe, département qu'il a dirigé jusqu'en septembre 2016. Omar GHOMARI a dirigé les Sociétés de Financement Spécialisées. Par ailleurs, il a également été membre des Conseils d'Administration ou de Surveillance des filiales SFS du groupe.

>> Mohamed EL KETTANI

Diplômé ingénieur de l'ENSTA-Paris, Mohamed EL KETTANI entame sa carrière bancaire en 1984 en intégrant la Banque Commerciale du Maroc (BCM). Il a exercé plusieurs responsabilités dans les différents métiers de la banque avant de diriger en 2004 le programme de fusion et de rapprochement entre BCM et Wafabank donnant naissance au groupe Attijariwafa bank.

En 2007, Mohamed EL KETTANI est nommé Président Directeur Général du groupe Attijariwafa bank, qui opère actuellement dans 25 pays, dispose du premier réseau bancaire en Afrique avec 5 265 agences et emploie 20 125 collaborateurs. Mohamed EL KETTANI est également Vice-Président délégué du Groupement Professionnel des Banques du Maroc (GPBM) et Administrateur de plusieurs sociétés. Sous sa présidence, le groupe Attijariwafa bank a réalisé le déploiement du plan de développement stratégique quinquennal «Attijariwafa 2012» qui a permis au Groupe de conforter son leadership sur le marché marocain et de lui donner un positionnement de référence à l'échelle de l'Afrique. Mohamed EL KETTANI a été fait Officier de l'Ordre du Trône par S.M Le Roi Mohammed VI, Commandeur de l'Ordre National du Mérite de la République du Sénégal et Officier de l'Ordre de la Légion d'Honneur de la République Française.

>> Omar BOUNJOU

Ingénieur des Ponts et Chaussées (ENPC Paris), diplômé de l'École des Hautes Études en Sciences Sociales (Paris) et Docteur en Économie de l'Université Paris I Panthéon Sorbonne, Omar BOUNJOU rejoint le groupe Wafabank en 1988 au sein duquel il exerce plusieurs fonctions de haute responsabilité. Nommé Directeur Général de Wafasalaf de 1988 à 1993, puis Directeur Général de Wafa Immobilier de 1993 à 1997, Omar BOUNJOU occupe, de 1997 à 2004, plusieurs postes de Direction avant d'être nommé, en 2004, au poste de Directeur Général du groupe Attijariwafa bank. Il est également membre de plusieurs Conseils d'Administration du Groupe et membre du Conseil d'Administration de l'EFMA (European Financial Management Association – Paris).

>> Ismail DOURI

Ingénieur de l'École Polytechnique (Paris) et de l'École Nationale Supérieure des Télécommunications (Paris), Ismail DOURI est aussi titulaire d'un MBA de Harvard Business School. Après plusieurs fonctions de haute responsabilité au Maroc et à l'étranger, il rejoint en 2004 le groupe Attijariwafa bank en tant que Responsable de la Stratégie et du Développement avant d'être promu Directeur Général Adjoint en 2005. En 2008, il est nommé Directeur Général par le Conseil d'Administration. Ismail DOURI dirige aujourd'hui le Pôle Finance, Technologies et Opérations. Il est Administrateur de la plupart des filiales d'Attijariwafa bank au Maroc et à l'étranger.

>> Laïla MAMOU

Diplômée d'un DESS de Gestion de l'IAE de Caen, ainsi que d'une Maîtrise de Gestion des entreprises option finance de l'Université d'Aix-Marseille, Laïla MAMOU a commencé sa carrière dans l'audit avant d'intégrer Wafasalaf où elle a occupé différentes fonctions. En 2004, elle est nommée Présidente du Directoire de Wafasalaf et a mené, pendant 13 ans, la transformation de l'entreprise pour en faire le leader incontesté du crédit à la consommation au Maroc. En novembre 2018, Laïla MAMOU prend en charge la Direction des Filiales et Participation au sein du groupe Crédit Agricole Consumer Finance et fait partie du comité exécutif du Groupe.

>> Abdelhakim BOUABID

Ingénieur Statisticien diplômé de l'École Nationale de la Statistique et de l'Administration Economique (ENSAE), Abdelhakim BOUABID est aussi titulaire d'un Master of Science in Statistics de la London School Of Economics (LSE). Responsable de la Politique Crédit au sein du groupe Crédit Agricole Consumer Finance pour la clientèle des particuliers depuis décembre 2014, Abdelhakim BOUABID a une expérience de plus de 17 ans dans la gestion du Risque de Crédit dans le domaine du crédit à la consommation.

>> Sébastien CHAMBARD

Diplômé d'un DESS Mercatique stratégique, Sébastien CHAMBARD a intégré la Caisse Nationale de Crédit Agricole en 1999. Il a commencé sa carrière en occupant différentes fonctions Marketing (conception de produit banque du quotidien et de financement, animation du réseau Entreprises des Caisses régionales....) sur les marchés des professionnels, agriculteurs et entreprises, avant de rejoindre la Direction Financière de Crédit Agricole SA en supervision notamment des filiales CALEF et CA CF. En janvier 2016, il rejoint CA CF en tant que responsable du contrôle de gestion.

>> Jacques FENWICK

Diplômé de l'IUP Banque Finance de Nantes et d'un BA of European Economics du Middlesex University, ainsi que d'un DESS Banque Finance Internationales, Jacques FENWICK a intégré Crédit Lyonnais Leasing International en 1993. Il a ensuite rejoint la Banque Entreprises de LCL, le Crédit Agricole SA en 2001, puis le Groupe EFL (Crédit Agricole Leasing & Factoring) en 2008 en tant que Directeur Général Adjoint et Directeur Général intérimaire en 2013. En novembre 2015, il est nommé Responsable Pays à la Direction des Filiales et des Participations de Crédit Agricole Consumer finance.

>> Mohamed EL HAJJOUJI

Mohamed El Hajjouji est diplômé d'études supérieures en économie de l'Université de Caen (France), promotion 1979. Après un premier passage dans l'activité Conseil chez KPMG (1979-1984), il travaille dix ans à Royal Air Maroc (1985-1995), où il occupe le poste de Directeur chargé du financement de la trésorerie et de la gestion des risques financiers. Après son départ de la RAM, il crée le cabinet AKCE Finance, 1er Cabinet spécialisé dans le Conseil Opérationnel en financement, trésorerie et risques de marché.

En 2006 il est nommé Vice-Président et Directeur Exécutif en Charge du Pôle Finance et Supports du Groupe OCP. Mohamed EL HAJJOUJI est actuellement Administrateur Directeur Général du Groupe ORBIS HOLDING. Il est aussi Administrateur Indépendant de la Société Marocaine De Gestion Des Fonds De Garantie Des Dépôts Bancaires, il est Président du Comité d'investissement, Membre de son Comité d'audit et membre du Comité des Résolutions de la SGFG.

Mohamed EL HAJJOUJI est Administrateur et Membre du Comité d'Audit de la Caisse Marocaine des Retraites, Il est aussi Membre du Conseil d'Administration et Président du Comité des Risques d'Attijari Bank Tunis.

■ Un organe indépendant

Au 31 décembre 2019, la société Wafasalaf compte parmi ses membres du Conseil de Surveillance un membre indépendant, conformément à la lettre circulaire DS B (1/DS B/2018). La qualité de membre indépendant répond aux critères définis dans la circulaire du Wali de Bank Al Maghrib du 10 juin 2016. Elle fixe les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration ou de surveillance des établissements de crédit.

COMITÉS RATTACHÉS AU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Le Conseil de Surveillance de Wafasalaf a créé en son sein des comités spécialisés à qui il confie des travaux spécifiques en adéquation avec leurs prérogatives. Ces comités ont pour mission d'approfondir les sujets clés et, le cas échéant, de formuler des recommandations afin de favoriser une prise de décision éclairée au niveau du Conseil. Ce dernier reste responsable des décisions prises en son sein et valide celles déléguées à ses comités. Les comités spécialisés émanant du Conseil sont au nombre de trois :

■ Comité d'audit et des risques

Il est chargé d'assister le Conseil de Surveillance dans l'évaluation de la qualité et de la cohérence du dispositif de contrôle interne et externe, ainsi qu'en matière de stratégie et de gestion et contrôle des risques. Il se réunit à une fréquence trimestrielle. Il est composé d'un Président et d'au moins trois membres permanents non exécutifs et un membre indépendant.

LES MEMBRES

Omar BOUNJOU >> Président
Jacques FENWICK >> Membre
Abdelhakim BOUABID >> Membre
Mohamed EL HAJJOUJI >> Membre

■ Comité des nominations et des rémunérations

Il est chargé d'assister le Conseil de Surveillance dans le processus de nomination et de renouvellement de ses membres et de ceux de l'organe de direction. Il l'assiste dans la conception et le suivi du bon fonctionnement du système de rémunération, notamment celle des membres du Conseil de Surveillance, des membres des comités spécialisés et des principaux dirigeants effectifs.

Il est composé de trois membres nommés parmi les membres du Conseil. Il se réunit au moins une fois par an et autant que nécessaire, à la demande de son Président ou de l'un de ses membres.

LES MEMBRES

Boubker JAÏ >> Président
Laïla MAMOU >> Membre
Omar BOUNJOU >> Membre

■ Comité consultatif

Il est chargé de donner un avis consultatif au Directoire sur les décisions majeures concernant la gestion de Wafasalaf, les choix stratégiques, les projets de coopération avec les actionnaires ou des partenaires extérieurs, et plus généralement, toute décision ou sujet qu'il estimerait utile de lui soumettre.

LES MEMBRES

Laïla MAMOU >> Membre représentant Crédit Agricole Consumer Finance, Directrice filiales & participations
Jérôme HOMBURGER >> Directeur Exécutif en charge du développement et de la stratégie, Crédit Agricole Consumer Finance
Bouchra HAMDOUCH >> Synergie et Cross Selling SFS, Attijariwafa bank
Omar GHOMARI >> Directeur des Sociétés de Financement Spécialisées, Attijariwafa bank

LE DIRECTOIRE

Le Directoire est l'organe chargé de la gestion courante des activités de Wafasalaf. Il assure le pilotage effectif de la réalisation des orientations stratégiques approuvées par le Conseil de Surveillance.

LES MEMBRES

Le Directoire est composé de deux à cinq membres nommés par le Conseil de Surveillance. La durée de leur fonction est de quatre années. Ses membres peuvent être révoqués et remplacés à tout moment par l'Assemblée Générale. À fin décembre 2019, le Directoire de Wafasalaf se compose des quatre membres suivants :

Badr ALIOUA >> Président
Khalid AITBENYAHYA >> Membre, Directeur Pôle Support
Driss FEDOUL >> Membre, Directeur Pôle Commercial & Marketing Communication
Jean PAUL PINCHON >> Membre, Directeur Pôle Crédit

LE COMITÉ EXÉCUTIF

Le Comité Exécutif est chargé de veiller à la mise en œuvre des orientations stratégiques ainsi qu'à leur bonne application par les différentes lignes de métier. Il examine la performance opérationnelle et arbitre l'allocation des moyens et des ressources.

En plus des membres du Directoire, ses membres sont :

Meryem ABASSI	Directeur Stratégie et Gouvernance
Touria ABDOU	Directeur Pôle Recouvrement
Ilham BERRADA	Directeur Capital Humain
Khalid BOUKANTAR	Directeur Contrôle, Risques et Conformité
Khalid CHERKAOUI	Directeur Supports et Relations Clients
Amine EL KASSY	Directeur Réseau Commercial
Nadia MGOUNI IDRISSE	Directeur Bien-Être et RSE
Omar MOUSSI	Directeur Transformation
Lamia RAFAI	Directeur Partenariats Gestion Pour Compte
Anass SQALLI	Directeur Marketing et Communication
Sahar TAZI	Directeur Finances et Supports

LE COMITÉ DES DIRECTEURS :

Le Comité des Directeurs est chargé de la gestion opérationnelle des activités de l'entreprise. En plus des membres du Comité Exécutif, y figurent les directeurs des entités opérationnelles :

Chadia ABABOU	Directeur Général de la filiale « Thémis Courtage »
Faiza ABIED	Directeur Audit et Inspection
Abdellatif BELLOUELJA	Directeur Gestion du Risque Crédit
Nabil BOUKILI	Directeur Traitement du Risque
Choukri ELBOUJAMAI	Directeur Partenariats Commerciaux
Youssef EL MALKI	Directeur des Systèmes d'Information
Farouk MIAL	Directeur de la Finance

LE DIRECTOIRE



LE COMITÉ EXÉCUTIF



LE COMITÉ DES DIRECTEURS



LA CONFORMITÉ AU SERVICE DE LA BONNE GOUVERNANCE ET DE LA RESPONSABILITÉ

Être leader du secteur oblige à être exemplaire et à ouvrir la voie en termes d'amélioration des bonnes pratiques et de gouvernance. À Wafasalaf, le sens des responsabilités est une ligne de conduite partagée à tous les niveaux de l'entreprise et intégrée dans les process. En étant attentive à l'ensemble de ses parties prenantes et à la totale mise en conformité de ses processus et activités, l'entreprise se protège contre tout risque pouvant entacher son image et engager sa responsabilité pénale.

RESPECTER LES INTÉRÊTS DE NOS PARTIES PRENANTES

L'année 2019 a connu le renforcement du dispositif de mise en conformité relatif à la protection du consommateur par la clôture du chantier de la Défaillance de l'Emprunteur (paiement non acquitté à la date convenue contractuellement sur trois échéances successives). Plusieurs actions majeures ont ainsi été mises en œuvre afin d'adapter cette nouvelle formule au système d'information de Wafasalaf.

Engagée à construire une relation de confiance fondée sur la protection des intérêts de ses parties prenantes, cette nouvelle formule permet à Wafasalaf de maintenir des relations durables et équilibrées avec ses clients et partenaires.

RENFORCER LE DISPOSITIF DE CONFORMITÉ RÉGLEMENTAIRE

De même, dans le cadre des obligations réglementaires fixées par la Loi, une mise à jour du dispositif de la Médiation Bancaire a été déployée : destinée au règlement à l'amiable des différends nés, ou pouvant naître, entre les établissements de crédit et leurs clients, elle offre un ultime recours avant une éventuelle action en justice.

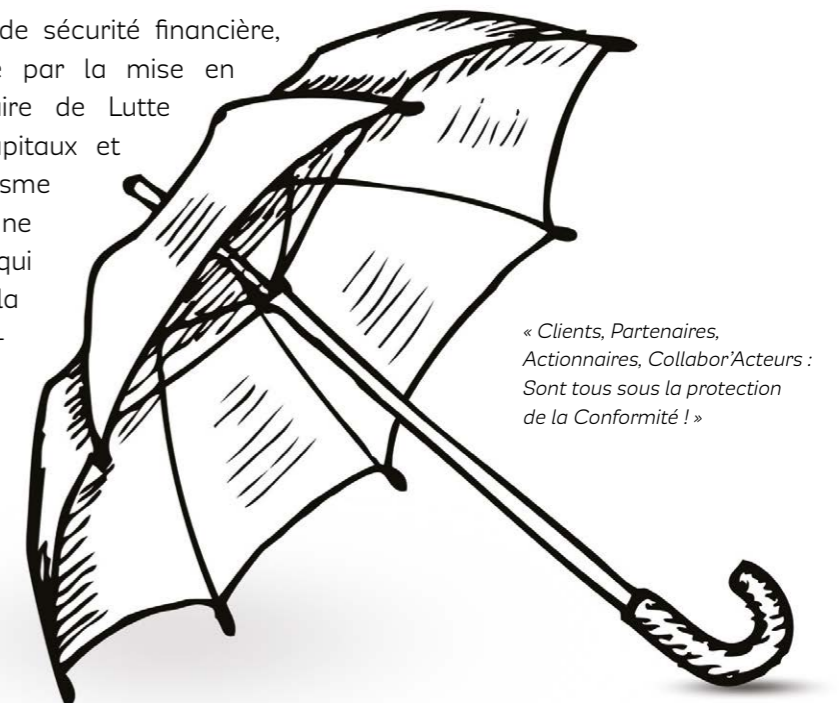
Un dispositif a été formalisé à cet égard, fixant ainsi les obligations réglementaires de la Médiation, les nouveaux apports, et les objectifs attendus. Notamment, la nomination d'un correspondant auprès du médiateur et la désignation d'entités concernées par le dispositif de la Médiation.

Wafasalaf a en outre procédé au renforcement du dispositif de protection des données personnelles, qui lui permet de se conformer aux évolutions réglementaires et s'aligner sur les derniers standards internationaux en matière de protection des données.

En matière de conformité et de sécurité financière, l'année 2019 a été marquée par la mise en œuvre du projet réglementaire de Lutte contre le Blanchiment de capitaux et le Financement du Terrorisme (LAB/FT), par l'acquisition d'une nouvelle solution automatisée qui permet la maîtrise des risques, la sécurisation des processus LAB-FT, l'analyse et la gestion des alertes par des opérations de « filtrage » de la clientèle lors de l'entrée en relation et de « profilage » des transactions de crédit.

Parallèlement, un cycle de formation en mode e-learning sur la Déontologie et les risques LAB/FT a été déployé par le Capital Humain et la Qualité pour l'ensemble des Collabor'Acteurs.

L'ensemble de ces actions consolident le rôle de la conformité comme outil de veille contribuant fortement à préserver l'image et la notoriété de l'entreprise.





“

MAINTENIR LE LEADERSHIP

ASMAA ALAOU
DÉVELOPPEMENT RH

« LE CAPITAL HUMAIN EST LE SOCLE DE NOTRE LEADERSHIP. EN TANT QU'ENTREPRISE ENGAGÉE ET TOURNÉE VERS L'AVENIR, LE DÉVELOPPEMENT DES COMPÉTENCES EST AU CŒUR DE NOS PRIORITÉS...C'EST POURQUOI NOUS CRÉONS LES CONDITIONS OPTIMALES POUR QUE NOS COLLABOR'ACTEURS PUISSENT EXPRIMER ET DÉVELOPPER TOUT LEUR POTENTIEL ».

Wafasalaf est depuis plus de 30 ans le leader du secteur du crédit à la consommation au Maroc. Entreprise engagée, elle démontre au quotidien son rôle économique et social auprès de l'ensemble de ses parties prenantes : Collabor'Acteurs, clients et partenaires. Entièrement tournée vers la satisfaction de leurs besoins, elle déploie une stratégie dynamique et innovante, dont la mise en œuvre repose sur l'implication de tous les Collabor'Acteurs.

UN PLAN STRATÉGIQUE AMPLIFIÉ PAR LA RÉVOLUTION DU DIGITAL

Les axes stratégiques de Wafasalaf sont orientés centricité-client, notamment à l'appui d'une démarche de digitalisation appliquée à l'ensemble des métiers. En effet, **le client et sa satisfaction sont placés au cœur des préoccupations de l'entreprise**, en lui apportant les solutions qui répondent à ses attentes tout en améliorant l'expérience client.

L'entreprise vise ainsi une accélération du rythme de croissance de l'ensemble de ses activités, en propre et pour le compte de ses partenaires.

La stratégie de Wafasalaf porte également sur la **diversification de ses activités par la conquête de nouveaux territoires** et par la valorisation de son Capital Humain comme pilier de son développement stratégique.

Pensé en 2017 « Brain For Best » et lancé en 2018 « Act For Best » **le Plan à Moyen Terme (PMT) 2016-2020, découle d'une vision partagée et soutenue par les deux actionnaires**, pour que l'ensemble des orientations, décisions et processus soient alignés avec des standards de référence. Il s'articule notamment, autour de quatre axes principaux :

- **L'AXE CLIENT** : l'ensemble des activités doivent adopter une approche centrée sur le client visant à améliorer la valeur et l'expérience client. Le lancement du SAV 3.0 en 2019 en est une illustration ;
- **L'AXE ENTREPRISE AGILE** : le pilotage et l'organisation de l'entreprise sont repensés afin de favoriser l'innovation et l'agilité, que ce soit dans la prise de décisions ou leur mise en œuvre ;
- **L'AXE OPTIMISATION DES COÛTS ET DE LA STRUCTURE** : les processus internes sont dématérialisés et digitalisés. Cette évolution s'opère aussi bien au bénéfice des parties prenantes externes qu'internes ;
- **L'AXE ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DU CRÉDIT À LA CONSOMMATION EN AFRIQUE**.

En 2019, Wafasalaf confirme son dynamisme et son agilité par sa capacité à se mettre au défi, au bénéfice des consommateurs et de la société. C'est dans ce sens qu'elle se veut résolument ouverte à toutes les formes d'innovation, qu'elles soient technologique, managériale, organisationnelle ou sociale.

TOUJOURS PLUS EFFICACE

UNE PERFORMANCE SOLIDE

Dans un marché caractérisé par une forte pression concurrentielle, **Wafasalaf maintient son leadership en 2019 sur l'ensemble des compartiments d'activité** en affichant une part de marché globale de 31,3%.

Le résultat net social ressort à 337,3 millions de dirhams, **en évolution de +7%** par rapport à 2018 profitant de :

- La hausse des revenus de l'entreprise. Le **produit net bancaire** de Wafasalaf s'est en effet établi à 1,2 milliards de dirhams en 2019 **en hausse de +5,6%** par rapport à l'exercice précédent ;
- La bonne **maîtrise des charges**, avec un coefficient d'exploitation de l'ordre de 38,3% ;
- L'amélioration du **coût du risque** (1,61% contre 1,85% en 2018).



Flashez le code QR pour accéder au Rapport Digital
Découvrez plus en cliquant sur #Temps_forts

UNE ORGANISATION QUI ÉVOLUE

Wafasalaf a procédé en 2019 à la réorganisation de son Pôle Commercial & Marketing et de son Pôle Risque. Elle dispose aujourd'hui de structures solides, en alignement avec ses ambitions de développement. **L'objectif étant de façonner une entreprise en ordre de marche pour atteindre ses objectifs.**

Axée sur la **proximité, l'efficacité et l'agilité, la réorganisation du Pôle Commercial & Marketing vise à créer une nouvelle dynamique managériale** avec un renforcement du Middle Management ; garantir une **meilleure proximité** envers les collabor'Acteurs, les partenaires et les clients, assurer une **allocation optimale des ressources** aux différentes activités commerciales et enfin, **renforcer les fonctions support** au sein du Pôle.

Pour mieux soutenir les enjeux commerciaux, cette réorganisation s'est accompagnée par une mise à niveau des processus existants pour une **meilleure autonomie** au niveau des régions et des entités centrales du Pôle.

La réorganisation du Pôle Risque s'inscrit dans la même ligne conductrice : **gagner en agilité et en efficience**. C'est une logique de spécialisation et de renforcement des acquis qui a présidé à la séparation des activités du risque management et du recouvrement. Ainsi séparés, les deux métiers gagnent en efficacité par la création de sous-unités dédiées aux activités de recouvrement des créances, de recouvrement externe et de règlement des partenaires...

EN ENCOURS SAINS

PART DE MARCHÉ GLOBALE



31,3%

PART DE MARCHÉ AUTOMOBILE



30,2%

PART DE MARCHÉ PRÊTS NON AFFECTÉS



31,6%

PART DE MARCHÉ ÉQUIPEMENTS DES MÉNAGES



99,6%

Le facteur humain étant un élément clé, cette réorganisation de l'entreprise a donné lieu à **85 promotions** (évolution et/ou élargissement de périmètre). A travers cette action, Wafasalaf confirme son engagement de favoriser et encourager les talents et expertises en interne.

Dans un secteur très concurrentiel, ces nouveaux dispositifs devront permettre à Wafasalaf de maintenir sa longueur d'avance et de gagner en compétitivité.

NOS COLLABOR'ACTEURS, PREMIER MOTEUR DE CROISSANCE

Le développement des compétences de chacun de ses Collabor'Acteurs est au cœur des priorités de l'entreprise : à travers l'accompagnement des expertises en interne, l'intégration de compétences nouvelles et le renforcement du sentiment d'appartenance en cultivant ses engagements et ses valeurs.

UN MINDSET WAFASALAFIEN

Wafasalaf opère dans un secteur particulièrement compétitif : flexibilité, proximité et agilité, deviennent les principaux leviers du développement de l'entreprise.

Les premiers à actionner ces leviers sont bien entendu les Collabor'Acteurs. **Ils doivent incarner l'esprit Wafasalafien** fait de rigueur, d'expertise, d'innovation, d'esprit d'équipe, de cohésion et d'engagement responsable.

Cela passe à la fois par l'accompagnement des compétences et talents en interne et par la création des conditions organisationnelles, formations, outils pour que chaque Collabor'Acteur ait les moyens de saisir les opportunités pour créer de la valeur sur son périmètre.

Wafasalaf dispose d'ores et déjà de fondamentaux solides :

- **Une stratégie fondée sur les droits humains** : avec plus de 900 Collabor'Acteurs déployés dans toutes les régions du Royaume, dont près de la moitié sont des femmes, Wafasalaf est une **marque employeur reconnue et appréciée**, notamment par les jeunes. Que ce soit dans le recrutement, la gestion de carrière, la politique de rémunération, la gestion des compétences... l'entreprise veille à déployer une approche Droits Humains avec des engagements explicites en faveur de la valorisation du capital humain, de la non-discrimination et de l'égalité des chances.

A ce titre, la Direction du Capital Humain a lancé en 2019, en synergie avec le groupe Attijariwafa bank, un **nouveau site e-recrutement**. Il constitue une solution souple et innovante qui permet aux candidats souhaitant rejoindre Wafasalaf d'avoir accès à toute la donnée liée à la vie de l'entreprise, de consulter les offres d'emploi en cours et d'y postuler à distance. Les processus de sélection des offres et leur évaluation y est également exposée en toute transparence.

- **Une stratégie axée sur le renforcement des compétences et l'accroissement de leur employabilité** : Wafasalaf déploie à ce titre un plan de formation alliant le volet technique, le développement personnel et les formations diplômantes. Le processus d'élaboration des plans de formation est participatif et conjugue la consolidation des besoins exprimés par les Collabor'Acteurs lors des entretiens individuels, les besoins exprimés par leurs managers et les besoins stratégiques de l'entreprise.

- **Un engagement fort de ses Collabor'Acteurs** : la dernière enquête d'engagement (2018) « Your voice, Our future » destinée aux filiales du groupe CA CF a enregistré un taux de participation de Wafasalaf de 84% avec une évaluation positive des axes management par objectif, processus de communication Top Down, esprit d'équipe et performance collective.

Conscients de leur responsabilité à l'égard de leurs concitoyens, les femmes et les hommes de Wafasalaf font également de la protection des intérêts des clients et des partenaires le socle de confiance dans l'exercice de leur métier.

MEHDI CHIHAB

Responsable du Système d'information RH groupe Attijariwafa bank



J'ai eu l'opportunité de vivre de très près la concrétisation des valeurs d'engagement au niveau des équipes RH Wafasalaf. En effet, nous avons lancé ensemble un projet très ambitieux de digitalisation des process RH en 2019 avec un objectif de déploiement en 6 mois défiant même les capacités d'exécution théoriques sur ce type de projets.

Les équipes Wafasalaf ont pu démontrer d'une capacité rare d'exploitation de leur potentiel et de surperformance ainsi qu'une implication et investissement exemplaires en temps, effort et compétences qui ont permis à toute l'équipe projet d'atteindre les objectifs fixés.

Cette expérience a été pour moi la représentation même de l'engagement, où l'équipe RH Wafasalaf a démontré une transcendance non discutable sur les paramètres internes et externes afin d'atteindre la performance collective !

CAP SUR LA PERFORMANCE

Fort de ses fondamentaux, l'entreprise s'est investie depuis plus de deux ans dans deux directions : le lancement du projet GPEC « Gestion Prévisionnelle des Emplois et des Compétences » et l'amélioration du climat de travail.

Le projet **GPEC « Gestion Prévisionnelle des Emplois et des Compétences »** dont les travaux ont été entamés en 2017, constitue un réel levier d'avenir.

Outre la gestion anticipée et préventive des ressources humaines de l'entreprise, il répond à plusieurs enjeux, essentiels au succès de la trajectoire stratégique engagée : d'une part **cartographier et anticiper les attentes** de l'entreprise en matière de compétences, et **assurer leur adéquation avec ses métiers** actuels et futurs ; d'autre part **renforcer les leviers d'attractivité et de rétention des ressources humaines** en améliorant l'équité, la transparence et la clarté dans les perspectives de carrière.


Entièrement déployé en 2019, le projet GPEC a permis les réalisations suivantes :

Révision des fiches de poste, mise en place d'une nomenclature des postes repères, formalisation du dictionnaire des compétences, mapping poste, diagnostic du management de la performance, implémentation de l'évaluation de tenue de poste dans le bilan d'évaluation et la sensibilisation du Comité des Directeurs et de l'ensemble des managers.

Un processus de maintenance permettra d'intégrer l'impact des évolutions organisationnelles telles que : les créations de poste, les évolutions significatives dans le contenu et le périmètre de responsabilité des postes, les changements d'organigramme et de ses mécanismes de coordination.


Le bien-être des parties prenantes de l'entreprise, à commencer par celui de ses collabor'Acteurs, est une priorité pour Wafasalaf. Dans la continuité des actions mises en place pour favoriser un climat de travail sain, l'entreprise a mis en place en 2019 un **nouvel horaire flexible aménagé**, afin de permettre à tous, femmes et hommes, de rétablir un équilibre entre vie professionnelle et vie personnelle.

Rappelons que cette action vient soutenir les différentes initiatives conduites par ailleurs, telle que le réaménagement des espaces de travail effectué en 2018.



NOUVELLE VERSION MAW@RID


Une version qui se veut plus intuitive, plus collaborative et 100% digitale. Elle offre aux 900 Collabor'Acteurs de l'entreprise une totale autonomie quant à la gestion et le suivi de leurs demandes administratives.



CAPITAL HUMAIN

941
Collabor'Acteurs


39%
Cadres



SANTÉ AU TRAVAIL

668
visites médicales effectuées

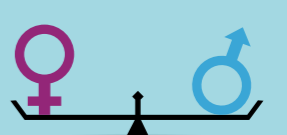
65%
des Collabor'Acteurs bénéficient d'une assistance santé complémentaire



BEST PLACE TO WORK


92% des Collabor'Acteurs sont fiers de travailler dans l'entreprise selon les résultats IER 2019.

Indice d'Engagement	Taux de participation
82%	84%



DIVERSITÉ ET ÉGALITÉ DES CHANCES

52% Femmes	48% Hommes
50% Femmes cadres	
36% Femmes cadres dirigeants	



MONTÉE EN COMPÉTENCES

1175
jours de formation
(en moyenne 1,5 j par Collabor'Acteur)

100%
des Collabor'Acteurs ont bénéficié d'entretiens périodiques d'évaluation et évolution de carrière

’
ENGAGÉS...

SE MOBILISER POUR VOUS

Partenaire de confiance et partenaire de vie, Wafasalaf Dima Maak s'engage depuis plus de 30 ans au service du mieux vivre des ménages. Elle permet à ses clients de réaliser leurs projets en préservant leurs capacités financières et en leur assurant le conseil et l'accompagnement, à travers des offres adaptées, des produits et services simples et une communication moderne et transparente.

LA TRANSFORMATION DIGITALE AU SERVICE DE NOS ENGAGEMENTS CLIENTS

Inscrite au cœur du Plan Moyen Terme, la transformation digitale a été, dans le cas de Wafasalaf, **un choix stratégique précoce inscrit dans la durée**, concrétisé sous la forme de chantiers spécifiques et porté par une conviction et un objectif : **mettre à profit l'innovation pour mieux servir ses clients et partenaires.**

Forte de sa position de leader sur le marché du crédit à la consommation, Wafasalaf a entamé depuis plusieurs années la réinvention de son approche relationnelle envers ses clients. En effet, pour garder le cap dans un marché qui se structure sous le triple effet de la concurrence, de la réglementation et de l'exigence des clients, **une entreprise doit rester fidèle à son ADN tout en étant capable de faire évoluer ses méthodes de travail.**

En 2014, Wafasalaf a affiché des engagements forts en termes de réactivité en améliorant sensiblement les délais de réponse aux demandes de crédit. Aujourd'hui, grâce au déploiement de projets structurants, **Wafasalaf va encore plus loin dans ses engagements.**

■ REFONTE DU SITE TRANSACTIONNEL

Présente sur le web depuis 2007, Wafasalaf fait figure de précurseur au Maroc dans les services en ligne. En 2019, Wafasalaf **a accéléré sa transformation digitale avec la refonte de sa plateforme transactionnelle www.wafasalaf.ma**. Accessible via tous les devices mobile et desktop, ses atouts majeurs sont le simulateur de crédit et l'espace client.

A travers cette nouvelle plateforme, le client peut de manière intuitive, simuler son prêt, faire sa demande en ligne, joindre ses pièces justificatives et obtenir son accord sans aucun déplacement en agence.

En phase avec son **engagement de transparence**, l'espace client constitue un marqueur essentiel de la relation client. Espace dédié et sécurisé, il est désormais possible pour les clients d'effectuer leurs demandes de prêt ou de services après-vente et visualiser leur état d'avancement en temps réel grâce à une vue 360° offerte par l'espace client.

6 **ATTENTIFS
AUX
ÉVOLUTIONS
DU MARCHÉ...**



KARIM ELHALOUI
Systèmes d'information



ALERTES EN TERMES D'INNOVATION ET DE RÉACTIVITÉ...



KENZA BENYOUSSEF
Relation client

Afin d'offrir une plateforme parfaitement adaptée aux attentes des consommateurs, l'expérience utilisateur était au centre des préoccupations des équipes tout au long des travaux de conception et de développement de la plateforme. Dès les premières maquettes, **des sessions de tests d'utilisateurs ont été effectuées auprès de clients et non clients de Wafasalaf**. Le but étant d'évaluer l'ergonomie du nouveau site, mettre en évidence les points de difficulté et d'incompréhension rencontrés, mais également de mesurer le ressenti client face au design émotionnel durant la prise en main de l'application.

MEHDI NAJEDDINE
Fondateur VOID



« VOID est partenaire de Wafasalaf depuis 3 ans, pendant lesquelles nous avons collaboré autour de projets stratégiques tel que l'espace transactionnel dont le succès n'est plus à prouver. Une réussite qui met en exergue l'engagement de Wafasalaf envers ses clients, à travers des objectifs clairs : offrir aux utilisateurs des parcours qui répondent à leurs besoins, aussi différents soient-ils.

L'approche Design thinking nous a permis de mettre le client au centre des attentions, de dessiner des interfaces performantes et de créer des parcours clients sans coutures. Nous sommes fiers de continuer à accompagner un acteur engagé, à l'écoute et de créer ensemble des expériences mémorables ».

■ UN SAV NOUVELLE GÉNÉRATION

Accompagner ses clients pour qu'ils réalisent leurs projets et soient satisfaits tout au long de leur expérience du crédit est le fondement de la stratégie de Wafasalaf. **L'entreprise fait de la centricité client le moteur essentiel de sa transformation digitale.**

Ainsi, une refonte et un allègement des procédures de traitement des services après-vente ont été effectués afin d'assurer un service client qui prône **l'immédiateté, la transparence et l'omnicanalité.**

Le déploiement du SAV 3.0 a permis de **diminuer les déplacements voire de les supprimer pour certaines opérations.** Aujourd'hui, il est en effet possible de récupérer des documents instantanément via le Web (tableau d'amortissement, attestation de fin de crédit, attestation de situation de crédit...) ou de réduire le processus à 1 déplacement en agence (versus 2 à 3 dans le circuit traditionnel) pour d'autres catégories de demandes. La solution offre également la possibilité de régler ses impayés à distance, en sécurité et sans aucun déplacement.



+35%

EVOLUTION DE LA PRODUCTION
DIGITALE



10 Minutes

TEMPS DE TRAITEMENT SAV



1/3 Client

FINANCÉ VIA LES CANAUX DIGITAUX
À HORIZON 2022

■ L'INNOVATION POUR FAIRE AUTREMENT

Plus que des produits, **Wafasalaf propose une véritable offre de services à ses clients**. L'évolution des habitudes de consommation et la digitalisation des parcours d'achat ont poussé l'entreprise à revoir sa façon de faire son métier. **Les clients attendent du leader du secteur des solutions technologiques nouvelles et des services innovants.**



Le lancement du « SALAF CLICK » est une étape importante dans le chantier de digitalisation engagé. Il s'agit de la **première solution, sur le marché du crédit à la consommation, à être 100% en ligne**. En s'appuyant sur le procédé de la signature électronique, le client connu peut désormais effectuer sa demande de prêt, joindre ses pièces justificatives, obtenir l'accord sur sa demande, signer son contrat de prêt et recevoir son argent **sans aucune contrainte de déplacement en agence**.

Cette solution a été rendue possible grâce à la **forte mobilisation des équipes Wafasalaf pour proposer une souscription de crédit entièrement dématérialisée**. Elle a été rendue possible également à la faveur de procédés technologiques et moyens humains et organisationnels que Wafasalaf a développés dans le cadre de son Plan à Moyen Terme.

FRANÇOIS DEVORET
Président de Lex Persona



Dès les débuts de notre collaboration avec Wafasalaf, il nous est apparu que les enjeux de l'entreprise dépassaient largement ceux de la dématérialisation dans son sens pratique (l'efficacité de la contractualisation par Internet), et économique (l'optimisation des processus métiers et les économies sur les coûts papier), et touchaient davantage ceux de l'engagement envers ses clients, du respect de la réglementation et du droit, et aussi ceux de la sécurité et des risques informatiques.

Il était important pour nous d'assurer à Wafasalaf le meilleur niveau de sécurité possible pour la gestion des données personnelles, en adoptant une plateforme certifiée ISO 27001 qui fasse référence en matière de gestion de la sécurité des systèmes d'information. Wafasalaf a en effet été, intransigeante en ce qui concerne la sécurité afin de garantir la souveraineté de ses données et celles de ses clients ; En particulier dans l'époque que nous traversons, qui voit une dépendance accrue vis-à-vis des réseaux et une menace en termes de cybersécurité en nette croissance. Des enjeux sur lesquels nous sommes parfaitement alignés »

DE LA SATISFACTION À LA RECOMMANDABILITÉ

Dans un environnement impacté par l'arrivée du numérique, le client est l'objet de toutes les sollicitations. Plus que jamais, l'axe différenciateur est et sera la satisfaction client.

A la lumière des avancées technologiques réalisées, des changements interviennent sur l'ensemble du parcours client : **personnalisation, accompagnement et confiance sont les nouveaux mots d'ordre**. Wafasalaf tend à poursuivre, les travaux d'optimisation des parcours et expériences clients en parallèle avec **le développement d'une approche relationnelle basée sur l'amélioration de la connaissance client**.

En parallèle, Wafasalaf maintient le **suivi rigoureux de la voix du client** à travers plusieurs KPIs que ce soit sur les canaux digitaux ou physiques. En effet, Wafasalaf a mis en place depuis 2015, une mesure de sa performance (Indice de Recommandation Client -IRC- et Satisfaction) et maintient le cap avec une **évolution de +20 en 2017 et +16 en 2019**.

Parmi les atouts mis en exergue par les clients : la **fiabilité de Wafasalaf et sa proximité** à travers l'écoute et la prise en compte des situations personnelles.

6 PROCHES DES ACTEURS DE NOTRE ENVIRONNEMENT...



NABIL OUADI
Réseau commercial

L'EXPERTISE ET LA FIABILITÉ AU SERVICE DE NOS ENGAGEMENTS PARTENAIRES

Reconnue pour son **expertise et proximité vis-à-vis de ses partenaires B to B**, Wafasalaf a décliné dans son approche partenaires, ses trois axes d'engagement : réactivité, transparence et conseil. Faisant de son expertise un puissant levier de développement, l'entreprise a su gagner leur confiance en partageant avec eux son **capital expertise et ses outils métiers**.

Son **processus de diversification engagé depuis plusieurs années** lui permet d'assurer la gestion des crédits à la consommation pour des institutions de premier plan : Attijariwafa bank, Crédit du Maroc, Crédit Agricole du Maroc et depuis 2005 celui de Renault Crédit International...

VINCENT HAUVILLE

Directeur Général de Renault Crédit International



« En tant que Financière de marque du groupe Renault au Maroc, RCI Finance Maroc place au centre de ses ambitions la satisfaction de ses clients, de la phase d'acquisition d'un véhicule dans les réseaux des marques, à son renouvellement, tout en offrant une expérience d'usage unique au travers de différents services adaptés à tous les besoins personnels et professionnels.

L'innovation et la sécurité, deux « marqueurs génétiques » des marques Renault et Dacia nous inspirent chaque jour pour développer des produits financiers, des services et mériter la confiance et la fidélité de nos clients.

Notre partenariat historique avec Wafasalaf nous permet de garantir aux clients des marques Renault et Dacia cette expérience client fluide et fidélisante. Les équipes de Wafasalaf nous accompagnent avec des solutions techniques innovantes et des processus qui garantissent l'intégrité des données de nos clients et les intérêts de notre société ».

En tant que leader du secteur, **Wafasalaf cumule une expérience de plusieurs décennies en matière de financement de véhicules** et son succès est conforté par une stratégie axée sur le développement des partenariats avec les constructeurs et importateurs des marques.

En effet, pour soutenir et accompagner l'évolution des besoins des consommateurs, **les marques automobiles ont plus que jamais besoin de s'associer à un partenaire de financement** pour lui garantir : une organisation et un système agiles pour intégrer les spécificités, particularités et exigences de chaque partie prenante ; une capacité d'innovation par une offre de produits en ligne avec les exigences des clients et une transparence en matière de pilotage et de reporting.



Dans cette direction, l'année 2019 a été marquée par le **lancement de la marque FCA CAPITAL MAROC**, fruit d'un partenariat tripartite entre Fiat Chrysler Automobiles Maroc, FCA Dealer Services et Wafasalaf. L'objectif de ce partenariat est de faciliter l'accès au crédit automobile pour le consommateur marocain et d'accompagner le développement des ventes du Groupe FCA par la création d'un nom de marque spécifique « FCA CAPITAL MAROC ».

- **FCA Bank** : un apporteur de solutions innovantes et une expertise à l'international par une présence forte et étendue dans les pays européens ;
- **FCA Maroc** : un constructeur et distributeur de trois marques emblématiques proposant une large gamme de produits (VP, VUL, SUV, premium...), disponibles à travers un réseau de

distribution (réseau propre et concessionnaires) de 18 points de vente à l'échelle nationale ;

- **Wafasalaf** : une expertise forte dans la gestion des partenariats et un leadership confirmé dans le secteur du crédit à travers le développement d'offres de financement compétitives reposant sur des normes de services efficaces (time to market et compétitivité des offres).

L'expérience client n'est pas en reste, puisque le processus de souscription au crédit a été réfléchi de manière optimale en mettant en place des **corners crédit dans tous les points de vente FCA** (Conseillers en financement dédiés et délais de réponses compétitifs). Ce nouvel accord a permis de soutenir les ventes de FCA au Maroc et d'améliorer la pénétration de FCA Capital dans ses ventes.

ANTONIO ELIA

Directeur Général FCA Capital Espana



“Over the last few years FCA Bank has embarked on a path of expansion of its activities in Europe and beyond, in order to better seize the business opportunities that may arise with the aim of supporting the business of our captive brands. Following this strategy, 2019 was characterized, among other things, by the launch of the retail activity in Morocco through a White Label Agreement with one of the most important financial operators in the market, Wafasalaf, a company belonging to the Credite Agricole Consumer Group Finance.

The partnership, whose trade name is FCA Capital Maroc in line with the trade names used in the rest of Europe, has the clear mandate to support FCA in the growth strategy in Morocco. Using Wafasalaf's know-how and experience in offering innovative financial products in terms of Digitally, Accessibility and Flexibility, it aims to quickly become a point of reference for all customers who want to finance a car of the FCA group.

We appreciate a lot the commitment of Wafasalaf to launch this Partnership, being in the meantime a reference towards automotive finance business in Morocco”.

Grâce à ses partenariats avec les **principales enseignes du Royaume**, Wafasalaf maintient une place de choix dans le marché de l'équipement de la maison (PDM 99%) et confirme sa volonté d'accompagner les ménages marocains dans l'équipement de leurs foyers, dans un marché où la distribution moderne augmente ses parts de marchés dans les ventes de biens électroménagers.

HAKIM MATAICH

Directeur Général Délégué Electroplanet



« Notre partenariat date de notre création, en 2008. En 11 ans, Wafasalaf est devenu un partenaire stratégique, qui a toujours su être à l'écoute et répondre à nos exigences.

En 2019, nous avons relevé ensemble de nouveaux défis tels que l'ouverture de 4 magasins ou encore de grands projets de transformation digitale. Allant bien au-delà de leurs expertises, nous avons trouvé, chez Wafasalaf, des équipes qui partagent nos valeurs et notre sens de l'engagement. Un aspect humain essentiel dans nos métiers qui nous a permis de construire notre réputation et de proposer à nos clients une expérience multicanale mémorable.»



Flashez le code QR pour accéder au Rapport Digital
Découvrez plus en cliquant sur #On_Air

ENGAGÉS DANS UNE DÉMARCHE DE CRÉDIT RESPONSABLE



FOUZIA IFRIQUI
Crédit

LES RÈGLES D'ÉTHIQUE À LA SOURCE DE NOS ENGAGEMENTS

Veiller au respect des intérêts des clients et des consommateurs est au centre des préoccupations de Wafasalaf. Pour garantir l'accessibilité et la clarté des informations destinées aux clients, les conditions du crédit sont disponibles en versions arabe et française. Exprimées dans une terminologie simple qui détaille toutes les caractéristiques du crédit : taux d'intérêt, durée, frais de dossier, coût global du crédit, assurance... les contrats reprennent, en totale transparence, les engagements et les responsabilités des deux parties.

Attentive au risque de surendettement auquel peut être exposé une partie des consommateurs, la capacité d'engagement des clients est systématiquement vérifiée avant l'octroi de crédit, et toute demande transite par un système centralisé qui procède à un scoring rigoureux avant chaque décision.

A ce titre, Wafasalaf continue à œuvrer d'arrache-pied pour mettre en place les **meilleurs standards internationaux en matière de maîtrise du risque et de conformité.**

Parce qu'il est essentiel de faire évoluer sans cesse la gestion du risque qui impacte toute la chaîne de valeur, les équipes de Wafasalaf s'appuient sur des **outils technologiques régulièrement renouvelés.** Ces outils contribuent à améliorer le parcours des utilisateurs de produits et services, qu'ils soient clients finaux ou partenaires.

Pour se faire, de nombreux chantiers liés à la fois aux aspects décisionnels et de recouvrement ont été initiés.

- **Sur l'aspect décisionnel :** les modèles de scoring ont été actualisés, l'autorisation automatique a été mise en place pour les partenaires (15 % des demandes de crédit sont acceptées de façon automatique). Wafasalaf peut ainsi offrir à ses clients un délai de réponse compétitif ;
- **Sur le volet recouvrement :** des efforts conséquents ont été déployés auprès de tout l'écosystème pour stimuler la motivation de chacune des parties prenantes (commissionnement, allocation des ressources en interne, renforcement des équipes...).

Wafasalaf se positionne ainsi comme la **référence en matière de recouvrement et de gestion du contentieux** de tout type de créances.

Les actions se poursuivent pour déployer de nouveaux scores d'octroi en partenariat avec des structures de renom qui permettront une meilleure discrimination des risques, tout en garantissant l'accès au crédit au plus grand nombre.

Accompagner le client tout au long de son parcours, y compris en cas de difficulté, est une composante essentielle dans la relation qu'entretient Wafasalaf avec ses clients. Elle s'intègre parfaitement dans la promesse de marque « Dima Maak ».

Parce qu'il est capital de construire une relation de confiance dans la durée, **Wafasalaf s'engage à accompagner ses clients dans les moments de fragilité financière.** Wafasalaf a, dans cette optique, mis en place depuis 2012, une structure de prise en charge des clients en difficulté de trésorerie pour leur proposer des solutions adaptées à leurs nouvelles situations sous forme de report d'échéance, de consolidation ou de restructuration des créances.

Cette démarche a contribué fortement à l'amélioration de l'IRC (Indice de Recommandation Client) puisque **nombre de clients interviewés ont souligné comme atout de l'entreprise : l'écoute des situations personnelles.**

ÖZGÜR KAN ERERDEM

Analytics Business Development Manager chez Experian France



« La gestion optimale du risque de crédit est primordiale pour un établissement financier moderne et responsable comme Wafasalaf, car elle assure un traitement juste et rapide des demandes de financement de sa clientèle, tout en maîtrisant les potentielles difficultés. En tant qu'Experian, nous collaborons avec Wafasalaf depuis des années dans le domaine du risque de crédit, et ce sur différents jalons de la relation client.

Nous sommes ravis de coopérer avec les équipes Risque de Wafasalaf qui nous ont toujours impressionnés par leur engagement exemplaire pour parfaire leur gestion du risque. Cet engagement se manifeste à travers un travail méticuleux au quotidien, une forte attention aux détails, une communication efficace et permanente avec les différentes entités du groupe afin d'assurer une cohérence dans la maîtrise et le suivi du risque, ainsi qu'une volonté ferme pour suivre les nouveautés techniques et réglementaires. La motivation de Wafasalaf pour être alignée sur les bonnes pratiques internationales s'affirme également par le fait qu'elle était la première institution financière marocaine à implémenter des méthodes de scoring de risque sur son périmètre d'activités, et qu'elle investit toujours pour maintenir cette position de leader.

L'engagement permanent des équipes Risque de Wafasalaf pour assurer la qualité et intégrer les avancées techniques dans la gestion du risque contribue significativement à la satisfaction de sa clientèle. »



**INVESTIS DANS
L'ACCOMPAGNEMENT
DES CLIENTS
EN FRAGILITÉ
FINANCIÈRE...**

ISMAIL ID MHAND
Recouvrement

RESPONSABLES EN AYANT À COEUR LES INTÉRÊTS DE NOS PARTIES PRENANTES



NADIA KAYOUF
Membre actif dans le mécénat
de compétences

DES ENGAGEMENTS RENOUVELÉS ENVERS LA SOCIÉTÉ

A Wafasalaf, la RSE (Responsabilité Sociétale et Environnementale) préside à tous les métiers. Inscrite au cœur de la stratégie de l'entreprise, elle est un **levier de performance porté par l'ensemble des Collabor'Acteurs**. Cela fait désormais dix ans que l'entreprise s'engage pour le développement socio-économique et la protection de l'environnement. Sa politique de responsabilité sociétale et environnementale est inspirée par les savoir-faire et les best-practices reconnus à l'international. Elle est **mise en œuvre au quotidien par l'ensemble des équipes**. L'engagement de Wafasalaf lui a notamment valu d'être le **premier organisme de crédit à recevoir le label RSE de la CGEM en 2014**, avec une mention spéciale pour ses réalisations en matière de diversité.

■ LE LABEL RSE RENOUVELÉ EN 2019

Sur chacun des axes de la RSE et pour chacune des parties prenantes, des actions sont mises en œuvre, des axes de progrès sont définis et des objectifs sont atteints. Le maintien de cette dynamique et son pilotage constant a permis à l'entreprise de renouveler son Label RSE en 2019. **La décision de la CGEM atteste de l'engagement long terme de Wafasalaf en matière de responsabilité sociétale d'entreprise.**

Parmi les actions emblématiques conduites par Wafasalaf : son **implication auprès des jeunes générations**, notamment pour favoriser leur employabilité en développant l'esprit d'entreprise. La promotion de la **diversité compte également parmi ses axes de développement historiques** et se concrétise aujourd'hui avec une part de 52% de femmes dans ses équipes.

Le renouvellement du label par la CGEM engage Wafasalaf à poursuivre, et même intensifier, sa démarche.

■ LE PROJET WAFASALAFIEN ECO'ATTITUDE

Depuis plusieurs années, Wafasalaf s'est engagée dans une transformation écolo-responsable à travers une **démarche dynamique de protection de l'environnement**.

Ainsi, afin de réduire son empreinte carbone, l'entreprise s'est engagée en faveur d'initiatives concrètes de **gestion et de recyclage des déchets**, de **réduction du gaspillage alimentaire**, d'augmentation de sa performance énergétique en matière de **consommation d'électricité** et d'utilisation d'eau, de **diminution des impressions...**

Ce projet se concrétise par la tenue mensuelle d'un tableau de bord d'indicateurs liés au métier avec 4 axes : économique, social, sociétal et environnemental. Il a notamment mis en avant cette année, une **baisse significative de consommation de papier de -14%**.



Flashez le code QR pour accéder au Rapport Digital
Découvrez plus en cliquant sur #RSE_wafasalaf

■ LE LABEL OR « ENTREPRISE SANS TABAC » DÉFINITIVEMENT CONFIRMÉ

La Fondation Lalla Salma (Prévention et Traitement des cancers) a attribué pour la 5^{ème} année consécutive le label Or "Entreprise sans tabac" à Wafasalaf. Avec ce renouvellement, la labellisation de l'entreprise devient définitive. **Elle couronne une démarche structurée déployée dans la durée grâce à l'impulsion du top management et la mobilisation des équipes.**

La charte d'engagement signée en 2014 avec la Fondation Lalla Salma scelle ainsi l'interdiction de fumer au siège et dans tout le réseau d'agences de Wafasalaf. Parallèlement, un dispositif de sensibilisation est mis en œuvre, depuis désormais 5 années, afin d'alerter les parties prenantes de l'entreprise sur les méfaits du tabac. Il inclut notamment des plénières d'information à l'attention des Collabor'Acteurs ; des **campagnes de communication interne** et des **événements dédiés aux jeunes générations** (enfants des Collabor'Acteurs, lycées accompagnés dans le cadre du partenariat avec INJAZ Al-Maghrib). Le dispositif prévoit également la prise en charge des frais du **programme de sevrage tabagique** pour les Collabor'Acteurs intéressés.

DOCTEUR YOUSSEF CHAMI

Fondation LALLA SALMA de lutte contre le cancer



« Introduire la tabacologie et l'aide au sevrage tabagique au niveau d'une entreprise peut sembler un pari difficile à gagner. Pourtant, l'expérience "Entreprise sans tabac" mérite d'être considérée à sa juste valeur. Le rôle de la Fondation Lalla Salma consiste à accompagner l'entreprise dans un engagement formel à élaborer une politique de santé antitabac incluant l'interdiction de fumer dans tous les services de l'entreprise avec la mise en place d'une signalétique adaptée, la sensibilisation des salariés, la formation des professionnels de la santé au travail, l'échange avec les entreprises partenaires et la mise en place d'une consultation d'aide au sevrage tabagique pour aider et accompagner les salariés fumeurs désireux d'abandonner leurs habitudes tabagiques.

Parmi les entreprises ayant réussi leur adhésion à ce programme, Wafasalaf. En 2019, le Label définitif d'entreprise sans tabac a été obtenu par l'entreprise, après avoir décroché brillamment pendant cinq ans de suite le « Label Or Entreprise sans Tabac » de la Fondation Lalla Salma.

Ceci a été rendu possible grâce à l'engagement sans faille depuis la présidence jusqu'aux salariés de Wafasalaf et en particulier l'équipe multidisciplinaire chargée de mettre en œuvre et de suivre toutes les étapes du projet.

Pour avoir eu le privilège d'accompagner et de faire partie de cette équipe pendant plus de six ans, il s'agissait non seulement d'un programme antitabac mais surtout, d'un véritable projet de société soucieuse de veiller sur la santé de ses salariés, à leur sécurité par rapport aux effets du tabagisme, mais également désireuse d'intégrer une dimension supplémentaire par la promotion d'un environnement propice et de modes de vie sains. Beaucoup d'entreprises partenaires ont pris comme modèle et exemple le programme de Wafasalaf ».

■ L'ENGAGEMENT POUR LA MIXITÉ

En lien avec la journée internationale des droits des femmes, Wafasalaf organise depuis 2015, un **cycle de conférences annuel en présence de représentants de son écosystème, d'acteurs majeurs du pays et des médias**. L'objectif : mettre en valeur la mixité comme levier de performance et de développement dans l'entreprise en portant dans le débat public des questions-clés.

La question soulevée en 2019 a été « Les métiers ont-ils un genre ? » a permis d'interroger les préconceptions associées à certains métiers, afin d'œuvrer pour l'épanouissement individuel et donc la réussite collective. L'objectif est aussi de **préparer la société aux défis de demain** qui exigeront notamment de s'ouvrir et s'adapter aux besoins nouveaux.

Pour répondre à la question, la conférence a vu, comme à chaque édition, la **participation de personnalités de premier plan** :

- **Mehdi Alioua**, Sociologue et professeur chercheur à l'Université Internationale de Rabat ;
- **Kawthar BENATIA**, Commandant de bord à la Royal Air Maroc;
- **Ghislaine ELMANJRA**, Présidente de la Commission Entrepreneuriat Social de la CGEM et Directeur Général de «Moroccan Origin»;
- **Narjiss HILALE**, Professeur, coach et auteur du livre « Woman's effective box for the corporate world »;
- **Anne-Gaël LADRIÈRE**, Consultante en stratégie de marque et experte des enjeux de la diversité;
- **Leila RHIWI**, Représentante du bureau multi-pays de l'ONU Femmes pour le Maghreb.

Fortement relayée par les médias présents, les questionnements soulevés ont pu être portés au grand public notamment, les causes du manque de mixité dans certaines professions, l'importance d'y remédier et les moyens d'y parvenir.



Flashez le code QR pour accéder au Rapport Digital
Découvrez plus en cliquant sur #On_Air

RÉTROSPECTIVE CYCLES DE CONFÉRENCES

Mars 2015

Le leadership féminin

Ont été mis sous les projecteurs des parcours d'exception qui mettent en avant de vrais rôles-modèles propres à inspirer l'ambition de tous. La 1ère édition du cycle de conférences a ainsi mis à l'honneur des femmes inspirantes et influentes venues de divers horizons pour partager leurs vécu et expériences :

- Leïla Ghandi**, Animatrice télé, productrice, réalisatrice et artiste photographe
- Samia Bouchareb**, Directrice des projets stratégiques Coca pour les pays de la zone Moyen-Orient et Afrique du Nord
- Rajaa Aghzadi**, Professeur et experte mondiale dans la chirurgie des cancers du sein
- Amal Chabach**, Premier médecin sexologue au Maroc et psychothérapeute
- Amina Slaoui**, Vice-Présidente de l'AMH (Amicale Marocaine des Handicapés) et Présidente du Groupement Associatif d'Entrepreneur Social



Mars 2016

La mixité, levier de performance

La mixité et la performance se rejoignent car la complémentarité dans les styles de management et de pensée est créatrice d'intelligence collective. Porteuse de réussite et de changement, la mixité s'impose au sein des organisations comme un processus dynamique et non une fin en soi. La mixité ne s'improvisant pas, elle doit être réfléchie comme un moyen d'impulsion de la confiance dans le cadre des stratégies RH. L'organisation performante se co-construit... Pour en débattre un panel de choix :

- Nawal El Moutaouakel**, icône du monde sportif
- Leïla Cherif**, militante du monde associatif
- Neila Tazi** pour son parcours de chef d'entreprise et de 1ère Vice-Présidente de la Chambre des Conseillers
- Ghita Lahlou**, Directrice Générale de l'école Centrale de Casablanca
- Hamid Benbrahim Andaloussi**, Président de Safran Maroc



Mars 2017

La valorisation de la place des Femmes dans les entreprises

Cette conférence a rendu hommage aux femmes et à leur contribution à la réussite des entreprises. La rencontre a présenté une opportunité pour évaluer le chemin parcouru, mettre en avant les efforts déployés par les différentes organisations représentées et échanger sur les bonnes pratiques afin de favoriser l'ascension hiérarchique des femmes au sein des entreprises.

- Anilore Banon**, Artiste sculpteur engagée et invitée d'honneur
- Najlaa Diouri**, Directeur général de Tanger Med
- Leïla Rhiwi**, Représentante d'ONU Femmes
- Fatima Marouane**, Ministre de l'Artisanat et de l'Economie sociale et solidaire
- Fouad Benseddik**, Directeur des méthodes et relations institutionnelles chez Vigeo
- Nadia Fassi Fehri**, Président Directeur Général du groupe Inwi
- Wafaa Guessous**, DGA du groupe Attijariwafa Bank
- Nadia Hachimi**, Médiatrice



Mars 2018

Les Femmes qui veulent changer le monde



Le débat a porté sur les enjeux de l'innovation féminine et notamment les défis à relever pour favoriser la parité dans les processus d'innovation. Il s'est interrogé aussi sur la façon dont l'innovation peut contribuer à la promotion de la diversité. Wafasalaf a mis à l'honneur lors de cette édition, de jeunes innovatrices, des femmes qui font bouger les lignes et aspirent à changer le monde. Conformément à l'engagement de l'entreprise en faveur de la jeunesse, l'accent a été également mis sur l'importance de soutenir et promouvoir des innovatrices en herbe.

- Sarah DIOURI**, Directrice de l'incubateur social Green Tech "Espace Bidaya"
- Amel SAIDANE**, Consultante en Transformation Digitale et Entrepreneur
- Rajaa CHERKAOUI**, Professeur Chercheur en physique nucléaire
- Fatima Zahra BIAZ**, Directrice Générale de New Work Lab
- Ali Serhani**, Consultant associé au sein du cabinet Gesper Services
- Mehdi Alaoui**, Fondateur de ScreenDy et LaFactory et coach de startup
- Sophiatou Igamba**, Responsable de l'entrepreneuriat national pour le compte de l'incubateur national Junior Achievement Gabon
- Zineb Bennouna**, Chef du département innovation à la Lydec
- Manal El Abboubi**, Professeur à l'Université Mohamed V de Rabat et chercheuse associée à Economia
- Leïla Serhan**, Directrice Générale Microsoft pour l'Afrique du Nord, la Méditerranée orientale et le Pakistan
- Sanaa ZAIM**, Médiatrice

RAPPORT DE GESTION

RAPPORT FINANCIER

AU 31 - 12 - 2019

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2019		
ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 813	2 210
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	356 492	312 905
. A vue	330 501	294 534
. A terme	25 991	18 371
Créances sur la clientèle	9 734 095	8 853 795
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 396 396	8 530 795
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 695	1 900
. Autres crédits	336 005	321 101
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	603 990	877 021
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 318 135	6 512 194
Immobilisations incorporelles	189 118	184 148
Immobilisations corporelles	55 067	58 977
Total de l'Actif	17 271 662	16 814 202

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2019		
PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 530 653	6 141 498
. A vue	296 116	249 691
. A terme	5 234 537	5 891 807
Dépôts de la clientèle	3 851 873	3 997 236
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 851 873	3 997 236
Titres de créance émis	4 611 720	3 648 221
. Titres de créance négociables	4 611 720	3 648 221
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	972 415	814 071
Provisions pour risques et charges	21 220	19 520
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 565	453 696
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 317 612	1 302 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	9 170	8 830
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	337 255	315 340
Total du Passif	17 271 662	16 814 202

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2019		
HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
Engagements donnés	307 412	277 030
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	307 412	277 030
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	1 348 000	1 368 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 348 000	1 368 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés	957 661	930 231
- Intérêts et charges assimilés	354 788	348 103
Marge sur intérêts	602 873	582 128
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 558 212	1 454 753
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 436 811	1 338 196
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	121 401	116 556
+ Commissions perçues	403 044	374 761
- Commissions servies	18 895	13 260
Marge sur commissions de prestations de service	384 149	361 501
± Résultat des opérations sur titres de transaction	10 435	1 518
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	10 435	1 518
+ Divers autres produits bancaires	43 941	38 948
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 162 800	1 100 652
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaires	23 920	22 337
- Autres charges d'exploitation non bancaires	1 024	1
- Charges générales d'exploitation	445 501	423 892
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	740 195	699 096
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	199 858	219 702
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 700	-6 571
RÉSULTAT COURANT	538 637	485 965
RÉSULTAT NON COURANT	-17 222	-7 086
- Impôts sur les résultats	184 160	163 538
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340

(en milliers MAD)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 973 293	2 800 211
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	135	143
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	957 526	930 088
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	43 941	38 948
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 558 212	1 454 753
Commissions sur prestations de service	403 044	374 761
Autres produits bancaires	10 435	1 518
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 810 493	1 699 559
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédit	210 957	239 715
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	143 830	108 387
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 436 811	1 338 196
Autres charges bancaires	18 895	13 260
PRODUITS NETS BANCAIRES	1 162 800	1 100 652
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	23 920	22 337
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	1 024	1
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	445 501	423 892
Charges de personnel	180 288	165 853
Impôts et taxes	8 102	8 026
Charges externes	228 770	219 899
Autres charges d'exploitation	7	20
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	505 848	493 090
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	356 020	332 052
Pertes sur créances irrécupérables	146 528	160 406
Autres dotations aux provisions	3 300	632
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	304 290	279 959
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 054	253 573
Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
Autres reprises de provisions	1 600	7 203
RÉSULTAT COURANT	538 637	485 965
PRODUITS NON COURANTS	1	513
CHARGES NON COURANTES	17 224	7 600
RÉSULTAT NON COURANT	-17 222	-7 086
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	521 415	478 878
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	184 160	163 538
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2019	31/12/2018
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		479
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		205
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 024	1
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	366 613	344 751
- Bénéfices distribués	300 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	66 613	44 751

Le Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2019 est disponible sur le site www.wafasalaf.ma

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2019						
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		296 116			296 116	249 154
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		125 000			125 000	125 000
- au jour le jour						
- à terme		125 000			125 000	125 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 055 000			5 055 000	5 705 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		54 537			54 537	62 344
TOTAL		5 530 653			5 530 653	6 141 498

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 929 352	2 761 263
Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
Produits divers d'exploitation perçus	303 772	276 219
Charges sur opérations bancaires versées	-1 810 493	-1 699 559
Charges diverses d'exploitation payées	-519 772	-500 058
Charges générales d'exploitation payées	-446 525	-423 893
Impôts sur les résultats payés	-184 160	-163 538
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	294 810	269 618
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-43 586	-32 906
Créances sur la clientèle	-880 300	-186 042
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	273 031	-100 698
Immobilisations données en crédit-bail et en location	194 059	-696 768
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-610 845	-989 241
Dépôts de la clientèle	-145 363	554 286
Titres de créance émis	963 500	1 524 450
Autres passifs	158 345	-65 358
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-91 160	7 724
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	203 650	277 342
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		-12 500
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	204	204
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 060	-6 096
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	43 941	38 948
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	43 085	20 556
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission d'emprunts et de titres subordonnés	52 869	17
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-300 000
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-247 131	-299 983
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	-396	-2 085
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 210	4 295
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 813	2 210

(en milliers MAD)

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2019						
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION				9 357 983	9 357 983	8 495 070
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS				1 695	1 695	1 900
AUTRES CRÉDITS				3	3	3
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR				38 413	38 413	35 725
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)				336 002	336 002	321 098
- Créances pré-douteuses				211 361	211 361	212 584
- Créances douteuses				66 513	66 513	53 740
- Créances compromises				58 128	58 128	54 773
TOTAL				9 734 095	9 734 095	8 853 795

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2019					
PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2019
PROVISIONS, DÉDUITÉS DE L'ACTIF, SUR :	1 139 522	356 020	280 054	-	1 215 488
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 108 134	346 182	274 047		1 180 269
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	31 388	9 838	6 007		35 219
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	19 520	3 300	1 600		21 220
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	19 520	3 300	1 600		21 220
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 159 041	359 320	281 654		1 236 708

Commentaires :(*) Nettes des provisions & des agios réservés

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2019									
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
WAFASALAF COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFASALAF SYSTEME DATA	FACILITÉ MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
THEMIS COURTAGES	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2019	45 622	44 575	68 894
TOTAL				451	451				

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2019										
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
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	9 243 722	2 162 809	1 982 348	9 424 183	1 393 570	2 996 677	25 505	21 674	109 371	6 318 135
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	9 187 916	2 154 386	1 982 348	9 359 955	1 393 570	2 996 677	15 667	15 667	72 202	6 291 075
Crédit-bail mobilier en cours		3 803		3 803						3 803
Crédit-bail mobilier loué	8 888 596	2 099 197	1 982 348	9 005 445	1 377 903	2 718 173				6 287 272
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	299 320	51 387		350 706	15 667	278 504	15 667	15 667	72 202	
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS	5 776	472		6 248	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 248
LOYERS EN SOUFFRANCE	50 030	7 950		57 980			9 838	6 007	37 169	20 811
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 243 722	2 162 809	1 982 348	9 424 183	1 393 570	2 996 677	25 505	21 674	109 371	6 318 135

(en milliers MAD)

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2019			
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres (débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	447 420	736 235	
- Sommes dues par l'État	333 613	648 226	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	806	145	
- Comptes clients de prestations non bancaires			
- Divers autres débiteurs	113 001	87 865	
Valeurs et emplois divers	469	468	
- Valeurs et emplois divers	469	468	
Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 558	3 003	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	99 750	85 273	
- Produits à recevoir	99 055	85 075	
- Charges constatées d'avance	695	198	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	50 794	52 042	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	603 990	877 021	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2019			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeurs comptables nettes	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-		-
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeurs comptables nettes	Rubrique du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-		-

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2019						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 472 118	929 902	3 882 534	9 449 848	757 745	16 492 146
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	356 492					356 492
Créances sur la clientèle	812 881	467 158	1 846 893	5 885 818	721 345	9 734 095
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	302 745	462 744	2 035 640	3 564 030	36 400	6 401 559
TOTAL	1 472 118	929 902	3 882 534	9 449 848	757 745	16 492 146
PASSIF	488 292	638 753	3 362 106	8 594 550	1 417 111	14 500 811
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		296 116	984 537	2 900 000	1 350 000	5 530 653
Dettes envers la clientèle	282 778	137 717	769 717	2 594 550	67 111	3 851 873
Titres de créance émis	205 515	204 919	1 601 287	2 600 000	-	4 611 720
Emprunts subordonnés		-	6 565	500 000	-	506 565
TOTAL	488 292	638 753	3 362 106	8 594 550	1 417 111	14 500 811

Commentaires :(*) Encours financier

(en milliers MAD)

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2019						
DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				3 851 873	3 851 873	3 997 236
INTÉRÊTS COURUS À PAYER						
TOTAL				3 851 873	3 851 873	3 997 236

(en milliers MAD)

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2019		
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'Opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	496 292	323 332
- Sommes dues à l'État	128 367	121 117
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 215	13 162
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 794	1 562
- Sommes dues au personnel	2 813	3 187
- Fournisseurs de biens et services	161 890	69 991
- Divers autres Créditeurs	188 213	114 313
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	476 123	490 738
TOTAL	972 415	814 071

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2019										
Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevalet en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevalet DH)	Montant N-1 (en contrevalet DH)	Montant N (en contrevalet DH)	Montant N-1 (en contrevalet DH)
MAD	167 000		3,95%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		3,17%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	167 000		3,45%	5 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,91%	5 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	500 000					500 000				

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2019
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 302 612	15 000		1 317 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 254 151	15 000		1 269 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	8 830	340		9 170
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	315 340	-315 340	337 255	337 255
TOTAL GÉNÉRAL	1 739 962	-300 000	337 255	1 777 216
Dividendes distribués		300 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2019			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2017			
Report à nouveau	8 830	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	315 340	Réserve extraordinaire	15 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	9 170
Autres prélèvements			
TOTAL A	324 170	TOTAL B	324 170

(en milliers MAD)

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2019						
CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établisse- ments de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
Comptes ordinaires débi- teurs	1 990	330 501			332 491	295 530
Valeurs reçues en pension - au jour le jour - à terme						
Prêts de trésorerie - à terme - au jour le jour						
Prêts financiers						
Autres créances		25 991			25 991	18 371
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL	1 990	356 492			358 482	313 902

(en milliers MAD)

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2019							
DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALEURS	MOINS VALEURS
janvier-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	185 083	98 583	86 500	85 659	590	1 431
février-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	144 400	77 502	66 898	66 180	390	1 108
mars-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	138 276	72 502	65 773	65 260	465	978
avril-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	124 096	65 279	58 818	58 530	418	705
mai-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	132 444	70 004	62 440	61 881	332	890
juin-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	158 255	85 299	72 955	72 433	505	1 026
juillet-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	165 143	89 425	75 718	75 059	354	1 013
août-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	147 708	78 869	68 840	68 396	231	675
sep- tembre-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	175 963	96 449	79 513	79 124	508	897
octobre-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	167 780	87 754	80 025	79 409	612	1 229
novembre-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	174 461	94 429	80 032	79 678	479	833
décembre-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	218 632	115 403	103 229	101 812	709	2 126
		1 932 241	1 031 500	900 742	893 422	5 591	12 911

(en milliers MAD)

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2019			
	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.)	1 777 216	1 739 962	1 724 622
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 162 800	1 100 652	989 245
2- Résultat avant impôts	521 415	478 878	509 437
3- Impôts sur les résultats	184 160	163 538	177 370
4- Bénéfices distribués	300 000	300 000	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	15 340	32 067	43 308
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	298	279	293
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	180 288	165 853	154 098
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	796	696	667

(en milliers MAD)

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2019		
MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	135	143
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	210 957	239 715
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-210 823	-239 572
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	957 526	930 088
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	957 526	930 088
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	143 830	108 387
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-143 830	-108 387
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	602 873	582 128
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 558 212	1 454 753
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 436 811	1 338 196
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	121 401	116 556
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	724 274	698 685

(en milliers MAD)

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2019					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2019		COMMISSIONS 31/12/2018		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	192 213	210 831	184 943	189 818	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		208 870		185 923	
Produits sur activités de Conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	192 213	1 961	184 943	3 895	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	18 895		13 260		
Charges sur moyens de paiement	13 913		10 440		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	4 981		2 820		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

(en milliers MAD)

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Autres charges sur prestations de service	NÉANT	
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

(en milliers MAD)

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2019			
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	180 288	165 853	
Salaires et appointements	92 097	86 357	
Primes et Gratifications	46 782	40 435	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	25 632	24 228	
Charges de retraite	9 053	8 178	
Charges de formation	1 033	1 702	
Autres charges de personnel	5 690	4 953	
IMPÔTS ET TAXES	8 102	8 026	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 695	6 628	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	35	24	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés		1	
CHARGES EXTÉRIEURES	152 735	149 890	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	23 544	22 561	
Frais d'entretien et de réparation	27 380	25 603	
Rémunération du personnel intérimaire	1 819	1 016	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	98 383	99 073	
Primes d'assurance	209	209	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 400	1 427	
AUTRES CHARGES EXTÉRIEURES	74 356	68 822	
Transport et déplacement	11 591	10 451	
Mission et réception	2 335	1 931	
Publicité, publication et relations publiques	25 660	26 701	
Frais postaux & de télécommunication	19 410	18 309	
Frais de recherche et de documentation	6 643	3 298	
Frais de Conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	888	828	
Fournitures de bureau et imprimés	1 481	1 465	
Autres charges externes	6 347	5 839	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 686	1 207	
Frais préliminaires	7	16	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 678	1 187	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs		4	
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	28 335	30 093	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	15 032	17 006	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 303	13 088	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

(en milliers MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2019			
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
AUTRES PRODUITS BANCAIRES			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
AUTRES CHARGES BANCAIRES	18 895	13 260	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	4 981	2 820	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	13 913	10 440	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	13 913	10 440	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	23 920	22 337	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	23 920	22 337	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN SOUFFRANCE	356 020	332 052	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			

Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	356 020	332 052	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS	3 300	632	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	3 300	632	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	22 636	19 184	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS	1 600	7 203	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 600	7 203	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	1	513	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	479	
Autres produits non courants	1	34	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	17 224	7 600	

(en milliers MAD)

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2019	
I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	538 637
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	4 633
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	45 541
Résultat courant théoriquement imposable (=)	497 729
Impôt théorique sur résultat courant (-)	184 160
Résultat courant après impôts (=)	354 477
NÉANT	
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	

(en milliers MAD)

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2019				
NATURE	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	101 674	588 918	603 559	87 033
B. TVA à récupérer	116 879	439 596	462 929	93 545
Sur charges	17 397	54 294	50 581	21 111
Sur immobilisations	99 482	385 302	412 349	72 435
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	-15 205	149 322	140 629	-6 512

(en milliers MAD)

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2019				
Montant du capital en actions		1 132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Attijariwafa bank	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M. Boubker JAI	6 Rue TIZINTICHA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. Mohamed EL KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M. Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Giesseppe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jaques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

(en milliers MAD)

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2019	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2019	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2020	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
	Favorables :
	Défavorables :
	NÉANT

EFFECTIFS AU 31/12/2019		
EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	796	696
Effectifs utilisés	796	696
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	360	345
Employés (équivalent plein temps)	436	351
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2019				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				
			NÉANT	

(en nombre)

RÉSEAU AU 31/12/2019		
RÉSEAU	31/12/2019	31/12/2018
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

(en milliers MAD)

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidents à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3.851.873	3.997.236

(en milliers MAD)

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2019						
NATURE DES TITRES	Montant	Taux	Durée en mois	Conditions de remboursement	Dont autres apparentés	
					2019	2018
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,85%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,06%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,92%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,96%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,30%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	300 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,28%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,87%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,28%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,15%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,13%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	300 000	3,02%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,04%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,67%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,66%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,95%	72	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	3,17%	72	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,45%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	2,91%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
TOTAL	5 050 000					

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES AU 31/12/2019									
IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	412 778	26 833		432 524	228 629	15 032	256	243 405	189 118
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	5 210	11 008	5 807	10 411					10 411
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	263 172	15 825	1 280	277 717	228 629	15 032	256	243 405	34 312
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	318 345	9 393		327 738	259 368	13 303		272 671	55 067
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144			25 144	17 526	728		18 254	6 890
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	17 526	728		18 254	5 847
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	140 457	6 902		147 359	123 205	5 284		128 488	18 871
Mobilier de bureau d'exploitation	31 354	285		31 640	23 980	1 119		25 099	6 541
Matériel de bureau d'exploitation	7 224			7 224	6 769	257		7 026	199
Matériel informatique & télécom	100 800	6 617		107 417	91 406	3 898		95 305	12 112
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079			1 079	1 050	10		1 060	19
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	149 785	2 163		151 948	118 637	7 291		125 928	26 020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 958	329		3 287					3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554	329		883					883
TOTAL	731 122	36 226	-	760 262	487 997	28 335	256	516 076	244 186



EY
Building a better
working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



**Fidarc
Grant Thornton**
L'instinct de la croissance

47, Rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

WAFASALAF

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société WAFASALAF comprenant le bilan, le hors 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 la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.283.781, dont un bénéfice net de KMAD 337.255, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2019		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 819	2 214
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	384 886	315 714
. À vue	358 896	297 343
. À terme	25 991	18 371
Créances sur la clientèle	9 734 095	8 853 795
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 396 396	8 530 795
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 695	1 900
. Autres crédits	336 005	321 101
Opérations de crédit-bail et de location	2 370 131	2 478 956
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	-	27 407
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		27 407
Autres actifs	626 361	889 563
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation et emplois assimilés	151	151
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
Créances subordonnées		
Immobilisations incorporelles	189 118	184 148
Immobilisations corporelles	55 067	58 977
Écarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	13 374 130	12 823 426

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2019										
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Écart de conversion	Écart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 2016	113 180	37 143	1 299 510	334 321						1 784 153
MOUVEMENTS (1)			34 321	-334 321						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2017	113 180	37 143	1 333 830	341 558						1 825 710
MOUVEMENTS (1)			41 506	-341 558						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2018	113 180	37 143	1 375 336	314 981						1 840 639
MOUVEMENTS (1)			15 079	-314 981						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2019	113 180	37 143	1 390 415	334 358						1 875 096

(1) Dividendes

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2019		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 530 653	6 141 498
. À vue	296 116	249 691
. À terme	5 234 537	5 891 807
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	4 611 720	3 648 221
. Titres de créance négociables émis	4 611 720	3 648 221
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	828 877	719 852
Écarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	21 220	19 520
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 565	453 696
Primes liées au capital	37 143	37 143
Capital	113 180	113 180
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 390 415	1 375 336
. Part du groupe	1 390 415	1 375 336
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	334 358	314 981
. Part du groupe	334 358	314 981
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	13 374 130	12 823 426

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2019		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS	307 412	277 030
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	307 412	277 030
. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
. Titres achetés à réméré		
. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	1 348 000	1 368 000
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 348 000	1 368 000
. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
. Titres vendus à réméré		
. Autres titres à recevoir		

(en milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 487 622	1 416 015
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	135	143
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	957 526	930 088
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	8 144	
. Produits sur titres de propriété	-	
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	115 797	108 603
. Commissions sur prestations de service	403 044	374 761
. Autres produits bancaires	2 976	2 420
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	373 691	361 368
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	210 957	239 715
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	143 830	108 387
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
. Autres charges bancaires	18 903	13 266
III. PRODUIT NET BANCAIRE	1 113 931	1 054 646
. Produits d'exploitation non bancaire	92 129	86 983
. Charges d'exploitation non bancaire	1 024	1
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	447 724	426 244
. Charges de personnel	181 968	167 987
. Impôts et taxes	8 104	8 030
. Charges externes	229 310	220 113
. Autres charges générales d'exploitation	7	21
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	505 848	493 090
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	356 020	332 052
. Pertes sur créances irrécouvrables	146 528	160 406
. Autres dotations aux provisions	3 300	632
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	304 290	279 959
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 054	253 573
. Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
. Autres reprises de provisions	1 600	7 203
VII. RÉSULTAT COURANT	555 754	502 252
. Produits non courants	2	515
. Charges non courantes	18 803	7 602
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	536 953	495 165
. Impôts sur les résultats	202 595	180 185
IX. RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	334 358	314 981
X. QUOTE-PART DANS LES RÉSULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RÉSULTAT NET DU GROUPE	334 358	314 981
. Part du groupe	334 358	314 981
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés	957 661	930 231
- Intérêts et charges assimilées	354 788	348 103
Marge sur intérêts	602 873	582 128
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	115 797	108 603
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	115 797	108 603
+ Commissions perçues	403 044	374 761
- Commissions servies	18 903	13 266
Marge sur commissions de prestations de service	384 141	361 495
± Résultat des opérations sur titres de transaction	2 976	2 420
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	2 976	2 420
+ Divers autres produits bancaires	8 144	
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 113 931	1 054 646
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaires	92 129	86 983
- Autres charges d'exploitation non bancaires	1 024	1
- Charges générales d'exploitation	447 724	426 244
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	757 312	715 385
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	199 858	219 702
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 700	-6 571
RÉSULTAT COURANT	555 754	502 253
RÉSULTAT NON COURANT	-18 801	-7 087
- Impôts sur les résultats	202 595	180 185
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	334 358	314 982

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2019 AU 31/12/2019		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	31/12/2019	31/12/2018
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	334 358	314 981
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		479
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		205
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 024	1
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	363 717	344 392
- Bénéfices distribués	300 059	300 059
+ AUTOFINANCEMENT	63 658	44 333

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2019						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, Angle Rue Ram Allah et Bd. Abdelmoumen Casablanca	300	100%	100%	44 575	Intégration Globale selon les normes PCEC

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2019 AU 31/12/2019	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NÉANT
Entreprises sorties	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2019							
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
			NÉANT				

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES AU 31/12/2019								
IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	412 778	26 833		432 524	228 629	15 032	256	243 405
Droit au bail	144 395			144 395				144 395
Immobilisations en recherche et développement	5 210	11 008	5 807	10 411				10 411
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	263 172	15 825	1 280	277 717	228 629	15 032	256	243 405
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	318 345	9 393		327 738	259 368	13 303		272 671
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144			25 144	17 526	728		18 254
Terrain d'exploitation	1 043			1 043				1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	17 526	728		18 254
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction								
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	140 457	6 902		147 359	123 205	5 284		128 488
Mobilier de bureau d'exploitation	31 354	285		31 640	23 980	1 119		25 099
Matériel de bureau d'exploitation	7 224			7 224	6 769	257		7 026
Matériel Informatique & télécom	100 800	6 617		107 417	91 406	3 898		95 305
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079			1 079	1 050	10		1 060
Autres matériels d'exploitation								
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	149 785	2 163		151 948	118 637	7 291		125 928
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 958	329		3 287				3 287
Terrains hors exploitation								
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817				1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587				587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554	329		883				883
TOTAL	731 122	36 226		- 760 262	487 997	28 335	256	516 076

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 487 622	1 416 015
Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
Produits divers d'exploitation perçus	371 161	340 865
Charges sur opérations bancaires versées	-373 691	-361 368
Charges diverses d'exploitation payées	-521 352	-500 060
Charges générales d'exploitation payées	-447 724	-426 244
Impôts sur les résultats payés	-202 595	-180 185
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	336 058	308 206
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-69 172	-32 124
Créances sur la clientèle	-880 300	-186 042
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	27 407	593
Autres actifs	263 202	-105 728
Opérations de crédit-bail et de location	108 825	-143 584
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-610 845	-989 241
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	963 500	1 524 450
Autres passifs	109 182	-60 185
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-88 202	8 139
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	247 856	316 346
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-	-12 500
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		204
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 060	-6 096
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-1 060	-18 392
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission d'emprunts et de titres subordonnés	52 869	17
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 059	-300 052
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-247 190	-300 035
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	-394	-2 081
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 214	4 295
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 819	2 214

(en milliers MAD)

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉS AU 31/12/2019						
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib,	Banques au Maroc	Autres établissements		31/12/2019	31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		296 116			296 116	249 154
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		125 000			125 000	125 000
- au jour le jour						
- à terme		125 000			125 000	125 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 055 000			5 055 000	5 705 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		54 537			54 537	62 344
TOTAL		5 530 653			5 530 653	6 141 498

(en milliers MAD)

MARGE D'INTÉRÊT CONSOLIDÉE AU 31/12/2019		
MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	135	143
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	210 957	239 715
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-210 823	-239 572
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	957 526	930 088
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	957 526	930 088
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	143 830	108 387
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-143 830	-108 387
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	602 873	582 128
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	115 797	108 603
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	115 797	108 603
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	718 670	690 731

(en milliers MAD)

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉ AU 31/12/2019						
CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total	
					31/12/2019	31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 990	358 896			360 886	298 339
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		25 991			25 991	18 371
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	1 990	384 886			386 877	316 710

(en milliers MAD)

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDÉ AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire	NÉANT	
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres	NÉANT	
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

(en milliers MAD)

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES CONSOLIDÉES AU 31/12/2019					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2019		COMMISSIONS 31/12/2018		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	192 213	210 831	184 943	189 818	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		208 870		185 923	
Produits sur activités de Conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	192 213	1 961	184 943	3 895	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	18 903		13 266		
Charges sur moyens de paiement	13 922		10 446		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	4 981		2 820		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

(en milliers MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31/12/2019			
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faites en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	18 903	13 266	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	4 981	2 820	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	13 922	10 446	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	13 922	10 446	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	92 129	86 983	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	92 129	86 983	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	356 020	332 052	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	356 020	332 052	

Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	3 300	632	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	3 300	632	
Dotations aux provisions règlementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	22 636	19 184	
Autres reprises de provisions	1 600	7 203	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 600	7 203	
Reprises de provisions règlementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	2	515	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	-	
Autres produits non courants	2	515	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	18 803	7 602	

(en milliers MAD)

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION CONSOLIDÉES AU 31/12/2019			
RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Charges de personnel	181 968	167 987	
Salaires et appointements	93 120	87 546	
Primes et gratifications	47 127	40 956	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	25 816	24 456	
Charges de retraite	9 165	8 365	
Charges de formation	1 033	1 702	
Autres charges de personnel	5 706	4 963	
Impôts et taxes	8 104	8 030	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 697	6 631	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	35	24	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1	2	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés		1	
Charges extérieures	153 124	150 007	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	23 631	22 576	
Frais d'entretien et de réparation	27 380	25 606	
Rémunération du personnel intérimaire	2 079	1 060	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	98 419	99 123	
Primes d'assurance	214	215	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 400	1 427	
Autres charges extérieures	74 508	68 920	
Transport et déplacement	11 718	10 547	
Mission et réception	2 339	1 932	
Publicité, publication et relations publiques	25 673	26 701	
Frais postaux & de télécommunication	19 410	18 309	
Frais de recherche et de documentation	6 652	3 298	
Frais de Conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	888	828	
Fournitures de bureau et imprimés	1 481	1 465	
Autres charges externes	6 347	5 839	
Autres charges d'exploitation	1 686	1 207	
Frais préliminaires	7	16	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 678	1 187	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs		4	
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	28 335	30 093	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	15 032	17 006	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 303	13 088	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

(en milliers MAD)

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 31/12/2019				
NATURE	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	101 674	588 918	603 559	87 033
B. TVA à récupérer	116 879	439 596	462 929	93 545
. Sur charges	17 397	54 294	50 581	21 111
. Sur immobilisations	99 482	385 302	412 349	72 435
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-15 205	149 322	140 629	-6 512

(en milliers MAD)

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉE AU 31/12/2019				
Montant du capital en actions	1 132			
Valeur nominale des titres	100 DH			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWABA BANK	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CAF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boubker JAI	6 RueTIZINTICHKA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gieussepe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2019

I. DATATION

Date de clôture (1) 31/12/2019

Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2020

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

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

II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
	Favorables : NÉANT
	Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2019		
EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	798	699
Effectifs utilisés	798	699
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	361	347
Employés (équivalent plein temps)	437	352
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2019				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NÉANT

(en nombre)

RÉSEAU AU 31/12/2019		
RÉSEAU	31/12/2019	31/12/2018
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

(en milliers MAD)

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidents à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	-	-



GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDÉE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.875.096, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 334.358.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2019, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 17 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdelslam BERRADA ALLAM
 Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
 Associé

وفاسلاف
Wafasalaf
ديمامعاك

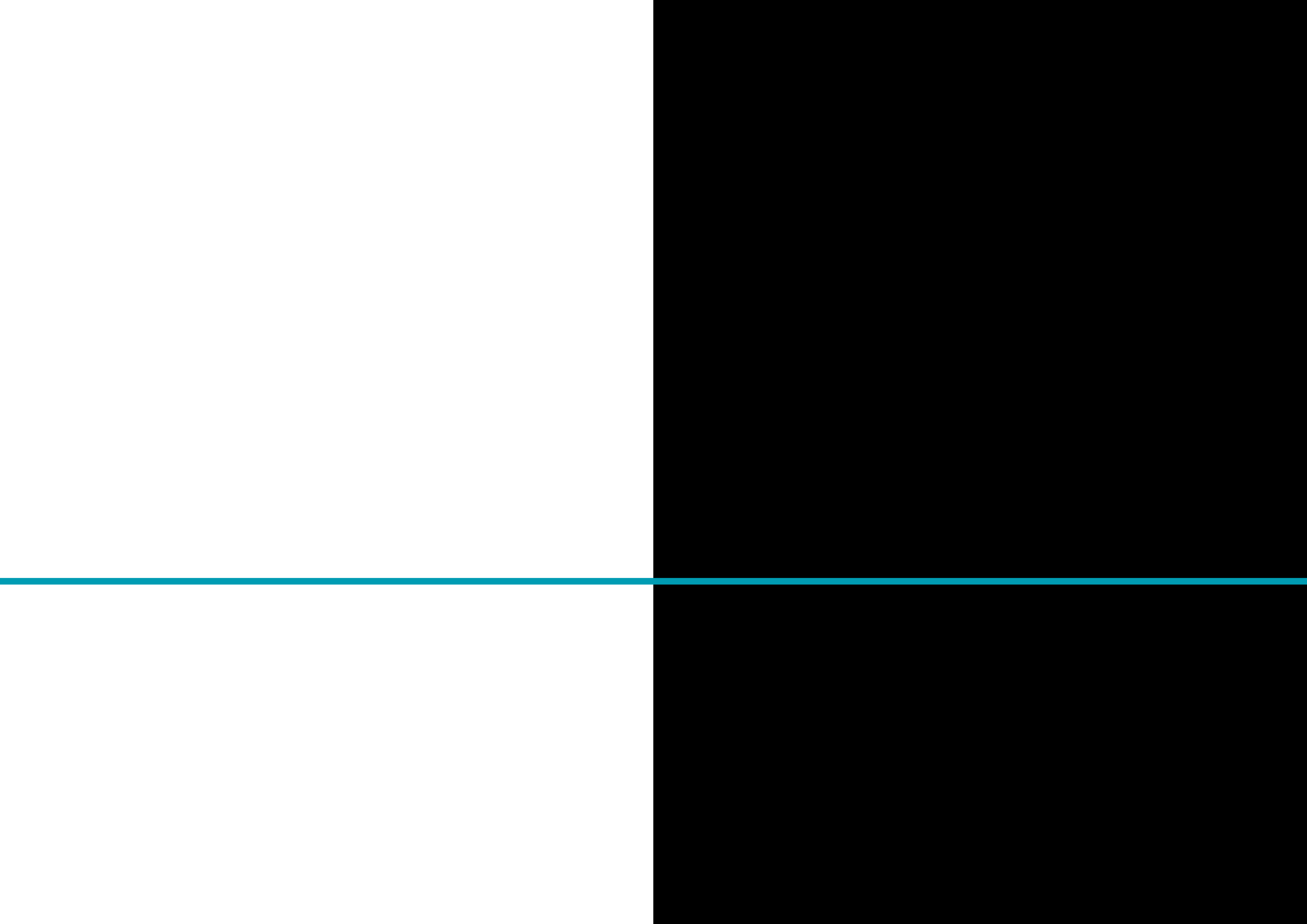


NOS REMERCIEMENTS VONT :

Aux Collabor'Acteurs Wafasalaf, pour leur participation dans la réalisation des prises de vues

A nos Partenaires, pour leur précieuse contribution

A tous les intervenants, pour l'enrichissement de ce livrable dans sa version print et digitale





En flashant ce QR code, accédez
à la version digitale du Rapport Annuel

وفاسلاف
Wafasalaf
دبمامعاك



72, Angle Rue Ram Allah
et Bd Abdelmoumen
Casablanca - Maroc
Tél. : 0522 545 100
Fax : 0522 273 535
www.wafasalaf.ma