



RAPPORT ANNUEL 2024

Dessiner l'avenir
avec vous...
Dima maak



Découvrez notre site internet
www.wafasalaf.ma



Suivez les dernières actualités
Wafasalaf sur les réseaux sociaux



L'exemplaire PDF de ce
document peut être téléchargé
sur le site web Wafasalaf
(www.wafasalaf.ma) rubrique
contenu institutionnel.



Wafasalaf s'est engagée à gérer
de façon responsable ses achats
de papier et à en réduire la
consommation. Le papier utilisé
pour ce rapport d'activité est du
papier recyclé.

Sommaire

NOTRE HISTOIRE	6
LES LIGNES QUI NOUS GUIDENT	8
> Vision, mission et ambition	10
> Mot du Président du Directoire	12
> Déployer notre vision stratégique sur la durée	14
NOS PROGRÈS	16
LEADERSHIP RESPONSABLE ET PRATIQUES ÉTHIQUES	19
> La transparence pour ligne de conduite	20
> Une gouvernance fondée sur l'éthique et la responsabilité	22
> L'engagement rendu visible	30
NOS ENGAGEMENTS AU QUOTIDIEN	36
> La réactivité : être là quand il le faut, avec les bons outils	38
> L'accompagnement : proposer des solutions utiles durablement	42
> L'innovation : Faire mieux, plus simplement	46
QUAND L'HUMAIN ET LA QUALITÉ TISSENT LE FIL DE NOS ENGAGEMENTS	52
> L'exigence, source de confiance	54
> L'humain, vecteur d'engagements durables	56
PERFORMANCE ET ÉQUILIBRE FINANCIER	58



Depuis près de trente-huit ans, Wafasalaf accompagne les parcours de vie et les projets d'une société en constante évolution. Acteur majeur du crédit à la consommation au Maroc, l'entreprise s'engage chaque jour à proposer des solutions de financement accessibles, utiles et responsables, tout en renforçant une relation de confiance avec l'ensemble de ses parties prenantes.

En 2024, les collaboratrices et collaborateurs de Wafasalaf ont poursuivi leur mobilisation avec constance et engagement, au service d'une trajectoire claire, incarnée et résolument tournée vers l'avenir. Qu'il s'agisse de proximité client, d'innovation utile, de transparence ou de responsabilité, les lignes d'engagement se sont affirmées à travers des actions concrètes, des résultats mesurables et une culture toujours plus inclusive et participative.

Dans un environnement en transformation, Wafasalaf choisit de construire une performance durable, au service du développement économique, de l'inclusion sociale et de la transition responsable. Plus qu'un bilan, ce rapport 2024 trace les contours d'un engagement collectif, vivant et structurant. Il reflète une ambition simple : dessiner l'avenir en étant Dima maakoum.

**RAPPORT
ANNUEL
2024**

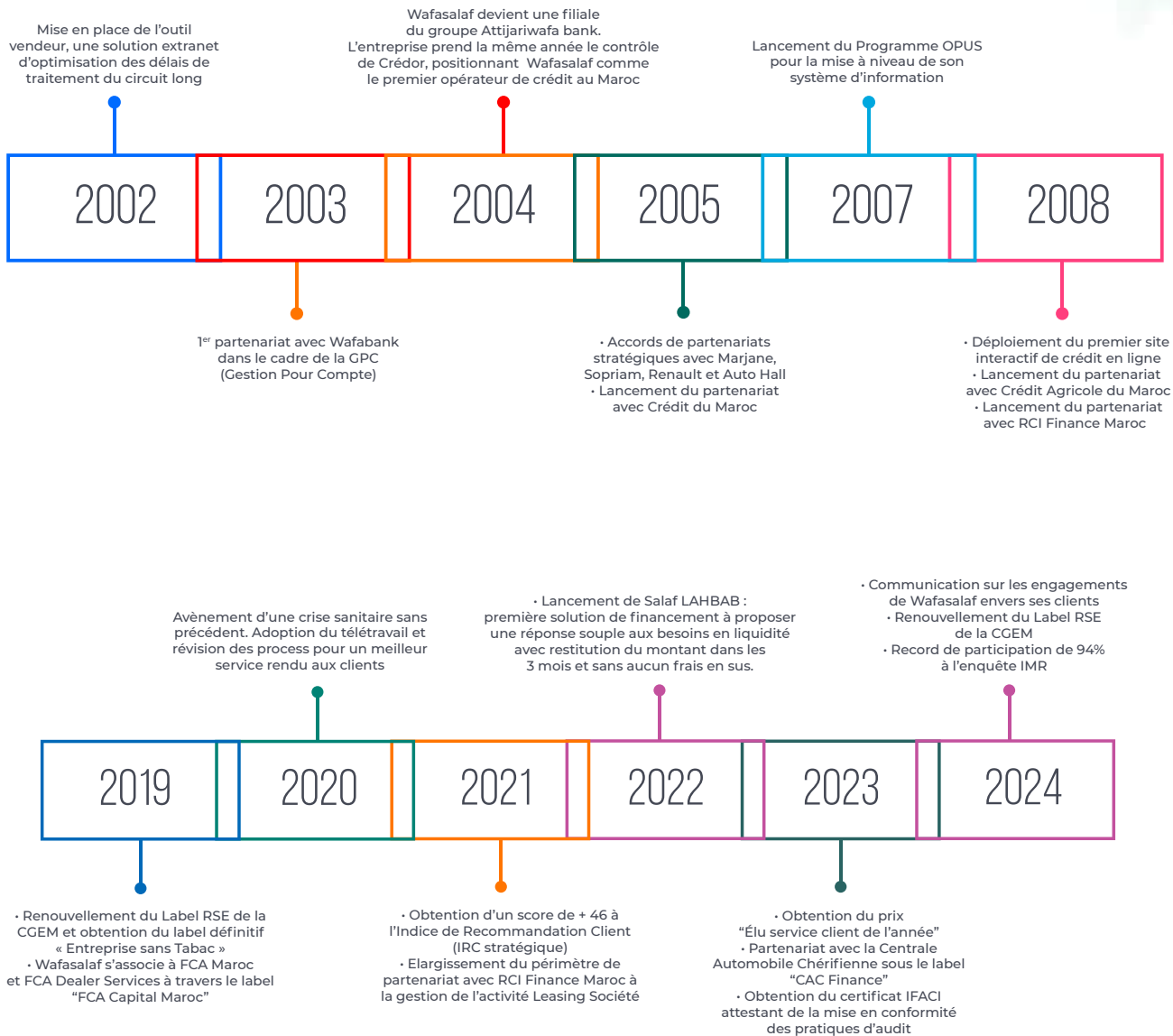
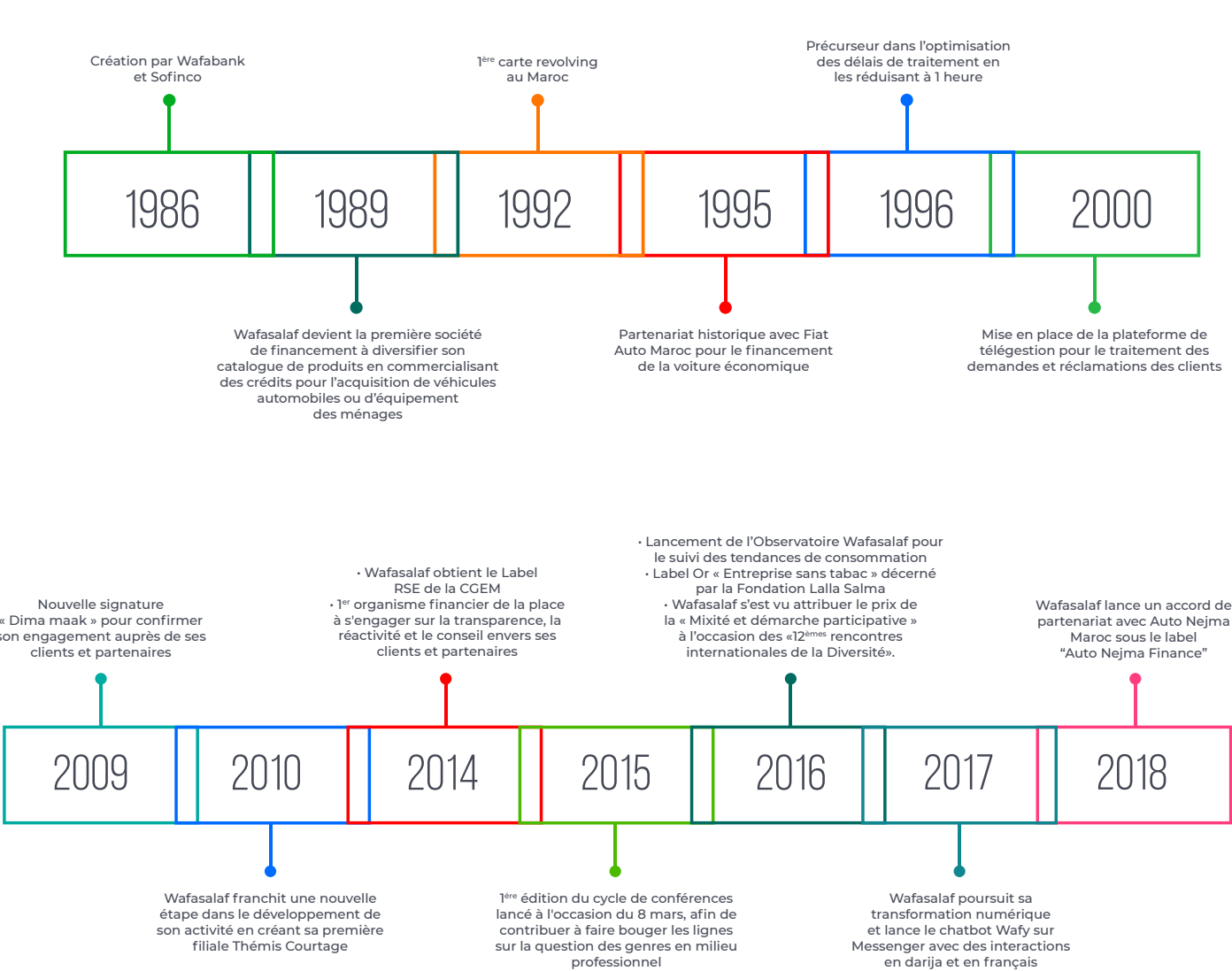
Notre histoire

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 1040 collabor'acteurs, 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 collabor'acteurs, son action se distingue par une politique de responsabilité sociale et environnementale dynamique.

وفاسلاف
Wafasalaf
ديما معاك





Les lignes qui nous guident

1. Vision, mission et ambition
2. Mot du Président du Directoire
3. Déployer notre vision stratégique sur la durée

01

Vision, mission et ambition

Wafasalaf a bâti un modèle économique qui allie viabilité financière et responsabilité envers les parties prenantes et qui s'appuie sur une stratégie axée sur des solutions de financement adaptées et une gestion rigoureuse des risques. La relation de confiance établie avec ses clients et partenaires est renforcée par des pratiques éthiques et une communication transparente favorisant une compréhension et une gestion fluide de ses engagements. La digitalisation des process entamée par Wafasalaf depuis plusieurs années et la refonte de l'expérience client constituent également des axes stratégiques majeurs dans le cadre d'un développement durable et responsable.



Notre credo

Le mieux-vivre de nos clients consiste à les accompagner dans la réalisation de leurs projets, en leur assurant le conseil et l'accompagnement tout au long de la relation afin de préserver leurs capacités financières. Depuis sa création en 1988, Wafasalaf a rendu le crédit accessible à une population diversifiée et élargie : salariés, fonctionnaires, artisans, commerçants, professions libérales et retraités.

Notre identité

Reconnue comme l'un des atouts majeurs de l'identité de Wafasalaf, la signature « Dima Maak » est un état d'esprit dans lequel se reconnaissent l'ensemble des collabor'acteurs. Trait distinctif de Wafasalaf, « Dima Maak » constitue l'essence d'un engagement, d'une promesse, d'une ligne de conduite.

Notre esprit Wafasalafien

L'esprit Wafasalafien est pétri de rigueur, d'expertise, d'innovation, d'esprit d'équipe, de cohésion et d'engagement responsable.

Notre mission

Wafasalaf dispose d'une panoplie d'offres de produits et services adaptés à tous les projets de vie, capables de répondre à des besoins immédiats comme à des projets spécifiques : équipement de la maison, ameublement, financement de véhicules, de voyages, d'études. Des situations exceptionnelles de dépenses, comme les frais de santé ou d'assistance à la famille, sont également financées. Grâce à des process standardisés et à une excellente connaissance client, les demandes sont traitées de façon uniforme et avec le même niveau de célérité, tout en garantissant des conditions de remboursement claires, transparentes et adaptées à chaque situation, y compris en cas de difficulté.

Notre ambition

Wafasalaf a toujours fait montre d'un dynamisme exceptionnel, convaincue qu'il est toujours possible de se dépasser au bénéfice des consommateurs et de la société. Cette résilience à toute épreuve est l'un des principaux ressorts de son leadership qui, sur le marché du crédit à la consommation marocain, se confirme année après année.

Au plus près de nos clients et partenaires

Nous assumons pleinement notre rôle de contributeur économique et social majeur, en œuvrant activement pour le mieux-vivre des ménages à travers le financement de leurs projets et la préservation de leurs capacités financières. Notre engagement responsable s'étend également à nos partenaires dans divers secteurs d'activité : finance, automobile et équipement de la maison.

Le pouvoir de l'innovation

Anticiper les tendances pour rester en phase avec l'ère du temps, est une des clés qui nous a permis de rester leader du marché en dépit des aléas. Plus que jamais, nous souhaitons ancrer cet axe de différenciation majeur en poursuivant l'accélération de notre transformation digitale. En mettant à profit notre double appartenance au groupe Attijariwafa bank et au groupe Crédit Agricole, Wafasalaf entend promouvoir cet esprit précurseur qui encourage innovation et approche proactive.



Un leadership engagé

Ce leadership nous engage doublement : au regard de notre activité de crédit à la consommation comme de notre impact sociétal. Tenus à l'exemplarité sur tous les aspects de notre activité, en premier lieu au plus strict respect de nos obligations légales et juridiques, il nous incombe également d'anticiper les évolutions du marché. Pour ce faire, nous nous inspirons des meilleures pratiques internationales ou nous contribuons à l'élaboration de nouvelles règles dont l'objectif est toujours de servir et protéger au mieux nos clients.

L'humain au centre

Par leur expertise, leur engagement, leur éthique, leur esprit d'équipe et leur capacité à innover et à se remettre en question, les femmes et les hommes de Wafasalaf constituent un précieux capital que nous veillons à protéger et à encourager. Cette volonté s'exprime à travers nos politiques de formation, de gestion de carrière, de protection sociale, de dialogue social, ou encore de promotion de la diversité, mais aussi en cultivant des espaces d'échange et de partage, dans la transparence, l'écoute et l'ouverture. Autant d'atouts pour faire de notre entreprise un lieu d'épanouissement pour tous nos collabor'acteurs.

Un engagement fort en matière de RSE

Au cœur de nos activités, la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise nous permet de garder le cap en termes de développement de notre activité, tout 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 nos collabor'acteurs dans notre investissement pour accroître leur employabilité et des communautés qui nous entourent à travers notre engagement.

Message du Président du Directoire



Driss FEDOUL
Président du Directoire

“ Etre « Dima maak » est une valeur fondamentale que Wafasalaf exprime à travers un engagement constant envers la société, clients et collabor'acteurs; une gestion guidée par des principes éthiques; un respect de l'environnement, et une communication transparente sur sa stratégie. ”

« Dima Maak » incarne notre identité profonde, c'est l'essence d'un engagement et d'une ligne de conduite que nous nous imposons à l'échelle de l'ensemble de l'entreprise. Elle représente notre **capacité à conjuguer performance économique et engagement sociétal**. Notre engagement individuel et collectif est notre atout principal pour relever les défis qui se présentent à nous. Pour maintenir cette promesse dans la durée, nous avons choisi d'adhérer volontairement à des **standards exigeants de transparence**. Parmi eux, le « Label RSE » qui constitue un cadre de référence pour Wafasalaf.

Ce label, obtenu il y a 10 ans et maintenu depuis, traduit notre volonté de prendre en compte les intérêts de toutes nos parties prenantes : nos clients, nos partenaires et nos collabor'acteurs. Nous sommes à ce titre, conscients que la pérennité de notre activité et de notre performance doit s'inscrire dans le triptyque économique, social et environnemental.

Sur l'axe économique, nous avons initié plusieurs chantiers pour garantir notre devoir d'exemplarité, insufflé par nos actionnaires, Attijariwafa bank et Crédit Agricole Personal Finance & Mobility. Parmi les initiatives

Notre ambition est de construire un cadre de confiance durable au bénéfice de tout notre écosystème

concrètes, pour n'en citer que 2 dont l'impact immédiat est de protéger les intérêts de nos clients, nous avons déployé un « Système de Management Anti-Corruption », pour lutter efficacement contre toute forme de corruption. Nous avons également obtenu la « Certification IFACI », qui garantit des pratiques d'audit interne conformes aux normes internationales, assurant ainsi une éthique irréprochable à toutes nos opérations.

Sur l'axe sociétal, dans un Maroc qui bouge, nous avons pris le parti de nous impliquer auprès des communautés. Pour cela nous apportons notre **soutien à l'association « Injaz Al Maghrib »**. Depuis 2009, ce sont près de 200 collabor'acteurs qui se sont mobilisés en tant que conseillers bénévoles et ont formé plus de 7000 étudiants à l'esprit entrepreneurial.

Sur l'axe environnemental, nous sommes alignés avec la stratégie énergétique nationale, à travers plusieurs initiatives dont le projet « Green Print » lancé en 2019, pour mesurer le bilan carbone global de l'entreprise, dans l'objectif de le réduire de -50 % à horizon 2030.

Etre « Dima maak » est donc une valeur fondamentale que Wafasalaf exprime à travers un engagement constant envers la société, clients et collabor'acteurs ; une gestion guidée par des principes éthiques ; un respect de l'environnement et une communication transparente sur sa stratégie.

Wafasalaf a toujours fait preuve d'un dynamisme fort et elle **continuera à évoluer en étant ouverte à toutes les formes d'innovation**, qu'elles soient technologiques, managériales, organisationnelles ou sociales. C'est dans cet esprit que nous avons

construit nos plans stratégiques, axés sur des priorités claires et ambitieuses.

Tout d'abord, nous plaçons l'innovation au service de nos clients. Grâce à l'utilisation des nouvelles technologies, nous améliorons constamment notre compréhension de leurs besoins et nous nous engageons à leur offrir une « User experience » à la hauteur de leurs attentes. **Nous capitalisons également sur les avancées réalisées par notre pays** dans la digitalisation des services pour offrir des solutions modernes, accessibles et sécurisées.

Ensuite, nous avons à cœur de protéger nos clients, en **développant des outils efficaces pour les prémunir des risques de fraude et de surendettement**. Nous renforçons également notre capacité à identifier et accompagner les clients les plus fragiles, en veillant à ce que chacun puisse bénéficier de nos services en toute sécurité et sérénité.

Enfin, notre ambition est de construire un cadre de confiance durable au bénéfice de tout notre écosystème. Cette ambition se traduit notamment par une attention permanente portée à nos clients : comprendre leurs attentes, répondre à leurs besoins et anticiper l'évolution de leurs modes de consommation. Nous restons également vigilants face aux évolutions réglementaires de notre pays et adaptons nos processus en conséquence, dans une démarche d'efficience opérationnelle en amélioration continue.

En 2025, nous poursuivrons cette dynamique avec la même exigence, la même énergie, et la **volonté constante de faire la différence**, en donnant du sens à chacune de nos actions. Fidèles à notre promesse « Dima maak », nous continuerons à avancer, ensemble.

Déployer notre vision stratégique sur la durée

Nos atouts

Nos collabor'acteurs

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.

Nos partenaires

Toujours mieux servir nos parties prenantes, telle est notre ligne directrice, fondée sur notre expertise et notre engagement, piliers fondamentaux de la relation de confiance.

Nos canaux de distribution

Wafasalaf confirme sa politique de proximité envers ses clients et partenaires, à travers un maillage géographique lui permettant de servir l'ensemble des régions du royaume. Cette présence est assurée à la fois par ses agences propres implantées dans les principales villes du royaume ainsi qu'à travers les 1500 points de vente partenaires dans les secteurs de l'automobile et de l'équipement de la maison. Cette dynamique est fortement soutenue par les bureaux de partenaires agréés, un réseau complémentaire pour une capillarité optimale.

Notre expertise

Nous nous appuyons sur l'expertise reconnue de nos collabor'acteurs pour développer, à l'attention de nos clients, des produits, services et process efficaces et de qualité. De la même manière, nous déployons des solutions innovantes de Business Processing à l'adresse de nos partenaires opérant dans divers domaines d'activité.

Notre filiale

Thémis courtage est spécialisée dans l'intermédiation et la gestion de la totalité des produits d'assurances essentiels à l'activité de Wafasalaf.

Nos fondamentaux

Nos valeurs

Wafasalaf est structurée autour de valeurs fortes, de proximité, d'engagement, d'innovation, d'esprit d'équipe et de fun, qui font son unité et sa singularité. L'entreprise témoigne au quotidien de sa mobilisation à déployer son activité conformément à ces valeurs, indissociables de son leadership.

Nos engagements

• Collabor'acteurs

Wafasalaf s'engage à assurer à tous ses collabor'acteurs un cadre de travail agréable et sécurisé.

L'entreprise veille à leur épanouissement en améliorant leurs compétences et employabilité par la formation et le perfectionnement professionnel. Elle s'engage à promouvoir l'égalité des chances entre les femmes et les hommes en maintenant sa politique de mixité.

• 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 : réactivité, transparence et conseil.

• Partenaire

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

• 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 et à leur consacrer des heures de soutien sur leur temps de travail.

Notre savoir-faire

Proximité

En étant à l'écoute des tendances, en suivant l'évolution des besoins, des comportements et des innovations technologiques, Wafasalaf fait constamment évoluer ses offres de produits et services pour répondre au plus près des attentes de ses clients et prospects. Être à l'écoute du marché est un facteur déterminant, à même de renforcer la satisfaction et la fidélité des clients, tout en assurant la croissance et la pérennité de l'entreprise.

Innovation

Face aux changements croissants des habitudes de consommation et à l'essor grandissant du digital, Wafasalaf s'est engagée dans une véritable dynamique d'innovation. Grâce au développement d'outils technologiques avancés de gestion de la relation client sur toute la chaîne de valeur, Wafasalaf est en mesure de proposer à ses clients une tarification compétitive, couplée à un parcours client efficient. Wafasalaf garde pour ligne conductrice de tirer le meilleur des opportunités offertes par l'innovation afin d'offrir la meilleure expérience client possible.

Marketing

Nos efforts portent sur les nouvelles technologies et l'exploitation des données pour concevoir nos offres et produits de manière aussi efficace que responsable. Notre objectif est d'offrir à nos clients un parcours personnalisé, fluide et une expérience réussie du crédit, tout en veillant à la transparence et à la conformité avec les réglementations en vigueur.

Soutenu par :

Nos actionnaires

Wafasalaf appuie son modèle de performance sur deux actionnaires historiques de référence. Au 31 décembre 2024, le capital social de l'entreprise est détenu à 51% par le groupe Attijariwafa bank et à 49% par Crédit Agricole Personal Finance & Mobility.

Notre Plan Moyen Terme stratégique

Le Plan à Moyen Terme (PMT) découle d'une vision partagée et soutenue par les deux actionnaires, de sorte que l'ensemble des orientations, décisions et processus soient alignés avec des standards de référence. Il s'articule notamment, autour de quatre axes principaux :

- Accélérer le rythme de croissance des activités portées et gérées
- Faire du digital un levier d'amélioration de la valeur et de l'expérience client
- Développer les compétences du capital humain et pérenniser un process d'innovation productif
- Diversifier les activités et conquérir de nouvelles cibles, régions et produits

Notre gouvernance

Wafasalaf est dotée d'une structure de gouvernance qui favorise un engagement efficace, un dialogue direct et une prise de décision rapide. A travers ses différents comités, Wafasalaf couvre l'ensemble des aspects liés à son métier et tient compte des enjeux essentiels à son développement.

Nos progrès

Production nette

En 2024, Wafasalaf enregistre une forte croissance de son activité, avec une production nette portée de **7 734 MDH**, soit une progression de **+20 %** par rapport à 2023, et une production nette gérée de **7 405 MDH**, en hausse de **+22 %**.

Cette dynamique est étroitement liée à l'essor du digital : la part du digital dans la production des Prêts non affectés est passée de **30 %** en 2023 à **32 %** en 2024. Dans la production Equipement des ménages, la progression est marquante avec un bond de **6 %** à **40 %** entre 2023 et 2024 illustrant la forte adhésion à nos parcours digitalisés.

Encours

En 2024, les encours sains portés atteignent **16 178 MDH**, enregistrant une progression de **+13 %** par rapport à 2023.

Les encours bruts gérés s'élèvent à **23 519 MDH**, en hausse de **+3 %** par rapport au budget et de **+6 %** comparé à l'exercice précédent.

Ces résultats traduisent la bonne dynamique commerciale sur les deux activités portée et gérée.

Résultat Net

L'année 2024 engrange les bénéfices d'une nouvelle organisation et d'une dynamique renouvelée, se concrétisant par un résultat de **343 MDHS** sous l'effet conjugué d'une excellente dynamique commerciale des activités portées et gérées, d'une maîtrise des charges et d'une évolution sous contrôle du coût du risque.

PNB

Le PNB à fin 2024 est de **1 270 MDH** en avance de **4,3%** par rapport à 2023.

Coefficient d'exploitation

Un CoEx maîtrisé de **35,37%**, enregistrant une amélioration de **-95 pbs** par rapport à 2023.

Coût du risque

Un niveau de risque maîtrisé, évoluant sous contrôle, de **1,26%** sous l'effet d'une maîtrise de risque à l'entrée et une bonne performance du recouvrement amiable.

Gouvernance et contrôle

- Obtention de la « Certification **IFACI** », qui garantit des pratiques d'audit interne conformes aux normes internationales
- Déploiement du **SMAC** - système de management anti-corruption

Collabor'acteurs

- **401 jours** dédiés à la **formation** des collabor'acteurs
- **52%** parité Femme/Homme
- **39%** des collabor'acteurs ont plus de 10 ans d'ancienneté, preuve d'engagement et de fidélité
- **94%** des collabor'acteurs ont participé à l'enquête IMR avec un score d'engagement de **90%**

Clients

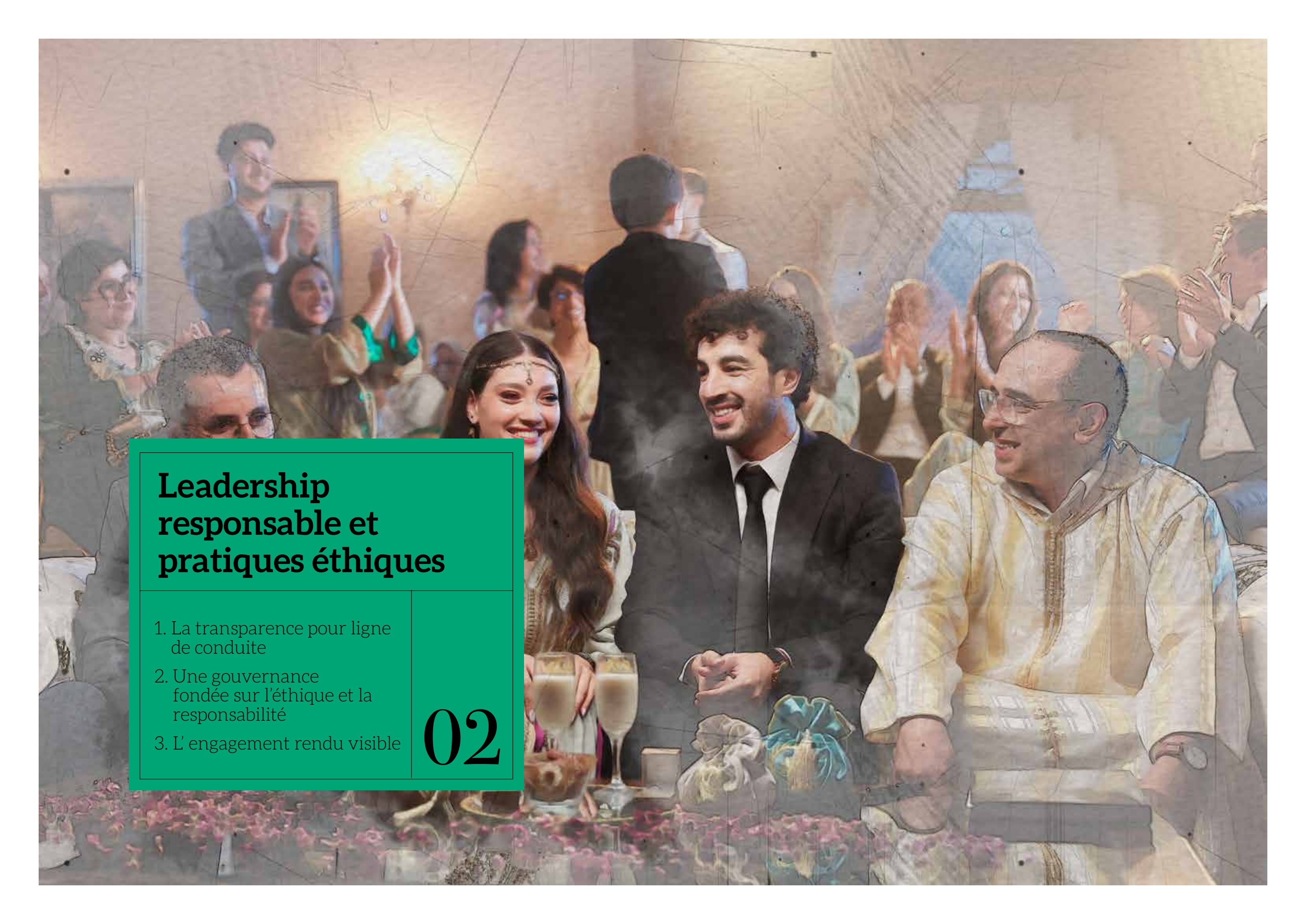
- Prix « **Élu Service Client de l'Année Maroc 2025** » récompensant la qualité des services rendus aux clients
- Lancement d'une **campagne institutionnelle** autour des **engagements clients de Wafasalaf**
- Une **mobilisation interne** « **Meltazmine jmi3** » a permis d'embarquer l'ensemble des collabor'acteurs

Environnement

- **Deuxième Renouvellement** du **Label RSE de la CGEM** faisant de Wafasalaf la seule entreprise de crédit à la consommation au Maroc à être ainsi labellisée
- **84% des déchets recyclés** en 2024
- Evolution du poids des financements verts à **4,2%** de la production automobile en 2024 soit un volume de **174 Mdhs** (vs 3 Mdhs en 2021)

Impact sociétal

- **413 jours** dédiés au bénévolat
- **7 146 jeunes** formés dans le cadre du mécénat de compétence depuis 2008
- Collaboration avec **9 fournisseurs** de type start-up

A group of people are gathered at a social event, possibly a wedding or a formal dinner. In the foreground, a man in a dark suit and a woman in a white dress are smiling. To their right, another man in a light-colored shirt is also smiling. In the background, several other people are visible, some clapping. The scene is lit with warm, ambient light. A green text box is overlaid on the left side of the image.

Leadership responsable et pratiques éthiques

1. La transparence pour ligne de conduite
2. Une gouvernance fondée sur l'éthique et la responsabilité
3. L'engagement rendu visible

02

La transparence pour ligne de conduite

Chez Wafasalaf, la transparence s'incarne dans des faits, des certifications, des campagnes visibles et une culture engagée.



Jacques FENWICK
Membre du comité exécutif
Contrôle, risques & conformité

“ Chez wafasalaf, la transparence va bien au-delà d'une simple valeur : elle constitue une véritable ligne de conduite partagée, qui imprègne nos pratiques au quotidien.

Depuis plusieurs années, la Direction des Contrôles, Risques et Conformité porte cette ambition de manière transversale, avec pour objectif clair de protéger l'entreprise, ses collabor'acteurs et ses clients. Être transparent ne consiste pas seulement à partager de l'information, mais à donner du sens, à créer de la compréhension et à favoriser l'adhésion à notre stratégie. Cela exige du courage, car il s'agit de dépasser le confort du contrôle pour entrer dans une dynamique d'explication et de responsabilisation.

En 2024, un cap important a été franchi dans la structuration de cette culture de la transparence, grâce au déploiement du SMAC (notre système de management anti-corruption), et à l'obtention de la certification IFACI avec un taux de conformité de 100 %. Ces avancées réaffirment de manière collective que la confiance se construit chaque jour. Être transparent en interne, c'est fluidifier les échanges, lever les obstacles et permettre à chacun de s'impliquer en toute connaissance de cause. Être transparent envers nos clients, c'est leur offrir une information claire, utile et accessible, qui renforce leur pouvoir de décision.

Là où certains voient dans la rétention de l'information un moyen de garder le contrôle, à Wafasalaf nous croyons que partager, c'est renforcer : c'est ainsi que la transparence devient un levier de mobilisation et de réussite collective.



Ali NEBAG
Conformité

« Rigueur et transparence, chaque geste reflète notre intégrité »

En 2024, notre engagement s'est renforcé avec la mise en œuvre d'un Système de Management Anti-Corruption (SMAC), articulé autour de quatre axes essentiels garantissant la transparence et l'intégrité dans l'ensemble des aspects de l'activité.

Fayçal KHALLOUF
Systèmes d'information

« La transparence, c'est rendre l'invisible fiable : garantir que les données sont claires, protégées et bien traitées »

La protection de l'information et la fiabilité de nos systèmes font aujourd'hui partie intégrante d'un engagement de transparence moderne.

Dans un contexte où les menaces cyber deviennent plus sophistiquées, des solutions avancées de cyber sécurité ont été mises en place, alliant technologies innovantes et bonnes pratiques. Notre objectif : garantir à nos clients une infrastructure résiliente, un traitement éthique des données et une transparence technique qui inspire confiance.



Une cartographie des risques de corruption par entité

- La démarche de Wafasalaf s'appuie sur une cartographie détaillée des risques de corruption au sein de chaque entité. Cette cartographie, actualisée en permanence et revue annuellement, inclut : l'identification et l'évaluation des fonctions et postes sensibles.
- L'analyse approfondie des risques associés aux partenaires commerciaux et aux projets, transactions et activités spécifiques.
- L'examen minutieux des processus opérationnels potentiellement exposés.

Chaque pôle, direction ou entité de Wafasalaf est responsable d'identifier ces risques, d'évaluer les contrôles existants selon les exigences de la norme ISO 37001, et d'assurer leur efficacité en étroite coordination avec l'entité Conformité, qui consolide et pilote ces travaux.

Dispositif d'alerte pour une vigilance accrue et une responsabilité partagée

Pour renforcer son dispositif d'éthique et de bonne gouvernance, un mécanisme d'alerte (whistleblowing) est mis en place, permettant à chacun de signaler toute pratique douteuse ou transgression éthique.

Accessible à l'ensemble des collabor'acteurs ainsi qu'aux parties externes (clients, fournisseurs, partenaires, prestataires), ce mécanisme couvre notamment :

- Actes avérés ou soupçons de corruption
- Situations de conflits d'intérêt ou de non-respect des réglementations internes et externes
- Problématiques liées aux ressources humaines telles que le harcèlement, la discrimination, ou encore les questions de sécurité.

Les signalements sont traités avec rigueur et confidentialité par l'entité Conformité via l'adresse dédiée : signalementethique@wafasalaf.ma

Des procédures formalisées

En complément à sa politique anti-corruption et sa politique de prévention et de gestion, Wafasalaf s'appuie sur un socle de procédures strictes telles que la gestion documentaire du SMAC, la gestion et l'actualisation de la cartographie des risques, le traitement des alertes éthiques et l'encadrement rigoureux de la gestion des cadeaux reçus et offerts.

Pour les cadeaux, qu'ils soient reçus ou offerts, Wafasalaf a mis en place un suivi systématique et une traçabilité complète afin d'éviter tout conflit d'intérêt. La conformité intervient dès lors que la valeur estimée dépasse le seuil toléré fixé à 2 000 dirhams annuellement par contrepartie.

Une gouvernance fondée sur l'éthique et la responsabilité

Chez Wafasalaf, la gouvernance est conçue comme un levier d'équilibre, de maîtrise et de responsabilité. Elle permet de piloter l'activité avec efficacité, tout en garantissant une vision claire et durable de nos engagements.

Depuis plus de trois décennies, l'entreprise est restée précurseur sur son marché, portée par sa capacité d'innovation, sa connaissance fine de son environnement et son exigence constante en matière de responsabilité. Cette culture se traduit par une gouvernance portée par une structure duale, basée sur un directoire et un Conseil de surveillance, assurant à la fois la conduite stratégique et le contrôle de nos activités.

Pour accompagner notre plan de développement, Wafasalaf s'appuie également sur une organisation qui intègre plusieurs instances spécialisées, qui favorisent une prise de décision collégiale et éclairée. Les différents comités couvrent l'ensemble des dimensions clés de notre métier, tout en intégrant les enjeux essentiels à son développement, tels que la RSE, le capital humain, la relation client et la transformation digitale.

Le Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance définit les orientations stratégiques de la société et veille à leur mise en œuvre. Il procède également aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns et se saisit de toute question relative à la bonne marche de la société. Le Conseil de surveillance s'appuie sur 3 comités spécialisés pour l'assister dans sa mission de supervision des sujets spécifiques : le comité d'audit et des risques ; le comité de gouvernance, des nominations et des rémunérations ; le comité consultatif. Comme stipulé dans les articles 21 et 30 des statuts de Wafasalaf, le Président du Directoire assume la direction générale de l'entreprise et le Conseil de surveillance assure un contrôle permanent de la gestion de l'entreprise effectuée par le Directoire. D'autre part, le Comité exécutif de Wafasalaf, composé de onze membres, assume la responsabilité de la gestion de l'entreprise. Il se réunit périodiquement afin de coordonner et garantir la mise en œuvre des plans d'action en accord avec les orientations stratégiques établies par le Conseil de surveillance. Les membres du comité comprennent le Président du directoire ainsi que les Directeurs des différents pôles de l'établissement.

Indépendance des membres du Conseil de surveillance

Les nominations des administrateurs indépendants au Conseil de surveillance de Wafasalaf respectent les dispositions de l'article 41 bis de la loi n°17-95 sur les sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée par la loi n° 20-19. Dans ce sens, Wafasalaf respecte pleinement la loi en comptant deux membres indépendants au sein du Conseil de surveillance. En outre, les membres indépendants président les comités d'audit et des risques et de gouvernance, des nominations et des rémunérations, en accord avec les dispositions légales et les bonnes pratiques de gouvernance.

Composition du Conseil de surveillance

Conformément aux exigences réglementaires, aux dispositions statutaires de Wafasalaf et aux principes établis par cette dernière en matière de composition, le Conseil de surveillance de Wafasalaf est composé de 11 membres, dont 2 indépendants. Le Conseil de surveillance aborde une grande variété de sujets grâce aux connaissances et à la diversité des compétences de ses membres. Il veille régulièrement à ce que sa composition corresponde aux besoins de l'entreprise et prenne en compte les intérêts de tous les actionnaires, et la modifie si besoin.

À fin décembre 2024, Le Conseil de surveillance de Wafasalaf se compose de membres représentants d'Attijariwafa bank et de Crédit Agricole Personal Finance & Mobility :

Ismail DOURI	Président du Conseil de surveillance	
Ghyzlaine ALAMI MARROUNI	Membre	
Hassan BERTAL	Membre	
Sébastien CHAMBARD	Membre	
Mohamed EL KETTANI	Membre	
Rachid KETTANI	Membre	
Charlène MASSON	Membre	Membres indépendants : Mohamed EL HAJJOUJI Sophie LAZAREVITCH
Stéphane PRIAMI	Membre	
Gilbert RANOUX	Membre	

Le Parcours professionnel des membres du Conseil de surveillance

Ismail DOURI

Est diplômé de l'École Polytechnique de Paris, de l'École Nationale Supérieure des Télécommunications et est titulaire d'un MBA de Harvard University en Business Administration.

Il débute sa carrière à Westinghouse Electric Corporation en 1992 en tant qu'ingénieur développeur. En 1994, il rejoint CFG Group en tant que directeur de la recherche et directeur des systèmes d'information avant d'intégrer Morgan Stanley en 1999, en tant qu'Associate au sein du groupe Télécommunications de la division Investment Banking.

En 2000, Ismail DOURI fonde la société DIAL Technologies S.A spécialisée dans les offres de services de données aux utilisateurs du téléphone mobile, au Maroc et dans la région MENA. Dans le même temps, il intègre l'équipe de McKinsey & CO en tant qu'Associate au sein de la cellule du bureau de Genève chargée de l'Afrique du Nord. Il rejoint Attijariwafa bank en 2004 pour prendre en charge la Stratégie & Développement du Groupe. Depuis septembre 2008, il assure la fonction de Directeur Général d'Attijariwafa bank - Pôle Finance, Technologie et Opérations. Dans le cadre de la nouvelle organisation mise en place dès mars 2020, Ismail DOURI est directeur général délégué chargé de la banque de détail à l'international et des filiales de financement spécialisées.

Ghyzlaine ALAMI MARROUNI

Est titulaire d'un MBA de York University et diplômée du Cycle « Administrateur » de l'UIR et de l'Institut Marocain des Administrateurs. Ghyzlaine ALAMI MARROUNI a initié sa carrière en audit financier en 2003 pour les comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole SA et de plusieurs de ses filiales avant de rejoindre, trois ans plus tard, la Direction financière du Groupe BNP PARIBAS en qualité d'Analyste stratégique et financier au sein de l'équipe Capital Management.

En 2010, elle intègre le Groupe Attijariwafa bank en tant que responsable Stratégie et Développement, rattachée à la Direction Générale. Pendant 5 ans, sa forte implication va être l'élément clé de ses aboutissements en planification et exécution de la stratégie ainsi que dans le pilotage des projets d'acquisition des filiales internationales. C'est ainsi qu'elle accède en 2015, à la Direction Marketing Stratégique et devient membre du Comité de direction de la banque de détail Maroc. Poursuivant sur cette lancée, elle dirige différents programmes stratégiques et de transformation Énergie/marché MRE. A titre d'exemple, les programme Oufouk Al Mouhajir, et celui du Nouveau Modèle Relationnel Retail en 2020. Depuis octobre 2020, Ghyzlaine ALAMI MARROUNI est Directrice exécutive en charge du marché des particuliers et professionnels au sein de la banque de détail Maroc d'Attijariwafa bank et depuis avril 2021, administratrice membre du Conseil d'administration de la Bia Togo, filiale du Groupe Attijariwafa bank au Togo.

Hassan BERTAL

Diplômé ingénieur de l'École Centrale de Paris et titulaire du diplôme du Cycle Supérieur de Gestion de l'ISCAE Casablanca, Hassan BERTAL entame sa carrière bancaire en 1994 en qualité de Directeur Général à IVECO Maroc avant son intégration, en 2003, au centre d'affaires BMCI à Casablanca. En 2004, il est nommé Directeur Général d'Attijariwafa bank Europe. Il a piloté le programme de fusion entre les réseaux BCM & WAFABANK pour diriger par la suite la mise en place de la nouvelle Business Unit ainsi que la mise à niveau, en 2005, des centres d'affaires dans le cadre du Corporate & Investment Banking. Ses réalisations professionnelles, en tant que Directeur Général d'Attijari Bank Tunisie en 2007, témoignent d'un succès incontestable depuis la mise en œuvre du Plan de Transformation de grande envergure avec changement de système informatique, jusqu'au doublement du réseau d'agences tunisiennes et la création de nouvelles filiales. En 2012, alors qu'il est Directeur du Marché de l'Entreprise, le groupe Attijariwafa bank voit la naissance de plusieurs projets efficients. En 2016, Hassan BERTAL est désigné Directeur de la transformation. Après avoir occupé les fonctions de Directeur de la région Casablanca-Settat en 2018 et celle de Directeur Réseau Maroc en 2019, Hassan BERTAL est aujourd'hui Directeur Général Délégué du groupe Attijariwafa bank.

Sébastien CHAMBARD

Diplômé d'un DESS Marketing stratégique de l'IFG et d'une maîtrise en sciences économiques de l'université de Dijon, Sébastien CHAMBARD a intégré la Caisse Nationale de Crédit Agricole en 1999. Il a commencé sa carrière en occupant différents fonctions Marketing (conception de produit banque du quotidien et de financement, animation du réseau Entreprises des Caisse régionales...) sur les marchés des professionnels, agriculteurs et entreprises avant de rejoindre la Direction Financière de Crédit Agricole SA. En janvier 2016, il rejoint CACF en tant que responsable du pilotage financier.

À partir de septembre 2020, il est responsable du développement des partenariats bancaires internationaux.

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 différentes 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. Il est également vice-président délégué du Groupement Professionnel des Banques du Maroc 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 conférer un positionnement de référence à l'échelon africain. Mohamed EL KETTANI est décoré 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 des insignes d'Officier de l'Ordre de la Légion d'Honneur de la République Française.

Rachid KETTANI

Est diplômé de l'École Centrale de Paris en 2004. Il démarre sa carrière à Attijariwafa bank en 2005 au sein de l'entité Stratégie et Développement et est nommé responsable Stratégie et Développement trois ans plus tard. En 2012, il est nommé Directeur Exécutif - Finances Groupe et occupe ce poste jusqu'à aujourd'hui. A ce titre, il supervise les fonctions suivantes : comptabilité, fiscalité et consolidation, pilotage de la performance, planification financière, capital management, gestion actifs passifs et gestion du refinancement du groupe, communication financière et relations investisseurs, Cost management et rationalisation des charges et des structures.

Charlène MASSON

Est titulaire d'un MSC en Corporate Finance de l'EDHEC et d'un Master en Management stratégique et financier de l'Universia d'Argentina de la 'Empresa' en 2012. Charlène MASSON a initié sa carrière en Audit et a été certifiée en Audit interne en 2017 (CIA- Certified Internal Auditor).

En juin 2012, Charlène MASSON a intégré le groupe Crédit Agricole, en qualité de Chef de mission Inspection Générale Groupe à Paris. Après un passage de 2 ans en tant que Banquier Conseil Adjoint & expertise finance durable chez LCL, elle est nommée Superviseur Pays (Créditplus et Wafasalaf) chez CACF depuis mai 2022.

A ce jour, Charlène MASSON est Responsable Supervision Pays & Gouvernance à CA CF dont elle assure la coordination de la gouvernance du Groupe et le suivi des filiales (Créditplus et Wafasalaf) pour la réalisation de leurs objectifs.



Au cours de l'exercice 2024, le Conseil de surveillance s'est réuni 4 fois avec un taux de présence des administrateurs de l'ordre de 95%.

Stéphane PRIAMI

Est diplômé de l'Institut Technique de Banque, où il a ensuite été maître de conférences. Il commence sa carrière dans le réseau commercial avant de rejoindre les services centraux de la Caisse nationale de Crédit Agricole en 1989. Il occupe les postes de direction au sein des Caisses régionales à partir de 1999 (Aquitaine, des Savoie) et est nommé Directeur général adjoint chargé du développement en Savoie. En 2009, il entre chez LCL où il prend la tête de la nouvelle Direction Technologies et Immobilier. En mai 2013, il devient Directeur Général France de Crédit Agricole.

En novembre 2018, Stéphane PRIAMI est nommé Directeur de la Conformité Groupe, membre du Comité exécutif de Crédit Agricole SA. Le 1er janvier 2020, il est nommé Directeur Général Adjoint de Crédit Agricole SA en charge du pôle Services Financiers Spécialisés et Directeur Général de Crédit Agricole Consumer Finance.

Gilbert RANOUX

Est diplômé de l'ESMA (ENS de Mécanique et d'Aérotechnique) et titulaire d'un MBA Finance de l'INSEAD. Il commence sa carrière au sein de la société aéronautique française qui a donné naissance à Airbus, puis occupe des fonctions de consultant et des postes de direction dans d'autres entreprises. Il rejoint le Groupe Crédit Agricole Consumer Finance en 2002 en tant que Directeur des partenariats sur le périmètre français (Sofinco puis BU France). Il contribue au développement des partenariats institutionnels et de distribution et à la fusion entre Finaref et Sofinco.

En 2012, il devient Directeur Général de GAC Sofinco en Chine, 3 ans après sa création et responsable de son développement industriel. Il est actuellement Directeur de CREDIBOM au Portugal depuis fin 2018.

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. Il est aussi Membre du Conseil d'Administration et Président du Comité des Risques d'Attijari Bank Tunis.

Sophie LAZAREVITCH

Est diplômée de HEC en 1982. Elle a occupé plusieurs postes à responsabilités au sein du groupe BPCE entre les années 2000 et 2019, dont un poste de chargée de mission auprès du Directeur Financier du Groupe, un poste de Directeur Général de Natixis HCP et HCP North America et un poste de responsable du département Filiales et Participations et Comité d'Investissement. Sophie LAZAREVITCH est administratrice indépendante de CIFD et de CA AUTO BANK.

Comités spécialisés

Le Conseil de surveillance bénéficie de l'appui de trois comités spécialisés qui l'assistent dans sa mission de supervision sur des sujets particuliers.

Comité Consultatif

Le Comité Consultatif a pour objectif la revue générale de l'activité et des principaux projets et l'examen des études stratégiques en vue de la présentation de conclusions au Conseil de Surveillance. Ses réunions ont lieu à fréquence quadrimestrielle.

Sébastien CHAMBARD	Président
Ghyzlaine ALAMI MARROUNI	Membre
Louise CHEVALIER	Membre
Bouchra HAMDOUN	Membre

Comité de Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations

Le CGNR est chargé d'assister le Conseil de surveillance dans le processus de nomination et de renouvellement de ses membres, de ceux de l'organe de direction ainsi que dans sa politique globale de rémunération. Le Comité se réunit deux fois par an.

Mohamed EL HAJJOUJI	Président - Administrateur indépendant
Hassan BERTAL	Membre
Sébastien CHAMBARD	Membre
Ismail DOURI	Membre

Comité d'Audit et des Risques

Le Comité d'Audit et des Risques est présidé par un administrateur indépendant et a pour missions d'assister le Conseil de surveillance dans l'assurance de la fiabilité du contrôle interne et de l'exactitude des informations transmises aux actionnaires et aux marchés financiers. Il s'occupe en particulier de superviser les aspects liés à la production et à la vérification de l'information financière et comptable. Le Comité se réunit trimestriellement.

Sophie LAZAREVITCH	Président - Administrateur indépendant
Ghyzlaine ALAMI MARROUNI	Membre
Rachid KETTANI	Membre
Charlène MASSON	Membre
Gilbert RANOUX	Membre

Une gouvernance au service d'une croissance durable

Afin d'assurer l'exécution réussie de ses orientations stratégiques, Wafasalaf s'est dotée d'une équipe dirigeante organisée en 3 niveaux de responsabilité : Le Directoire, en charge de la gestion courante des activités de Wafasalaf, assisté du Comité exécutif qui veille à la mise en œuvre des orientations stratégiques et examine la performance opérationnelle. Enfin, le Comité des directeurs est en charge de la gestion opérationnelle des différents métiers de Wafasalaf.

Le Directoire

Le Directoire est l'organe chargé de la gestion courante des activités de Wafasalaf. Il assume ses fonctions sous le contrôle du Conseil de surveillance. Il se compose de 4 membres, nommés par le Conseil de surveillance pour une durée de 4 ans.

Au 31 décembre 2024, le Directoire de Wafasalaf est composé des 4 membres suivants :



Regis LEFEVRE
Membre du directoire
Finance

Meryem ABASSI
Membre du directoire
Secrétariat Général

Driss FEDOUL
Président du
Directoire

Anass SQALLI
Membre du directoire
Commerce, Marketing
& Communication externe

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.

Outre les membres du Directoire, les membres du comité sont :



Yasser ABDELLAOUI
Systèmes d'information



Faiza ABIED
Gestion pour compte
et développement à
l'international



Khalid CHERKAOUI
Transformation, Innovation
& Organisation



Choukri EL BOUJAMAI
Marchés & Partenariats



Amine EL KASSY
Crédit, Recouvrement,
Opérations & Flux



Youssef EL MALKI
Moyens généraux & Achats



Jacques FENWICK
Contrôle, Risques & Conformité



Farouk MIAL
Opérations, Flux &
Support



Sophia SABIR
Audit & Inspection

Afin de lutter contre la discrimination de genre et favoriser la participation des femmes au plus hauts niveaux de décision, la gouvernance de Wafasalaf veille au respect de la réglementation au sujet de la parité Homme/femme dans la composition du Conseil de surveillance, et ce, conformément à la Loi n°19-20 modifiant et complétant la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes faisant appel public à l'épargne, et la Recommandation

Le Conseil de surveillance de Wafasalaf compte parmi ses membres 3 femmes administrateurs.

R N°1/W/2022 relative à la prise en compte de l'aspect genre dans les établissements de crédit.

La parité Homme/femme aux instances de gouvernance fait l'objet de suivi par la gouvernance de Wafasalaf, le Comité de Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations et le Conseil de Surveillance.

Les directions opérationnelles, relais du quotidien

Au-delà des organes de gouvernance formels, Wafasalaf s'appuie sur une organisation robuste et incarnée. Ces directeurs, responsables de pôles métiers ou fonctions support, jouent un rôle essentiel dans le déploiement des projets, l'animation des équipes et la concrétisation des engagements au quotidien. Leurs expertises croisées nourrissent les dynamiques d'innovation, de performance et de proximité qui font la force de l'entreprise.



Kenza BENOUSSEF
Développement des
partenariats GPC



Nabil BOUKILI CHABI
Réseau commercial



Ouafaa FATHI
Comptabilité &
Trésorerie



Abdelfattah FROUGA
Capital humain & RSE



Mohcine HAIDA
Gouvernance &
Synergies FFS



Amine IBNOULOAFI
Recouvrement sédentaire



Ismail ID MHAND
Recouvrement terrain



Kawtar KALIL
Marketing &
Communication externe



Youssef KAZAOUI
Organisation



Siham LAFHAILI
Support commercial



Bouchra LAHBABI
Marché automobile



Adil OUAKIB
Gestion du risque
de crédit & Lutte contre
la fraude



Adil SEKKATE
Animation & Soutien
commercial



Hassan TARIQ
Opérations
& Flux



Chadia ABABOU
Directrice Générale de Thémis Courtage, filiale
à 100 % de Wafasalaf opérant comme courtier
intermédiaire en assurance.

L'engagement rendu visible

Chez Wafasalaf, l'engagement se manifeste concrètement : dans nos actes, nos choix, les reconnaissances obtenues et la parole donnée à ceux qui le portent quotidiennement. Cette année, nous avons choisi de mettre en lumière ce qui nous engage, avec transparence et responsabilité.

De la parole aux actes

Dans un contexte marqué par l'accélération des mutations économiques et sociales, l'entreprise a fait le choix d'afficher clairement ce qui fonde son action et sa promesse envers toutes ses parties prenantes. La campagne « Engagements », lancée publiquement fin 2024, traduit cette volonté de dépasser les déclarations génériques pour affirmer une ligne de conduite concrète et mesurable.

Une ligne de conduite claire et mesurable

Face aux attentes croissantes de confiance, Wafasalaf a choisi de poser des mots clairs sur sa promesse. C'est ainsi qu'en décembre 2024, l'entreprise a lancé publiquement sa campagne « Engagements », ambitionnant de **faire de sa signature de marque « Dima Maak », une ligne de conduite explicite et mesurable**. Un positionnement qui s'inscrit dans la continuité de sa nouvelle gouvernance et reflète une volonté stratégique : faire de nos engagements, la colonne vertébrale de la relation qui nous lie à nos parties prenantes.

Quatre piliers constituent les socles de cette démarche : réactivité, transparence, innovation et accompagnement. Ils s'incarnent à travers des services, comportements et pratiques concrètes, formant un véritable contrat relationnel, visible en interne comme en externe.

“
Nous ne voulons pas simplement déclarer nos engagements. Nous voulons en faire la preuve, visible et lisible, à tous les niveaux.

Extrait de l'intervention de Driss Fedoul , conférence de presse 12 /2024



Une dynamique interne mobilisatrice

Au-delà de l'initiative de communication, cette **campagne a été conçue comme un mouvement collectif**. Elle a été pensée pour embarquer l'ensemble des collabor'acteurs autour d'un langage commun, d'un cadre d'action partagé et d'une ambition fédératrice « Meltazmine Jmi3 ».

Chaque engagement a fait l'objet d'un travail de clarification et d'appropriation, à travers un **espace virtuel ludique** qui a permis la diffusion de capsules vidéos métiers tournées en interne, la mise en place de supports visuels mettant la lumière sur les métiers qui impactent la relation client, la **mobilisation du Top management pour porter les engagements et insuffler la dynamique** et enfin la mise en avant de « visages d'engagement » à travers des témoignages inspirants.

Cette campagne interne a permis de transformer quatre engagements en une promesse collective. Tout comme elle a permis à chaque collabor'acteur d'expliquer, dans son propre métier, la manière avec laquelle il rend tangible cette promesse.

Cette dynamique a également renforcé la transversalité, en croisant les expertises autour d'une vision commune. Des ateliers réguliers ont permis aux entités qualité, marketing, relation client, conformité, recouvrement et réseau commercial de **coconstruire des repères opérationnels pour un pilotage régulier** des engagements.

17 000

connexions sur la plateforme
« Meltazmine Jmi3 »

862

utilisateurs uniques
soit 92% de l'effectif



Une prise de position forte vis-à-vis de nos parties prenantes

En affichant ses engagements, Wafasalaf adopte une posture forte : celle d'**une entreprise qui accepte d'être jugée sur ce qu'elle promet**. Cette transparence assumée engage tous les métiers et répond aux attentes d'un environnement en quête de clarté et de responsabilité.

La campagne « Engagements » a été présentée publiquement lors d'une **conférence de presse réunissant plusieurs médias économiques et institutionnels**. Elle a été largement relayée sur tous les canaux et points de contact clients, traduisant notre volonté d'ancrer notre promesse dans les usages. QR codes, vidéos courtes, affichages, contenus web et social media ont touché un large public, donnant corps à cette parole engagée.

S'inscrivant dans un dispositif plus large, cette campagne se veut le **point d'entrée narratif** d'une stratégie plus globale assumée, labellisée et structurée.



Scannez pour visualiser la vidéo engagements «dima maak»



Scannez pour visualiser un extrait de la **conférence de presse** relative aux engagements de Wafasalaf

Des engagements à la hauteur de nos responsabilités

Être une entreprise responsable, c'est faire le choix de s'impliquer durablement dans son environnement humain, social et environnemental. Chez Wafasalaf, cet engagement dépasse le cadre du discours. Il s'exprime à travers une stratégie RSE vivante, labellisée et mesurable, inscrite dans les priorités de l'entreprise. Des actions concrètes, portées collectivement, traduisent cette volonté de contribuer positivement à la société : inclusion, climat, égalité, innovation sociale. Autant de leviers qui façonnent une performance durable, en cohérence avec la signature « Dima Maak ».

Une entreprise, actrice d'un avenir durable

Dans un contexte où les entreprises sont de plus en plus attendues sur leur contribution positive à la société, Wafasalaf a fait le choix d'un modèle de croissance qui conjugue performance économique, responsabilité sociale et exigence environnementale.

Forte de cette vision, l'entreprise a obtenu le renouvellement du Label RSE de la CGEM en 2023, consolidant son statut de seule société de financement labellisée à ce jour. Loin d'être une finalité, ce label structure une gouvernance RSE solide, portée au plus haut niveau de l'organisation.

Le Comité RSE, composé de membres du Comité exécutif, pilote stratégiquement l'alignement des projets avec les grands enjeux ESG, le suivi des indicateurs et la diffusion d'une culture d'impact dans tous les métiers. Une dynamique qui a permis à Wafasalaf de transformer sa promesse d'engagement en cadre de gestion, en langage de pilotage et en culture d'entreprise.

Inclusion, égalité et bien-être : une dynamique humaine renforcée

Convaincue que la responsabilité commence à l'intérieur, Wafasalaf investit constamment dans la qualité de vie au travail, l'inclusion et la formation. Sa politique RH repose sur trois piliers : équité, reconnaissance et émancipation.

En 2024, des avancées notables ont été enregistrées :

- Renforcement de la parité aux postes de responsabilité, aligné avec la charte Diversité du groupe Attijariwafa bank
- Développement de parcours spécifiques pour les personnes handicapées (aménagements, accompagnement RH, collaboration avec des réseaux spécialisés)
- Démarche proactive de dialogue social avec enquêtes internes régulières, comités QVT et diffusion de contenus de sensibilisation

L'investissement formation a été accru : plus de 1 000 heures dispensées autour des enjeux RSE, transformation digitale, management bienveillant et cybersécurité. Cette montée en compétences s'accompagne d'une refonte des outils RH avec un nouvel espace intranet collaboratif, des dispositifs d'e-learning et un plan de mobilité interne renforcé.

Environnement : une transition responsable et progressive

Bien que le cœur de métier de Wafasalaf ne soit pas industriel, l'entreprise mène une transition environnementale responsable.

Depuis 2019, elle mesure volontairement son empreinte carbone, ambitionnant une baisse de 50 % d'ici 2030. En 2024, cette empreinte s'établit à 5 150 tonnes équivalent CO₂, en baisse de 9 % sur un an.

Des actions concrètes ont été mises en œuvre pour soutenir cette progression :

- **Valorisation des déchets** : 6 769 kg traités, dont 30 kg d'huiles usagées collectées, avec un taux de recyclage porté à 84 %.
- **Économie circulaire** : réduction de 3 514 ramettes de papier, grâce à la digitalisation des parcours clients et collabor'acteurs.
- **Sobriété énergétique** : installation d'éclairages LED (30 % des agences), climatisations Inverter (80 % des sites), et rationalisation du matériel IT.
- **Gestion responsable de l'eau** : -5,8 % de consommation.

Côté clients, la part de véhicules écologiques financés (hybrides/électriques) a progressé de 0,12 % en 2021 à 4,2 % en 2024. L'ambition est de poursuivre cette trajectoire avec des partenariats ciblés sur la mobilité durable.

Mobiliser, embarquer, transformer : une culture d'engagement partagée

La transition écologique est vécue chez Wafasalaf comme une dynamique collective. En 2024, l'entreprise a déployé plusieurs actions pour ancrer la culture RSE :

- Plus de 56 collabor'acteurs formés via la Fresque du Climat, un atelier ludique et participatif sur les enjeux environnementaux
- Lancement d'une formation dispensée par le groupe Attijariwafa bank, ayant pour objet le « Système de Gestion des Risques Environnementaux et Sociaux » pour renforcer la connaissance des critères ESG
- Diffusion d'écogestes sur tous les sites (tri, impression, éclairage, mobilité douce)
- Télétravail hebdomadaire généralisé en 2023, contribuant à la réduction des émissions CO₂

Ces actions traduisent une transformation à tous les niveaux, de la direction aux équipes terrain et confèrent tout son sens à l'engagement RSE de Wafasalaf.

I Soutenir l'éducation et l'insertion des jeunes générations

L'engagement de Wafasalaf s'étend également aux nouvelles générations, avec pour conviction forte que l'égalité des chances et l'accès à l'éducation sont des moteurs de progrès pour notre pays. Depuis 2008, l'entreprise mène un partenariat durable avec « INJAZ Al Maghrib », association reconnue pour ses actions en faveur de l'entrepreneuriat des jeunes.

Le programme permet à tout collabor'acteur volontaire de consacrer jusqu'à 20 heures par mois à des actions de tutorat et de mentorat, dans des établissements scolaires et universitaires à travers le Maroc. L'objectif étant de transmettre les clés de la culture entrepreneuriale, encourager la prise d'initiative et favoriser l'employabilité des jeunes.

Ainsi, pour l'année scolaire 2023-2024 :

➤ **11 collabor'acteurs bénévoles** ont été mobilisés

➤ **66 heures de formation** ont été dispensées

➤ **395 jeunes** ont bénéficié de cet accompagnement personnalisé

Ce programme incarne pleinement la dimension humaine de la stratégie RSE de Wafasalaf : il illustre la manière dont les collabor'acteurs deviennent acteurs d'un impact social direct, dans une logique de solidarité active et de développement des talents de demain.

• Diversité et mixité : une priorité stratégique

Wafasalaf place la diversité et la mixité au cœur de ses pratiques RH, en les intégrant à plusieurs volets stratégiques. Dans le recrutement, elle s'attache à attirer des talents variés, en favorisant l'équilibre et l'inclusion. Dans la mobilité, elle encourage des parcours riches et diversifiés, répondant ainsi aux aspirations des collabor'acteurs tout en soutenant les besoins organisationnels. Cette vision s'étend également à la formation et au développement, créant un cadre où chaque individu peut progresser dans un environnement inclusif et équilibré.

• Nouveaux partenariats Green

- Énergie Solaire : Huawei, Sud Extra Power, E Power Lexus, CP TECH Maroc
- Moto électrique : Badox
- Véhicules d'occasion : KIFAL, Motor.ma, Auto 24

L'année 2024 a été l'année des **partenariats stratégiques**. Wafasalaf a élargi son réseau de partenaires en intégrant des technologies innovantes et des **initiatives éco-responsables** à fort impact.



Une dynamique vivante, incarnée et collective

Chez Wafasalaf, les engagements ne sont pas des slogans figés. Ce sont des valeurs incarnées par les femmes et les hommes de l'entreprise, à tous les niveaux et dans tous les métiers.

C'est cette volonté qui a donné naissance à « **Meltazmine Jmi3** », la campagne interne qui a mobilisé près de 40 collabor'acteurs issus d'entités diverses : réseau commercial, recouvrement, systèmes d'information, capital humain, conformité, back-office, relation client, etc. reflétant la diversité des métiers et la richesse des contributions individuelles.

À travers une **série de visuels diffusés en interne**, chaque collabor'acteur a partagé un message simple, sincère et fort, autant d'expressions devenues les slogans vivants de l'engagement collectif, traduisant ce que chacun porte, dans sa posture, son attitude, son métier.

La campagne « Meltazmine Jmi3 » a également pris la forme d'un **espace virtuel immersif à 360°**, dans lequel les collabor'acteurs pouvaient explorer des contenus, visionner chaque semaine la vidéo d'un des membres du directoire, répondre à des quiz, réaliser des challenges photo, gagner des goodies, et découvrir chaque semaine un métier mis à l'honneur.

Ce dispositif innovant a permis de **renforcer le sentiment d'appartenance**, de rendre visibles les expertises et les parcours, et de **faire vivre la dynamique des engagements dans la durée**.



S'engager, c'est construire ensemble : chaque action compte, chaque engagement prend vie dans nos gestes du quotidien

A photograph of two women in a workshop or studio. The woman on the left has curly hair, wears glasses and a pink sweater, and is adjusting a yellow garment on a mannequin. The woman on the right has long brown hair in a ponytail and wears a white sweater, looking at the garment. The background shows a creative space with sketches on the wall and a lamp.

Nos engagements au quotidien

1. La réactivité : être présent au bon moment, avec les bons outils
2. L'accompagnement : suivre, soutenir, proposer des solutions utiles durablement
3. L'innovation responsable : faire mieux, plus simplement

03

La réactivité : être présent au bon moment, avec les bons outils

Dans un monde où tout s'accélère, la réactivité devient une valeur essentielle. Chez Wafasalaf, elle se transforme en engagement de service : répondre rapidement, anticiper les besoins, proposer des solutions fluides. C'est ainsi que nous transformons chaque interaction en opportunité de créer de la confiance. Cet engagement repose sur des dispositifs humains et digitaux puissants, mais surtout sur une volonté partagée, à tous les niveaux de l'entreprise, d'agir sans délai.



Anass SQALLI
Membre du Directoire
Commercial, Marketing &
communication externe

“ Dans un environnement où l'instantanéité est devenue la norme, répondre rapidement et efficacement aux besoins des clients ne relève plus de l'exception, mais de l'exigence. Pour nous, la réactivité ne se résume pas à un simple délai de réponse. Elle reflète le respect du temps, des attentes et contraintes de nos clients.

Être réactif, c'est comprendre, ajuster, décider et accompagner nos clients sans délai, dans les moments où le besoin est le plus pressant. C'est offrir à nos clients des réponses claires, personnalisées, utiles, au bon moment et par le bon canal.

Mais cet engagement ne peut s'incarner que s'il est porté collectivement. Il implique une coordination fine entre toutes les composantes de l'entreprise : nos 277 collabor'acteurs du réseau commercial, les plateformes clients, les équipes marketing, les fonctions support, les experts IT, les équipes qualité et les métiers de la data et du digital. Chacun contribue à cette réactivité.

Dans cet esprit, nous avons multiplié les initiatives : nouveaux canaux de communication, digitalisation des parcours clients, montée en compétences des équipes sur la gestion des urgences.

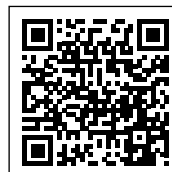
La réactivité ne se décrète pas : elle se construit avec des outils, une attitude d'écoute, une capacité d'anticipation et une culture orientée client.

Enfin, puissant levier de satisfaction et de fidélisation, la réactivité nourrit la recommandation, solidifie la confiance et participe pleinement au Net Promoter Score. Elle nous oblige à rester en mouvement, à être disponibles et à améliorer sans cesse nos dispositifs de prise en charge.

Notre ambition est claire : faire de la réactivité une signature relationnelle forte, au service d'une expérience client fluide, dans la proximité, dans nos agences propres, sur le web ou chez nos partenaires automobiles et enseignes d'équipements.

4 heures

Temps de rappel
des clients après
simulation de crédit
sur le site web



Scannez pour visualiser
la capsule engagement
« Réactivité »

Une réactivité au service d'un environnement en pleine évolution

L'année 2024 s'inscrit dans un contexte de reprise économique marqué par une croissance du PIB national de +4,5 %, une amélioration du pouvoir d'achat grâce au repli de l'inflation à 0,9 %, et une demande intérieure robuste. Dans ce cadre, le secteur du crédit à la consommation a connu une forte dynamique, avec une hausse de +14,9 % des crédits à la consommation et une croissance notable du crédit automobile de +18,3 %.

Face à cette accélération, Wafasalaf a fait preuve d'agilité en adaptant son offre, ses parcours, son organisation et son positionnement commercial, traduisant son engagement de réactivité en performance concrète :

- Production en hausse de 20,1 % atteignant 7 734 MMAD
- Part de marché globale de 37,7 %
- Renforcement dans le financement automobile (23,8 % de parts de marché) et l'équipement des ménages (+9,9 %, atteignant 81,8 % de parts de marché)

Cette réactivité stratégique repose sur une combinaison de leviers complémentaires : la réorganisation des structures, le soutien à l'animation et à la formation grâce à des entités dédiées, la digitalisation des parcours, le développement de synergies et l'écoute attentive des retours du terrain.



Hamza FARIHI
Réseau commercial

« En agence ou sur le terrain, notre dynamique fait tourner la roue du succès »

Être réactifs, c'est s'adapter aux attentes de nos clients et partenaires pour concrétiser leur projet dans la fluidité et l'efficacité. Le marché de l'automobile est l'un des segments les plus dynamiques du crédit à la consommation. En agence ou sur le terrain, nos équipes assurent un suivi proactif et une expertise métier forte.



Une réactivité commerciale au cœur du financement automobile

Sur un marché automobile en mutation, la réactivité exige anticipation, organisation fluide et capacité à répondre aux attentes du client comme du distributeur. Dans cet environnement, l'engagement de réactivité s'incarne dans la capacité de Wafasalaf à simplifier le parcours client, accélérer le traitement des demandes et nouer une relation de proximité, fondée sur la confiance et l'agilité.

Pour y répondre, Wafasalaf a structuré un modèle commercial robuste, centré sur la réactivité et la fluidité :

- Force de vente dédiée en relation directe avec les réseaux de distribution
- Approche « One Stop Shop » dans les points de vente partenaires
- Outils digitaux performants pour accélérer le « Time to Yes »

Notre vision est claire : faire du crédit un levier utile, accessible et durable au service de la mobilité des Marocains, tout en accompagnant la dynamique économique du pays.

Cette ambition se décline à travers une stratégie fondée sur plusieurs axes :

- Consolider nos acquis : une offre de produits innovants adaptée à tous les profils et un service réactif
- Accompagner la transition énergétique avec une stratégie de financement "green"
- Soutenir l'économie circulaire, notamment via le financement des véhicules d'occasion
- Améliorer en continu l'expérience client dans toutes ses dimensions, en s'appuyant sur le digital et la data

En 2024, cette stratégie a donné lieu à plusieurs avancées :

- Lancement du « **Salaf Auto Occasion** », une solution dédiée au financement des véhicules d'occasion, dont la demande connaît une forte croissance, avec des conditions flexibles
- Progression exceptionnelle de **+192 %** sur le marché de l'occasion, démontrant la pertinence du positionnement de Wafasalaf
- **Présence renforcée dans les événements** spécialisés (salons de l'occasion, événements partenaires), accentuant la visibilité de Wafasalaf auprès de ses clients

Plus qu'un marché stratégique, **l'automobile est un terrain d'expression concret de notre engagement de réactivité**, porté quotidiennement par nos équipes.



59 MDHS
de production de
l'occasion via le canal
automobile

SALAF
auto occas
by Wafasalaf
Produit dédié au
financement de l'occasion
pour particuliers

Digitalisation des process au service de la réactivité

En 2024, plusieurs chantiers d'envergure ont été menés pour simplifier l'accès au crédit, enrichir l'expérience client, transformant le gain de temps en levier de satisfaction.

À ce titre, le déploiement de la première version du site www.wafasalaf.ma avec un espace client repensé constitue un jalon fort.

Ce parcours permet :

- Une authentification simplifiée et sécurisée
- Un KYC digital (identification client en ligne) interfacé avec la plateforme E-ID de la DGSN
- Une simulation personnalisée et intuitive
- Une signature électronique des contrats

Un parcours full digital pour nos partenaires

Le projet mené avec nos partenaires bancaires porte la même promesse, en proposant la souscription d'un crédit 100 % en ligne. A travers une expérience fluide et sécurisée, chaque client peut, de son domicile, formuler sa demande de crédit, en suivre l'avancement et la finaliser en quelques clics.

Ce parcours marque une **avancée majeure dans l'intégration des canaux et la mutualisation des expertises**, avec des impacts majeurs sur l'ensemble des parties prenantes, clients, partenaires et collabor'acteurs.

0 papier

0 déplacement

c'est la promesse tenue grâce à une expérience fluide, omnicanale, enrichie d'un discours personnalisé.



Chorouk KHACHI & Mouhssine DABACHINE
Plateformes client

« Dans l'univers digital, l'agilité technologique ne prend sens que si elle est portée par des femmes et des hommes engagés »

Les équipes des plateformes clients qui traitent toutes les demandes issues du web ou des canaux digitaux, incarnent cet engagement : réactivité, traitement rapide, écoute active. Chaque jour, ces collabor'acteurs assurent le lien entre le clic et la concrétisation.



Chafik FADOL
Plateformes de traitement

« Chaque seconde compte, notre réactivité fait la différence »

Nos plateformes de traitement assurent au quotidien un suivi rigoureux et fluide des demandes. Réactivité et fiabilité sont au cœur de notre métier, pour garantir une expérience sans friction et des délais de traitement compétitifs.

Un maillon stratégique pour renforcer la confiance et la performance de nos partenariats.

L'accompagnement : suivre, soutenir, proposer des solutions utiles durablement

Accompagner, c'est être présent dans les moments sensibles : imprévu, déséquilibre budgétaire ou situation nécessitant une attention particulière. Cet engagement prend corps à travers une politique rigoureuse de gestion du risque, un dispositif d'écoute actif et une stratégie d'anticipation face aux vulnérabilités.

L'accompagnement implique des choix de gestion, des outils performants, et une capacité à répondre de manière équitable, agile et responsable.



Amine EL KASSY
Membre du Comité exécutif
Crédit et Recouvrement



Scannez pour visualiser
la capsule engagement
«Accompagnement»

“ Être « Dima maak » signifie anticiper, écouter, soutenir et protéger. Dans un environnement économique exigeant, accompagner nos clients signifie savoir détecter les signaux de fragilité, proposer des solutions adaptées et maintenir le lien, même dans les situations complexes.

Cet engagement se traduit par un dispositif de traitement pour les clients en difficulté : reports d'échéance, restructuration, consolidation. Ce ne sont pas des gestes ponctuels mais des engagements durables dans l'exercice de notre métier.

Être responsable, c'est aussi s'engager dans la prévention du risque et la lutte contre la fraude. Nous avons renforcé notre dispositif de sécurité, combinant expertises métiers, outils digitaux avancés, intelligence artificielle et gouvernance resserrée entre nos directions métiers, risques, conformité, IT et RH.

Accompagner, c'est aussi protéger : protéger les parcours, les données, la confiance, en assurant que chaque interaction est sécurisée, chaque processus transparent, chaque décision guidée par l'éthique et le respect.



Mohammed Ali AIT LAASRI
Recouvrement

« Recouvrir est notre mission, soutenir nos clients est notre engagement »

Souvent perçu comme une fonction de relance, le recouvrement est avant tout une fonction de soutien. Nous établissons un lien avec nos clients qui nous permet de rechercher des solutions et proposer des alternatives afin d'éviter l'impasse.

Une approche humaine et proactive pour accompagner les clients en difficulté

L'accompagnement prend toute son importance lorsque nos clients rencontrent des moments difficiles. Chez Wafasalaf, cette conviction s'est concrétisée très tôt par la mise en place de dispositifs spécifiques pour soutenir les clients faisant face à des difficultés financières, qu'elles soient temporaires ou durables. Depuis 2012, une équipe dédiée gère ces situations sensibles, composée de collabor'acteurs spécialisés.

Ce dispositif s'appuie sur une **écoute attentive** et la **recherche de solutions** personnalisées. Plusieurs alternatives sont proposées aux clients concernés :

- Le **report d'échéance** pour surmonter une difficulté passagère
- La **consolidation** ou la **restructuration** des créances pour rétablir un équilibre financier pérenne
- L'**ajustement** du **plan d'amortissement** en fonction de la capacité de remboursement actualisée

Cette approche bienveillante de la fragilité s'inscrit pleinement dans la culture de Wafasalaf. Elle se traduit par un accompagnement respectueux de la dignité du client et une co-construction des solutions.

Cet engagement reflète une éthique forte et la volonté de faire du crédit un véritable levier d'utilité, même dans les périodes les plus complexes de la vie.

**1^{er} score
d'octroi basé
sur l'IA**
déployé pour la cible des
commerçants

« Protéger sans exclure, ajuster sans juger, faire du crédit un levier accessible, responsable et utile »

L'expert en prévention joue un rôle déterminant dans l'accompagnement.

Il analyse un contexte de vie, un comportement financier, une trajectoire pour prévenir les situations d'endettement. Par leur analyse fine et contextualisée, ces professionnels permettent de prévenir les situations d'endettement et d'offrir aux clients des solutions alignées avec leur réalité, tout en assurant la protection de l'entreprise.



Sara NACIRI
Prévention risque

Maîtriser le risque, piloter avec lucidité

Le pilotage du risque est une condition de l'accompagnement. La Direction Contrôle des Risques et Conformité assure ce pilotage stratégique selon les meilleurs standards.

Le dispositif couvre trois axes fondamentaux :

- Le risque de crédit, au cœur de notre métier
- Le risque financier, incluant les risques de liquidité, de taux et de contrepartie
- Le risque opérationnel, incluant la continuité d'activité, systèmes d'information et risque RH

L'ensemble de ces risques fait l'objet d'un cadre formel de tolérance, approuvé par le Comité d'Audit et des Risques, et décliné dans des plans d'action par entité. Des revues régulières permettent d'évaluer le niveau d'exposition, les alertes détectées et les besoins de remédiation.

En 2024, le pilotage du risque a été marqué par :

- Une intégration renforcée de l'intelligence artificielle dans les modèles de scoring, permettant une évaluation plus dynamique des profils
- Une actualisation de l'appétence au risque, avec un renforcement du contrôle des portefeuilles
- Un système de traçabilité avancée des décisions de crédit, garantissant une parfaite transparence
- Une sensibilisation transverse aux risques opérationnels, en lien avec la transformation digitale de l'entreprise.

Ce pilotage ne relève pas uniquement des spécialistes du risque. Il s'inscrit de manière transversale dans les pratiques quotidiennes, les arbitrages, les outils commerciaux et l'ensemble des parcours clients. **Il constitue ainsi une base solide pour un accompagnement responsable, favorisant la confiance et la performance sur le long terme.**

Parmi les avancées structurantes figurent :

- Le renforcement des dispositifs d'authentification sur les canaux digitaux
- L'implémentation de mécanismes de détection automatique des comportements à risque
- L'intégration de scénarios prédictifs dans les processus d'analyse (dépôt de documents, détection d'incohérences, fraudes documentaires)
- L'organisation de sessions de sensibilisation et de formation pour tous les collaborateurs exposés

Cet engagement collectif s'inscrit dans **une démarche éthique d'accompagnement**, où la protection des intérêts de nos clients devient un véritable levier de fidélisation.

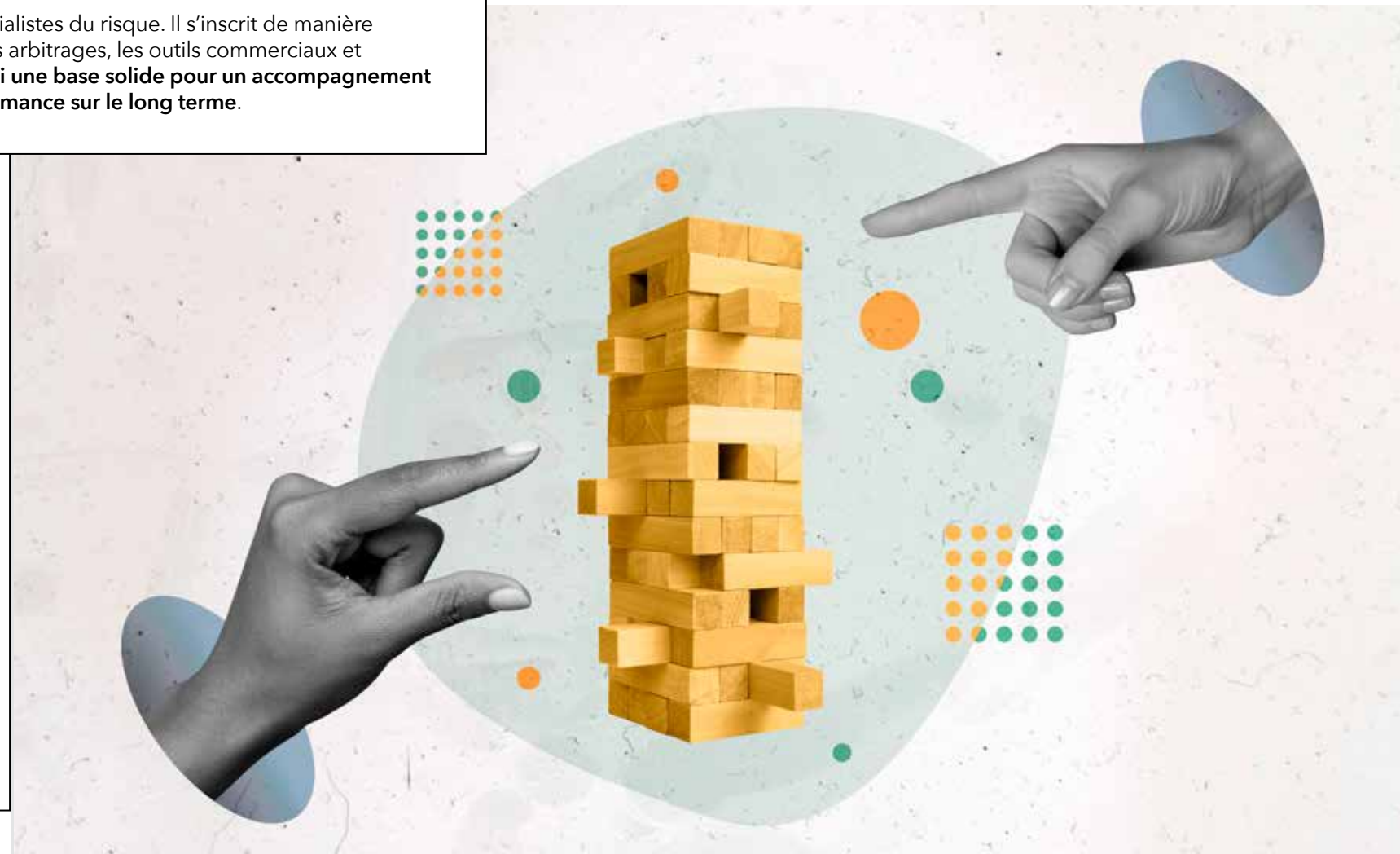
Vigilance et protection : un engagement renforcé pour nos clients

Dans un environnement de plus en plus digitalisé, l'accompagnement client doit également être synonyme de protection. Protéger nos clients, leurs données et leurs transactions, c'est leur offrir plus d'autonomie tout en assurant un cadre sécurisé.

Chez Wafasalaf, la lutte contre la fraude s'inscrit au cœur de notre stratégie de confiance.

En 2024, cette démarche a franchi un cap avec la mise en place d'un plan d'action global, mobilisant l'ensemble des équipes : risques, conformité, systèmes d'information, ressources humaines et réseaux commerciaux.

Cette approche transversale permet de traiter la fraude comme un enjeu complexe, nécessitant une coordination étroite entre tous les acteurs.



L'innovation responsable : faire mieux, plus simplement

Dans un monde où les attentes évoluent aussi rapidement que les technologies, innover n'est plus simplement un choix stratégique : c'est une véritable responsabilité.

Chez Wafasalaf, l'innovation s'exprime chaque jour, au plus près des besoins de nos clients et partenaires. Elle ne se limite pas à l'aspect technologique : elle incarne une volonté permanente d'adaptation, de remise en question et de progrès partagé.

En intégrant l'innovation au cœur de sa stratégie, Wafasalaf s'engage à réinventer l'expérience client : parcours simplifiés, services digitalisés, autonomie accrue, solutions responsables. Cet engagement s'appuie sur une mobilisation collective, où chaque collaborateur participe à imaginer de nouvelles façons d'être utiles, accessibles et proches.

L'innovation devient ainsi un lien essentiel entre performance et engagement, efficacité opérationnelle et création de valeur. Elle reflète notre volonté d'avancer avec confiance, au rythme de nos clients, pour instaurer une relation fluide et durable.

“ L'innovation n'est pas un simple projet technologique : c'est une dynamique collective, ancrée dans notre manière de faire évoluer nos métiers et concevoir nos services. Notre programme de transformation digitale est pensé comme un socle stratégique pour renforcer notre agilité, fluidifier l'expérience client et accompagner la croissance durable de l'entreprise.

Notre ambition : construire un système d'information ouvert, robuste et évolutif, capable d'absorber la complexité croissante de notre environnement tout en restant fidèle à notre promesse d'accessibilité, de rapidité et de sécurité.

En 2024, nous avons franchi une étape clé en refondant notre infrastructure IT centrale et celle de notre réseau d'agences, en déployant plusieurs solutions de cybersécurité.

Mais innover, c'est aussi repenser les usages, remettre en question les routines, oser faire autrement. L'innovation que nous portons vise à enrichir chaque interaction, simplifier les démarches, donner plus d'autonomie aux clients et revaloriser le rôle humain dans un parcours digitalisé. Autant d'éléments qui rendent notre transformation profondément humaine.

En interne, nous impliquons toutes les équipes. Le succès de notre transformation dépend de l'adhésion et de l'engagement de chacun. L'innovation n'est pas l'affaire d'un service : c'est une responsabilité partagée. Aujourd'hui, nous bâtissons ensemble les fondations d'un avenir technologique aligné avec les attentes de nos clients et les ambitions de l'entreprise.



Yasser ABDELLAOUI
Membre du Comité exécutif
Systèmes d'information

Anticiper les usages et accélérer la valeur

Chez Wafasalaf, innover va bien au-delà du simple développement d'outils : c'est une vision collective portée par le désir de repenser en permanence nos processus, de simplifier l'expérience client et de créer de nouvelles synergies avec nos partenaires. Cette dynamique, inscrite au cœur de notre plan stratégique, guide aujourd'hui notre transformation digitale.

En 2024, Wafasalaf a intensifié la modernisation de son système d'information, avec pour objectifs la performance, la résilience et la sécurité. Cette ambition s'est traduite par la refonte de l'infrastructure centrale, le déploiement de solutions IT robustes, l'automatisation intelligente des parcours clients et la mise en place de briques d'architecture ouvertes pour accélérer l'intégration de nouveaux partenaires.

L'adoption de technologies avancées a permis d'affiner les stratégies d'acceptation, de réduire les délais de traitement et d'offrir à nos clients davantage d'autonomie et de transparence grâce à des interfaces plus intuitives.

En 2025, Wafasalaf poursuivra cette dynamique de croissance et d'innovation, en mettant l'accent sur la satisfaction client, la digitalisation et l'élargissement de son offre. La stratégie s'articulera autour de plusieurs axes majeurs :

- Amélioration continue de l'expérience client et partenaire sur tous les segments
- Développement de nouvelles solutions de financement, avec une attention particulière à la mobilité verte et au green financing, en phase avec les évolutions du marché et les enjeux de transition durable
- Optimisation de la rentabilité et de la productivité grâce à une approche pilotée par la data et l'intelligence artificielle, permettant d'affiner les stratégies d'acceptation et de gestion des financements
- Renforcement du modèle « One Stop Shop » dans le financement automobile, facilitant l'obtention d'une validation instantanée en concession et réduisant ainsi les délais d'instruction et de déblocage des fonds



Scannez pour visualiser
la capsule engagement
« Innovation »

Un plan de transformation aligné sur nos engagements

Chez Wafasalaf, le dialogue avec l'ensemble des parties prenantes est ouvert et constructif. Il a pour objectif d'anticiper l'évolution de leurs attentes et de répondre à leurs besoins en s'appuyant sur **trois leviers complémentaires : l'innovation, l'engagement et la transformation digitale**.

Pour concrétiser ses ambitions stratégiques, Wafasalaf place la transformation digitale au cœur de son modèle, dans une démarche d'amélioration continue. **L'innovation est ainsi mise au service des clients et partenaires**, avec pour ambition d'offrir une expérience renouvelée, d'accélérer la digitalisation et de renforcer la performance opérationnelle grâce à la mobilisation de toutes les ressources de l'entreprise.



Son Plan Moyen Terme stratégique s'articule autour des axes suivants :

Le client, par :

- › Une tarification compétitive et une expérience client irréprochable grâce aux outils technologiques avancés de gestion de la relation client sur l'ensemble de la chaîne de valeur
- › Le focus sur le digital en améliorant le SAV digital
- › Un engagement fort sur la qualité de service
- › Un fort investissement dans le traitement des risques, avec la mise en place de nouveaux process de recouvrement et la mise à niveau des grilles de score

Le partenaire, par :

- › Le renforcement de la proximité avec les réseaux de partenaires
- › L'accompagnement sur leurs projets clés

Les canaux de distribution, par :

- › Le développement d'un modèle de distribution 100% digital
- › Le renforcement des réseaux de prescription pour l'équipement des ménages et l'automobile

Les produits, à travers :

- › La consolidation de la gamme existante
- › Le développement de nouvelles offres et services



« L'innovation, un engagement porté par la stratégie et incarné par la technologie »

Chez Wafasalaf, l'innovation est un engagement partagé à tous les niveaux. Elle s'exprime à la fois dans la définition de notre trajectoire stratégique et dans la mise en œuvre de solutions concrètes pour enrichir nos services et outils.

Au cœur de cette dynamique, les équipes projets, IT, data et transformation collaborent étroitement avec les métiers pour imaginer de nouveaux parcours clients, digitaliser les services et développer des plateformes agiles.

Grâce à la complémentarité de leurs expertises, elles incarnent la volonté de Wafasalaf d'innover avec impact et responsabilité.

Chez Wafasalaf, les engagements ne se limitent pas à de simples intentions : ils s'incarnent chaque jour dans les actions menées par nos équipes, se traduisant concrètement dans nos pratiques et nos résultats.



حيث كنفهموكم بحال شي واحد من العائلة ...



Quand l'humain et la qualité tissent le fil de nos engagements

1. L'exigence, source de confiance
2. L'humain, vecteur d'engagements durables

04

L'exigence, source de confiance

L'humain est le moteur de notre engagement, porteur de valeurs de proximité et d'amélioration continue. Tenir nos promesses implique de les évaluer, de les analyser et de les adapter en permanence. C'est dans cette synergie entre l'action humaine et une écoute structurée que s'ancre notre démarche qualité. En croisant les retours de nos clients, les observations de nos équipes, les indicateurs internes et nos outils de pilotage, nous garantissons cohérence, fiabilité et progression pour chacun de nos engagements. Cette alliance entre dimension humaine et rigueur méthodologique constitue un levier essentiel pour bâtir une performance durable et une confiance partagée.

“ Chez Wafasalaf, l'engagement envers les consommateurs marocains est au cœur de notre identité. Le crédit à la consommation, tel que nous l'envisageons, dépasse la simple transaction : il devient un vecteur de croissance, de confort et de bien-être pour les familles. Cette ambition repose sur deux piliers indissociables : l'humain et la qualité de l'expérience client.

Les femmes et les hommes de Wafasalaf sont les véritables artisans de cette dynamique. Leur engagement, leur éthique, leur esprit d'équipe et leur capacité à innover constituent notre principal atout. Grâce à des politiques volontaristes en matière de formation, de développement de carrière, de protection sociale, d'inclusion, de dialogue social et de bien-être au travail, nous faisons de Wafasalaf un lieu où chacun peut s'épanouir et être reconnu.

Ce souci constant de nos équipes s'accompagne d'une exigence forte : offrir à nos clients un service irréprochable. La satisfaction client guide l'ensemble de nos activités. Elle se construit à travers notre capacité à écouter, comprendre et agir, dans chaque interaction, chaque détail, chaque sourire. C'est elle qui nourrit la confiance, fidélise et nous distingue durablement.

Notre démarche qualité s'inscrit dans une amélioration continue, alimentée par une écoute attentive de la voix du client. Nous avons mis en place un dispositif complet : enquêtes de satisfaction à chaud sur les moments clés (agence, relation client, recouvrement...), enquêtes

Meryem Abassi
Membre du Directoire
Secrétaire Générale



mystères, et une étude stratégique annuelle sur l'image de marque. Ces retours constituent de véritables leviers pour identifier les axes de progrès et transformer chaque remarque en opportunité.

Les indicateurs tels que le NPS (Net Promoter Score) ou l'indice de recommandation client reflètent l'impact concret de notre engagement. Ils témoignent du lien de confiance tissé avec nos clients et de notre capacité à évoluer à leurs côtés.

Ainsi, l'humain et la qualité sont intimement liés : l'un en est la condition, l'autre la conséquence. Ensemble, ils forment le socle d'un engagement collectif qui nous pousse à viser l'excellence au quotidien.

La reconnaissance, moteur d'excellence collective

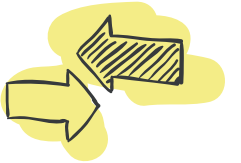
Pour la deuxième année consécutive, Wafasalaf a été distinguée par le prix « Élu Service Client de l'Année ». Cette reconnaissance va bien au-delà du symbole : elle traduit un engagement profond, partagé par toutes nos équipes, pour une qualité de service fondée sur l'écoute, la proximité et la satisfaction durable de nos clients. Ce prix est à la fois une source de fierté et un puissant moteur d'amélioration continue.

Être récompensé deux années de suite est d'abord la reconnaissance d'un travail collectif, mené avec détermination par des équipes mobilisées à chaque étape du parcours client. C'est aussi la validation concrète de notre vision stratégique, de nos valeurs et de notre signature « Dima maak », qui place résolument le client au centre de nos actions.

Mais cette distinction n'est pas une finalité : elle nous engage à maintenir nos standards d'excellence, à progresser sans relâche et à innover avec agilité pour répondre à des attentes en constante évolution.

Notre participation au programme « Élu Service Client de l'Année » nous permet de tester nos dispositifs en conditions réelles et d'en tirer des enseignements précieux, en complément de notre propre écoute structurée de la voix du client. Nous multiplions les leviers d'amélioration : digitalisation des parcours, développement de la data pour anticiper les besoins, renforcement de la formation des équipes terrain et des plateformes.

Ce qui nous rend particulièrement fiers, c'est la dimension profondément collective de cette réussite. Elle incarne une dynamique partagée par toutes les entités, unies par une ambition commune : offrir à chaque client un service accessible, humain et personnalisé, fidèle à notre rôle d'acteur responsable du crédit à la consommation.



Imane OMARI
Satisfaction client

« Le sourire, moteur de notre engagement »

Chez Wafasalaf, la qualité se vit autant qu'elle se mesure. Derrière chaque interaction, il y a la volonté d'offrir une expérience fluide, transparente et rassurante. Être à l'écoute, ajuster, améliorer... toujours avec rigueur, mais aussi avec le sourire.



L'humain, vecteur d'engagements durables

Chez Wafasalaf, l'humain n'est pas un simple rouage : il est la force qui porte nos engagements, les rend tangibles et les traduit en actions concrètes. Notre politique RH est pensée comme un levier d'engagement collectif, centrée sur la confiance, la diversité, la montée en compétences et l'épanouissement professionnel durable. Nous sommes convaincus que des collabor'acteurs écoutés, valorisés et responsabilisés sont les meilleurs ambassadeurs de notre promesse « Dima maak ».



La participation à l'enquête IMR a enregistré d'excellents niveaux. Qu'il s'agisse de la dimension relative à la stratégie de l'entreprise ou à la mise en responsabilité, la perception managériale ou la qualité de vie perçue au travail, les réponses de nos collabor'acteurs démontrent un niveau élevé de satisfaction.



98%

de collabor'acteurs formés en 2023

8 379 heures

de formation réalisées

49%

de femmes parmi les cadres et directeurs

Un modèle RH fondé sur l'inclusion et la responsabilité

L'inclusion et la diversité ne sont pas de simples mots, ils guident notre politique RH. En accord avec la charte du Groupe Attijariwafa bank adoptée en 2021, nous renforçons notre engagement pour l'égalité des chances, la parité professionnelle et la valorisation de chaque talent.

Concrètement, notre entreprise agit par :

- Des campagnes internes de sensibilisation à la diversité (en partenariat avec Crédit Agricole Personal Finance & Mobility),
- Des aménagements spécifiques pour favoriser l'inclusion des personnes en situation de handicap,
- La participation à des forums de recrutement ouverts à tous les profils.

Notre ambition : faire de la diversité un moteur d'innovation, de performance et de cohésion.

Écouter, mesurer et progresser pour tenir nos engagements

Dans une logique d'amélioration continue, la direction des Ressources humaines s'appuie sur des baromètres internes pour évaluer le climat social, l'engagement et les attentes des équipes. Ces retours structurent les plans d'action annuels autour de l'expérience collaborateur :

- Programmes d'écoute managériale pour renforcer la qualité des relations internes,
- Actions ciblées sur la Qualité de Vie au Travail (QVT),
- Partenariats renforcés avec les écoles pour promouvoir une marque employeur attractive et responsable.

La politique RH de Wafasalaf s'inscrit dans la continuité de nos engagements : anticiper les évolutions, accompagner le changement et cultiver un environnement de travail stimulant. Cette approche responsable permet à chacun de s'inscrire dans un projet collectif, aligné sur notre signature « Dima maak ».

« Nous recrutons en responsabilité pour grandir ensemble »

Rejoindre Wafasalaf, c'est bien plus qu'occuper un poste. C'est intégrer un collectif attentif à l'alignement entre les talents, les valeurs et les ambitions. Chaque recrutement est une rencontre, une promesse de croissance partagée.



Yasmine EZDI
Capital Humain

94%

Taux de participation à l'enquête IMR



Performance et équilibre financier

1. Extrait des comptes sociaux

1. Extrait des comptes
consolidés

05

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

BILAN AU 31/12/2024		en milliers de DH
ACTIF	31/12/2024	31/12/2023
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 020	1 106
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	130 217	134 577
. À vue	130 217	116 554
. À terme	-	18 023
Créances sur la clientèle	9 758 462	9 740 216
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 496 931	9 514 107
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	190	315
. Autres crédits	261 341	225 795
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et assimilés		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	735 560	413 916
Titres d'investissement	58 229	26 301
. Bons du Trésor et assimilés		
. Autres titres de créance	58 229	26 301
Titres de participation, participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	8 984 224	7 295 904
Immobilisations incorporelles	264 837	242 556
Immobilisations corporelles	66 787	40 731
TOTAL DE L'ACTIF	19 999 788	17 895 759

BILAN AU 31/12/2024		en milliers de DH
PASSIF	31/12/2024	31/12/2023
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 007 635	4 893 080
. À vue	312 877	151 134
. À terme	4 694 758	4 741 946
Dépôts de la clientèle	4 384 195	3 523 254
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	4 384 195	3 523 254
Titres de créance émis	6 800 140	5 660 939
. Titres de créance négociables	6 800 140	5 660 939
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 221 550	1 245 142
Provisions pour risques et charges	80 341	74 887
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	704 774	757 330
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 397 914	1 357 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	7 028	7 028
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	283 031	263 306
Total du Passif	19 999 788	17 895 759

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2024		EN KDHS
HORS BILAN	31/12/2024	31/12/2023
Engagements donnés	330 648	303 928
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	330 648	303 928
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	2 098 000	2 198 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 098 000	2 198 000
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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2024 AU 31/12/2024		EN KDHS
	31/12/2024	31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 555 112	3 130 273
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	387	153
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	942 434	881 059
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	22 918	25 547
Produits des titres de propriété	62 916	54 945
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	2 147 109	1 806 384
Commissions sur prestations de service	377 017	360 477
Autres produits bancaires	2 331	1 709

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE) DU 01/01/2024 AU 31/12/2024		EN KDHS
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 271 740	1 939 777
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédits	206 843	189 203
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	219 233	163 916
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 823 909	1 568 144
Autres charges bancaires	21 755	18 515
PRODUITS NET BANCAIRE	1 283 372	1 190 496
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	30 802	28 967
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	639 756	573 550
Charges de personnel	245 055	239 163
Impôts et taxes	11 478	11 145
Charges externes	345 009	292 473
Autres charges d'exploitation	-	72
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	38 213	30 697
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	665 755	655 934
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	451 244	486 766
Pertes sur créances irrécupérables	171 043	144 508
Autres dotations aux provisions	43 467	24 660
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	445 912	408 871
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	386 351	366 499
Récupérations sur créances amorties	21 547	16 935
Autres reprises de provisions	38 014	25 437
RÉSULTAT COURANT	454 575	398 849
PRODUITS NON COURANTS	11 807	25 037
CHARGES NON COURANTES	26 466	23 352
RÉSULTAT NON COURANT	-14 659	1 685
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	439 915	400 534
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	156 884	137 228
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	283 031	263 306

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		EN KDHS
	31/12/2024	31/12/2023
+ Intérêts et produits assimilés	965 739	906 759
- Intérêts et charges assimilées	426 076	353 118
Marge sur intérêts	539 663	553 640
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 147 109	1 806 384
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 823 909	1 568 144
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	323 200	238 240
+ Commissions perçues	377 017	360 477
- Commissions servies	21 755	18 515
Marge sur commissions de prestations de service	355 261	341 962
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	2 331	1 709
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	2 331	1 709
+ Divers autres produits bancaires	62 916	54 945
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 283 372	1 190 496
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	30 802	28 967
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	639 756	573 550
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	674 418	645 913
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	214 389	247 841
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	5 454	-777

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2024 AU 31/12/2023 (SUITE)

RÉSULTAT COURANT	454 575	398 849
RÉSULTAT NON COURANT	-14 659	1 685
- Impôts sur les résultats	156 884	137 228
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	283 031	263 306

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2024	31/12/2023
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	283 031	263 306
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	38 213	30 697
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	21 872	17 119
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	23 368	23 136
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	319 748	287 985
- Bénéfices distribués	223 004	300 005
+ AUTOFINANCEMENT	96 744	-12 019

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2024		EN KDHS
	31/12/2024	31/12/2023
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	3 492 196	3 075 328
Récupérations sur créances amorties	21 547	16 935
Produits divers d'exploitation perçus	428 960	420 502
Charges sur opérations bancaires versées	-2 271 740	-1 939 777
Charges diverses d'exploitation payées	-648 754	-654 627
Charges générales d'exploitation payées	-639 756	-573 550
Impôts sur les résultats payés	-156 884	-137 228
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	225 569	207 584
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	4 360	317 013
Créances sur la clientèle	-18 245	-319 452
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	-321 644	-79 348
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 688 320	-794 197
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	114 555	-45 188
Dépôts de la clientèle	860 941	253 600
Titres de créance émis	1 139 201	394 584
Autres passifs	-23 592	73 891
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	67 255	-199 098
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	292 825	8 486

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2024		EN KDHS
	31/12/2024	31/12/2023
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-31 929	-
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-48 337	-14 911
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	62 916	54 945
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-17 349	40 034
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
ÉMISSION D'EMPRUNTS ET DE TITRES SUBORDONNÉS	-52 556	251 088
ÉMISSION D'ACTIONS		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-223 004	-300 005
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-275 560	-48 917
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	-85	-398
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 106	1 503
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 020	1 106

Communication
financière

Extrait des comptes
sociaux

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2024						EN KDHS	
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2024	Total 31/12/2023	
		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				9 457 241	9 457 241	9 480 990	
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT							
CRÉDITS IMMOBILIERS				190	190	315	
AUTRES CRÉDITS				3	3	3	
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR				39 686	39 686	33 117	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)				261 341	261 341	225 792	
- Créances pré-douteuses				178 857	178 857	171 956	
- Créances douteuses				32 464	32 464	51 788	
- Créances compromises				50 021	50 021	2 047	
TOTAL				9 758 462	9 758 462	9 740 216	

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

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2024										en milliers de DH	
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			
WAFACOMMUNICATION	COMMUNICATION	3000	5,00%	150	150						
WAFASYSTÈME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1500	0,07%	1	1						
THEMISCOURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2024	76 671	74 809	109 994		
				451	451		76 671	74 809	109 994		

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2024											en milliers de DH	
NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice		
					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	10946980	4435061	2089999	13292043	1745383	3916570	116 659	60 332	391248	8984224		
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES												
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	10727510	4393672	2088939	13032243	1745383	3916570	69579	38987	198443	8917229		
Crédit-bail mobilier en cours										-		-
Crédit-bail mobilier loué	10056237	4297653	2088939	12264950	1706321	3347721				8917229	7214239	
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	671 274	96 019		767 293	39 062	568 850	69 579	38987	198443			
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	10 092		1 059	9 033	0	0	0	0	0	9 033		
LOYERS EN SOUFFRANCE	209 378	41 389		250 767			47 080	21 345	192805	57962		
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	10946980	4435061	2089999	13292043	1745383	3916570	116 659	60 332	391248	8984224		

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2024					en milliers de DH	
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2024	Total 31/12/2023
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	312 081				312 081	151 134
DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	250 000				250 000	0
- au jour le jour						
- à terme	250 000				250 000	0
EMPRUNTS FINANCIERS	4400000				4 400 000	4 700 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	45 553				45 553	41 946
TOTAL	5007635				5 007 635	4 893 080

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2024		
INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de Synthèse		

PROVISIONS AU 31/12/2024						en milliers de DH
PROVISIONS	Encours 31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2024	
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	2 165 669	451 244	386 351	-	2230563	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	2 083 892	404 164	365 006	-22 180	2 100 870	
Titres de placement						
Titres de participation et emplois assimilés						
Immobilisations en crédit-bail et en location	81 777	47 080	21 345	22 180	129 692	
Autres actifs						
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	74 887	43 467	38 014		80 341	
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature						
Provisions pour risques de change						
Provisions pour risques généraux	10 918	21 872	23 368		9 422	
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires						
Provisions pour autres risques et charges	63 969	21 596	14 646		70 919	
Provisions réglementées						
TOTAL GÉNÉRAL	2 240 556	494 711	424 364		2310903	

- Une mission de contrôle menée par la CNSS, portant sur les exercices 2019, 2020, 2021 et 2022 est actuellement au sein de WAFASALAF. Le risque social encouru est suffisamment provisionné dans les comptes arrêtés au 31/12/2024.
- Dotation aux provisions de MMAD 2,5 pour inflation.
- Reprise de provisions de MMAD 12,5 pour le séisme Haouz.
- Dotations aux provisions de MMAD 9,3 pour le séisme Haouz.
- Reprise de provisions de MMAD 10,9 pour inflation constatée en 2023.

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2024				en milliers de DH
RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	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	594 783	279 717		
- Sommes dues par l'État	373 680	161 284		
- Sommes dues par les organismes de prévoyance				
- Sommes diverses dues par le personnel	1 696	1 594		
- Comptes clients de prestations non bancaire				
- Divers autres débiteurs	219 408	116 839		
et emplois divers	360	444		
- et emplois divers	360	444		
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	19 990	24 859		
"Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)"				
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	76 241	66 872		
- Produits à recevoir	72 106	64 553		
- Charges constatées d'avance	4 135	2 319		
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	44 185	42 023		
Créances en souffrance sur opérations diverses				
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses				
TOTAL	735 560	413 916		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2024

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	951 061	1 096 775	3 452 347	12 144 146	1 430 138	19 074 467
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	130 217					130 217
Créances sur la clientèle	747 044	455 088	1822389	5317681	1416260	9 758 462
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	73 800	641 687	1629958	6826465	13 878	9 185 788
TOTAL	951 061	1 096 775	3 452 347	12 144 146	1 430 138	19 074 467
PASSIF	599 504	1 525 309	2 754 988	11 384 667	632 276	16 896 744
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	312 877	710 207	401 859	3582692		5 007 635
Dettes envers la clientèle	132 489	97 807	449 467	3522155	182 276	4 384 195
Titres de créance émis	154 138	717 294	1898888	4029819	-	6 800 140
Emprunts subordonnées	-	-	4 774	250 000	450 000	704 774
TOTAL	599 504	1 525 309	2 754 988	11 384 667	632 276	16 896 744

Commentaires :

* Encours financier

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2024					en milliers de DH	
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2023	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2024		
Écarts de réévaluation						
Réserves et primes liées au capital	1 357 612	40 302	1 397 914	1 357 612		
Réserve légale	11 318		11 318	11 318		
Autres réserves (*)	1 309 152	40 302	1 349 453	1 309 152		
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143		37 143	37 143		
Capital	113 180		113 180	113 180		
Capital appelé	113 180		113 180	113 180		
Capital non appelé						
Certificats d'investissement						
Fonds de dotations						
Actionnaires Capital non versé						
Report à nouveau (+/-)	7 028	-	7 028	7 028		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)						
Résultat net de l'exercice (+/-)	263 306	-263 306	283 031	283 031		
TOTAL GÉNÉRAL	1 741 126	-223 004	283 031	1 801 154		
Dividendes distribués		223 004				

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2024						en milliers de DH	
DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2024	Total 31/12/2023	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle			
COMPTES À VUE CRÉDITEURS							
COMPTES D'ÉPARGNE							
DÉPÔTS À TERME							
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				4 384 195	4 384 195	3 523 254	
INTÉRÊTS COURUS À PAYER							
TOTAL				4 384 195	4 384 195	3 523 254	

Commentaires :

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2024				en milliers de DH	
Montants		Montants			
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats			
Décision de l'AGO du 31 mai 2021 et l'AGE du 17 décembre 2021					
Report à nouveau		7 028	Réserve réglementées		
Résultats nets en instance d'affectation			Dividendes	223 004	
Résultat net de l'exercice		263 306	Réserve extraordinaire	40 302	
Prélèvements sur les bénéfices			Report à nouveau	7 028	
Autres prélèvements					
TOTAL A		270 334	TOTAL B	270 334	

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2024			
	en milliers de DH		
	Exercice 2024	Exercice 2023	Exercice 2022
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex)	1 801 154	1 741 126	1 777 825
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 283 372	1 190 496	1 179 090
2- Résultat avant impôts	439 915	400 534	455 600
3- Impôts sur les résultats	156 884	137 228	122 686
4- Bénéfices distribués	223 004	300 005	300 005
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instancesd'affectation)	40 302	32 909	1 286
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	250	233	294
Bénéfice distribué par action ou part sociale	197	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	245 055	239 163	229 340
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	903	910	902

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2024		
	en milliers de DH	
RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023
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	455 238	566 982
- Sommes dues à l'État	167 594	213 891
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	26 974	22 239
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 540	1 337
- Sommes dues au personnel	3 063	3 019
- Fournisseurs de biens et service	124 611	195 060
- Divers autres Créditeurs	131 455	131 438
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	766 312	678 160
TOTAL	1 221 550	1 245 142

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2024							en milliers de DH			
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 contreva-leur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							MontantN (en contreva-leur DH)	Montant N-1 (en contreva-leur	Montant N (en contreva-leur DH)	Montant N-1 (en contreva-leur DH)
MAD	167000		3,45%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		3,76%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	203200		4,39%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	203 200				
MAD	46 800		3,14%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	46 800				
MAD	152300		3,84%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	152 300				
MAD	47 700		3,38%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	47 700				
TOTAL	700000					700 000			-	-

(1) cours BAM au 31/12/N
(2) éventuellement indéterminée
(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2024							en milliers de DH	
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 31/12/2024	Total 31/12/2023		
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	340	130217			130 557	116 964		
REÇUES EN PENSION								
- au jour le jour								
- à terme								
PRÊTS DE TRÉSORERIE								
- à terme								
- au jour le jour								
PRÊTS FINANCIERS								
AUTRES CRÉANCES		-			-	18 023		
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR								
CRÉANCES EN SOUFFRANCE								
TOTAL	340	130217			130 557	134 988		

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2024						en milliers de DH	
DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
jan-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	93 807	46 086	47 721	48 216	1 583	1 496
fév-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	213 810	129 271	84 539	84 692	1 124	1 378
mar-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	162 523	98 106	64 418	65 474	1 783	1 151
avr-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	151 341	88 399	62 942	63 586	1 303	769
mai-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	163 138	91 818	71 321	72 315	2 050	1 371
jui-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	140 845	83 070	57 776	58 693	1 523	809
juil-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	179 382	108 074	71 309	72 004	1 778	1 066
août-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	168 881	106 615	62 266	63 144	1 525	863
sept-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	178 311	105 072	73 239	75 378	2 955	879
oct-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	173 560	103 547	70 014	71 494	2 265	1 294
nov-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	164 238	95 014	69 224	70 513	2 265	1 086
déc-24	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	203 653	119 118	84 534	86 501	3 036	2 260
		1993490	1 174 189	819 302	832012	23 190	10 479

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2024		en milliers de DH	
MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2024	31/12/2023	
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	387	153	
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	206 843	189 203	
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-206 456	-189 050	
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	942 434	881 059	
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)			
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	942 434	881 059	
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	22 918	25 547	
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	219 233	163 916	
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-196 314	-138 369	
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	539 663	553 640	
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	2 147 109	1 806 384	
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 823 909	1 568 144	
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	323 200	238 240	
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	862 863	791 880	

Communication
financière

Extrait des comptes
sociaux

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2024					en milliers de DH
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2024		COMMISSIONS 31/12/2023		COMMENTAIRE
	E CRÉDIT	CLIENTÈLE	E CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	231421	145596	211006	149471	
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		145389		149166	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	231421	206	211006	306	
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	21 755		18 515		
Charges sur moyens de paiement	15 174		13 761		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	6 582		4 754		
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					

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2024			en milliers de DH
RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	NÉANT		
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			
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			

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2024

RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	COMMENTAIRE
Charges de personnel	245 055	239 163	
Salaires et appointements	126 830	121 762	
Primes et Gratifications	56 150	54 307	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	33 228	32 019	
Charges de retraite	12 655	11 808	
Charges de formation	1 794	617	
Autres charges de personnel	14 399	18 649	
Impôts et taxes	11 478	11 145	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 854	1 634	
Patente	9 082	9 082	
Taxes locales	478	408	
Droits d'enregistrement	54	10	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1	11	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	11		
Charges externe	252 456	211 676	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	32 675	32 344	
Frais d'entretien et de réparation	35 107	35 216	
Rémunération du personnel intérimaire	11 742	8 821	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	171 197	133 656	
Primes d'assurance	253	239	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 481	1 400	

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2023 (Suite)

RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	COMMENTAIRE
Autres charges extérieurs	92 553	80 797	
Transport et déplacement	9 157	9 348	
Mission et réception	2 638	1 659	
Publicité, publication et relations publiques	34 918	24 710	
Frais postaux & de télécommunication	15 490	19 452	
Frais de recherche et de documentation	18 437	14 160	
Frais de conseil et d'assemblée	680	620	
Dons et cotisations	975	836	
Fournitures de bureau et imprimés	1 756	1 734	
Autres charges externes	8 503	8 277	
Autres charges d'exploitation	-	72	
Frais préliminaires			
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
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	-	72	
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	38 213	30 697	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	27 214	21 606	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	10 999	9 091	
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			

Commentaires :

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2024			en milliers de DH
RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires	22 918	25 547	
Divers autres produits bancaires	22 918	25 547	
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires	22 918	25 547	
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	21 755	18 515	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	6 582	4 754	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	15 174	13 761	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	15 174	13 761	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	30 802	28 967	
Produits sur 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	30 802	28 967	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2024 (SUITE)			en milliers de DH
RUBRIQUE	31/12/2024	31/12/2023	COMMENTAIRE
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	451 244	486 766	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	451 244	486 766	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	171 043	144 508	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	171 043	144 508	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	43 467	24 660	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	21 596	7 541	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions	21 872	17 119	
Reprises de provisions pour créances en souffrance	386 351	366 499	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	386 351	366 499	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	21 547	16 935	
Autres reprises de provisions	38 014	25 437	
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	14 646	2 301	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions	23 368	23 136	
Produits non courants	11 807	25 037	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions			
Autres produits non courants	11 807	25 037	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	26 466	23 352	

Commentaires:

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2024		en milliers de DH
I DETERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	454 575	
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	44 692	
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	100 930	
Résultat courant théoriquement imposable (=)	398 337	
Impôt théorique sur résultat courant (-)	153 360	
Résultat courant après impôts (=)	301 215	
II INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES		
NÉANT		

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2024					en milliers de DH
NATURE	Solde au début de l'exercice1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)	
A TVA collectée	143 260	801 118	776 784	167 594	
B TVA à récupérer	152 113	983 003	944 690	190 425	
Sur charges	27 972	104 959	96 815	36 117	
Sur immobilisations	124 141	878 043	847 876	154 309	
C TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-8 853	-181 885	-167 906	-22 831	

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2024

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 (CACF)	91038,Rue Du Bois Sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, Lot Dawliz Avenue De Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. Rachid KETTANI	2 Bd Moulay Youssef Casa	0,01	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2 Bd Moulay Youssef Casa	0,01	0,01	1
M.Hassan BERTAL	2 Bd Moulay Youssef Casa	0,01	0,01	1
M. Stéphane PRIAMI	91038,Rue Du Bois Sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038,Rue Du Bois Sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M.Rija RAJOELIARIVONY	91038,Rue Du Bois Sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses Adresses	0,987	0,987	98,7
Total		1 132	1 132	113180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2024

I. DATATION	
. Date de clôture (1) 31/12/2024	
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2025	
(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 1 ^{ÈRE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
Dates	Indications des événements
	. Favorables : . Défavorables: NÉANT

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

EFFECTIFS AU 31/12/2024		
EFFECTIFS	31/12/2024	31/12/2023
Effectifs rémunérés	903	910
Effectifs utilisés	903	910
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	485	430
Employés (équivalent plein temps)	418	480
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2024				en milliers de DH
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
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				

RÉSEAU AU 31/12/2024			en milliers de DH
RÉSEAU	31/12/2024	31/12/2023	
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	45	44	
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque			
Succursales et agences à l'étranger			
Bureaux de représentation à l'étranger			

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2024		
COMPTES	31/12/2024	31/12/2023
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	4 384 195	3 523 254

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2024					en milliers de DH	
NATURE DES TITRES	MONTANT	TAUX	DURÉE EN MOIS	CONDITIONS DE REMBOURSEMENT	dont autres apparentés	
					2024	2023
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,88%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	2,92%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	400 000	3,08%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,05%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	3,91%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	2,54%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	340 000	3,82%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,59%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	350 000	3,76%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	190 000	2,55%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	400 000	3,75%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,56%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	500 000	3,56%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,41%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	400 000	3,60%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,45%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	4,15%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	3,26%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,49%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	4,04%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,20%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,74%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,46%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	4,20%	48	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	120 000	3,98%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	3,50%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	600 000	3,43%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	167 000	3,45%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	83 000	3,76%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	203 200	4,39%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	46 800	3,14%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	152 300	3,84%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	47 700	3,38%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
TOTAL	7400000					

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE				en milliers de DH	
VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE		Valeur comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts	
Bons du trésor et assimilées					
Autres titres					
Hypothèques					
Autres et sûretés réelles					
NÉANT					
TOTAL					
VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE		Valeur comptable nette	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 assimilées					
Autres titres					
Hypothèques					
Autres valeurs et sûretés réelles					
NÉANT					
TOTAL					

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2024										en milliers de DH
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	Dota-tions au titre de l'exer-cice	Montant des amor-tissements sur immo-bilisations sorties	Cumul		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	555 430	57 927	8 433	604 925	312 874	27214	-	340088	264 836	510
Droit au bail	144 395			144 395						144 395
Immobilisations en recherche et développement	12 479	12 776	8 433	16 822						16 822
Autres immobilisations incorpo-relles d'exploitation	398 557	45 151	-	443 708	312 874	27214	-	340088		103620
Immobilisations incorporelles hors exploitation										
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	359 593	37 060		396 653	318 862	11003		329865	66 788	
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-		25 144	20 780	315		21 094	4 050	
Terrain d'exploitation	1 043			1 043						1 043
Immeubles d'exploitation Bureaux	24 101			24 101	20 779	315		21 094		3 008
Immeubles d'exploitation Logements de fonction										
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	163 610	33 094		196 704	150 864	6 870		157 721	38 984	
Mobilier de bureau d'exploitation	34 902	1 694		36 596	29 266	1 128		30 393		6 203
Matériel de bureau d'exploitation	7 350			7 350	7 328			7 328		22
Matériel Informatique & télécom	120 252	31 374		151 625	113 165	5 733		118898		32 728
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 106	27		1 133	1 093	9		1 102		31
Autres matériels d'exploitation										

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2024										en milliers de DH
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 amortisse-ments et/ou provisions au début de l'exercice	Dota-tions au titre de l'exer-cice	Montant des amor-tissements sur immo-bilisations sorties	Cumul		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	167 417	3 688		171 106	147 232	3 819		151051	20 055	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 422	277		3 699					3 699	
Terrains hors exploitation										
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817						1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	1 005	277		1 282						1 282
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	601			601						601
TOTAL	915 024	94 987	8 433	1 001 578	631 736	38217	-	669954	331624	

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31/12/2024	
INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT	
I- ACTIF IMMOBILISE - A - EVALUATION A L'ENTREE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Immobilisations données en crédit-bail	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
2- Immobilisations en non	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
3- Immobilisations incorporelles	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
4- Immobilisations corporelles	Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.
5- Immobilisations financières	Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.
I- ACTIF IMMOBILISE - B - CORRECTIONS DE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'amortissements	Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation
2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - A - EVALUATION A L'ENTREE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Stocks	La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entrée, premier sorti (FIFO).
2- Créances	Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement en application de la circulaire n° 19/G/2002 de BANK AL MAGHREB (*).
3- Titres et valeurs de placement	Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31/12/2024 (SUITE)	
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - B - CORRECTIONS DE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
III- FINANCEMENT PERMANENT	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes de réévaluation	Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.
2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Dettes de financement permanent	Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.
4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
NATURE	DESCRIPTION
1- Dettes du passif circulant	Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.
2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
V- TRÉSORERIE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Trésorerie - Actif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
2- Trésorerie - Passif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

(*) Créances en souffrance sur la clientèle

A- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur. Les principales dispositions appliquées se résument comme suit: souffrances sont, selon le degré de risque, classées en créances préjudiciables, douteuses ou compromises. Les créances en souffrances sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de: 20% pour les créances préjudiciables; 50% pour les créances douteuses; 100% pour les créances compromises.

B- Dès que le déclassement des créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés, ils sont constatés en produits à leur encaissement.

C- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.

D- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrances ont connus une évolution favorable: remboursement effectifs (total ou partiel) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.

Communication financière

Extrait des comptes sociaux

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2024

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et assimilées	NÉANT		
Autres titres			
Hypothèques			
Autres et sûretés réelles			
TOTAL			
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	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 assimilées	NÉANT		
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2024

en milliers de DH

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	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	555 430	57 927	8 433	604 925	312 874	27 214	-	340 088	264 836,510
Droit au bail	144 395			144 395				144 395	144 370
Immobilisations en recherche et développement	12 479	12 776	8 433	16 822				16 822	12 479
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	398 557	45 151	-	443 708	312 874	27 214	-	340 088	103 620
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	359 593	37 060		396 653	318 862	11 003		329 865	66 788
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-		25 144	20 780	315		21 094	4 050
Terrain d'exploitation	1 043			1 043				1 043	1 043
Immeubles d'exploitation Bureaux	24 101			24 101	20 779	315		21 094	3 008
Immeubles d'exploitation Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	163 610	33 094		196 704	150 864	6 870		157 721	38 984
Mobilier de bureau d'exploitation	34 902	1 694		36 596	29 266	1 128		30 393	6 203
Matériel de bureau d'exploitation	7 350			7 350	7 328		7 328	22	24
Matériel Informatique & télécom	120 252	31 374		151 625	113 165	5 733		118 898	32 728
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 106	27		1 133	1 093	9		1 102	31
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	167 417	3 688		171 106	147 232	3 819		151 051	20 055
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 422	277		3 699				3 699	3 422
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817				1 817	1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	1 005	277		1 282				1 282	1 005
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	601			601				601	601
TOTAL	915 024	94 987	8 433	1 001 578	631 736	38 217	-	669 954	331 624



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société WAFASALAF comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.505.927 dont un bénéfice net de KMAD 283.031, relève de la responsabilité des organes de gouvernance 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 WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'état des provisions B14 qui fait mention du contrôle de la CNSS dont fait l'objet la société.

Casablanca, le 6 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir TAZI
Associé

FORVIS MAZARS

Taha FERDAOUS
Associé

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

Périmètre de consolidation

DÉNOMINATION SOCIALE	31/12/2024		31/12/2023		Méthode de consolidation
	% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle	
THEMIS COURTAGE	100%	100%	100%	100%	Intégration globale

BILAN CONSOLIDÉ en milliers de DH				
ACTIF	Notes	31/12/2024	31/12/2023	
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5.1.1	1 027	1 113	
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.1.2	151	151	
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat				
Instruments dérivés de couverture				
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	5.1.3			
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables				
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				
Titres au coût amorti	5.1.4	58 229	26 301	
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	5.1.5	191 902	166 590	
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	5.1.6	18 586 423	16 864 962	
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux				
Placements des activités d'assurance				
Actifs d'impôt exigible				
Actifs d'impôt différé		275 716	271 028	
Comptes de régularisation et autres actifs	5.1.7	893 402	577 969	
Actifs non courants destinés à être cédés				
Participations dans des entreprises mises en équivalence				
Immeubles de placement		3 699	3 422	
Immobilisations corporelles	5.1.8	178 880	178 398	
Immobilisations incorporelles	5.1.9	264 837	242 556	
Écarts d'acquisition	5.1.10			
TOTAL ACTIF		20 454 267	18 332 490	

BILAN CONSOLIDÉ en milliers de DH			
PASSIF	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.1		
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.2.2	5 007 635	4 890 041
Dettes envers la clientèle	5.2.3	4 384 195	3 523 254
Titres de créance émis	5.2.4	6 800 140	5 660 939
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt exigible		20 089	14 928
Passifs d'impôt différé		321 045	295 532
Comptes de régularisation et autres passifs	5.2.5	1 261 368	1 343 192
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		-	
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance			
Provisions	5.2.6	69 839	68 464
Subventions et fonds assimilés			
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		704 774	757 330
Capitaux propres			
Capitaux propres part du groupe			
Capital et réserves liées		113 180	113 180
Réserves consolidées		1 431 635	1 361 128
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-2 832	-2 832
Résultat de l'exercice		343 199	307 333
Intérêts minoritaires			
TOTAL PASSIF		20 454 267	18 332 490

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS		en milliers de DH	
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	Notes	31/12/2024	31/12/2023
+ Intérêts et produits assimilés	6.1	1 468 606	1 307 243
- Intérêts et charges assimilées	6.1	-559 999	-449 249
MARGE D'INTÉRÊT		908 606	857 994
+ Commissions (produits)	6.2	6 122	27 236
- Commissions (charges)	6.2	-13 729	-9 417
MARGE SUR COMMISSIONS		-7 607	17 818
+/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	6.3	4 382	3 417
+/- Gains ou pertes nets des instruments mesurés à la juste valeur par capitaux propres	6.4		
+ Produits des autres activités	6.5	364 149	337 901
- Charges des autres activités	6.5		
PRODUIT NET BANCAIRE		1 269 531	1 217 130
- Charges générales d'exploitation	6.6	-384 626	-383 794
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	6.7	-64 385	-58 301
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		820 519	775 035
Coût du risque	6.8	-241 800	-266 562
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		578 719	508 473
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence			0
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs			-1 203
+/- Variations des écarts d'acquisition			0
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		578 719	507 270
- Impôt sur les résultats	6.9	-235 520	-199 936
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RÉSULTAT NET		343 199	307 333
Intérêts minoritaires			
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		343 199	307 333
Résultat de base par action (en dirhams)	6.10	303	272
Résultat dilué par action (en dirhams)	6.10	303	272

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES			en milliers de DH	
	31/12/2024		31/12/2023	
RÉSULTAT NET	343 199		307 333	
Écarts de conversion				
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres				
Réévaluation des instruments dérivés de couverture				
Réévaluation des immobilisations				
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-2 832		-2 832	
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence				
Impôts liés				
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-2 832		-2 832	
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	340 367		304 501	
Dont Part du Groupe	340 367		304 501	
Dont Part des minoritaires				

VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX				
	31/12/2024		31/12/2023	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisse	687		702	
Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	340		410	
Total	1 027	-	1 113	-

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

Tableau de passage des capitaux propres							en milliers de DH		
	Capital	Ré- serves liées au capital	Actions pro- pres	Réserves et résultat consolidés	"«Gains ou pertes comptabi- lisés en capitaux propres recycla- bles»"	"«Gains ou pertes comptabi- lisés en capitaux propres non recy- clables»"	Capitaux propres part du groupe	Intérêts mi- noritaires	Total
Capitaux propres d'ouverture 1 ^{er} Janvier 2024	113180	-	-	1 668 461	-	-2 832	1778808		1778808
Opérations sur capital							-		-
Païement fondés sur des actions							-		-
Opérations sur actions propres							-		-
Dividendes				-223 088			-223088		-223 088
Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2024				343 199			343199		343 199
"Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)"							-		-
"Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)"							-		-
"Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies (F)"				-	-	-	-		-
" Ecart de conversion : variations et trans- ferts en résultat (G)"							-		-
"Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)"	-	-	-	-	-	-	-		-
Variation de périmètre							-		-
Autres variations				-13 379			-13 379		-13 379
Capitaux propres de clôture 31 Décembre 2024	113 180	-	-	1 775 194	-	-2 832	1885541		1885541

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT								
INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	31/12/2024				31/12/2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	151		151	-	151		151
Bons du Trésor								
Obligations et autres titres à revenu fixe								
Actions et autres titres à revenu variable								
Titres de participation non consolidés		151		151		151		151
Instruments dérivés								
Autres actifs financiers détenus à la juste valeur par résultat								
Total	-	151		151	-	151		151

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES								
CATÉGORIES D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JVOCI*	31/12/2024				31/12/2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor				-				-
Obligations et autres titres à revenu fixe				-				-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				-				-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-
*JVOCI : Juste valeur par capitaux propres								
ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES ACTIFS FINANCIERS À LA JVOCI*								
	31/12/2024				31/12/2023			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut				-				-
Dépréciations				-				-
Net	0	0	0	0	0	0	0	0
Titres au coût amorti								
ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES TITRES AU COÛT AMORTI SOUS IFRS 9	31/12/2024				31/12/2023			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	58229			58229	26301			26301
Dépréciations				-				-
Net	58229			58229	26301			26301

Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti			en milliers de DH
	31/12/2024	31/12/2023	
À vue	191 902	166 590	
Comptes ordinaires	191 902	166 590	
Prêts et comptes au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
À terme	-	-	
Prêts et comptes à terme			
Prêts subordonnés et participants			
Valeurs reçues en pension à terme			
Créances rattachées			
Total brut	191 902	166 590	
Dépréciation			
Total net	191 902	166 590	
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS			en milliers de DH
	31/12/2024	31/12/2023	
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués			
Créances fiscales	373 680	161 284	
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	98 058	84 494	
Débiteurs divers	223 748	118 458	
Comptes de liaison			
Comptes de régularisation	197 226	195 266	
Opérations diverses en instance	-	18 023	
Valeurs et emplois divers	360	444	
Total	893 072	577 969	

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COÛT AMORTI					en milliers de DH	
	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2024	31/12/2023
Crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs					-	-
- Créances commerciales					-	-
- Crédits à l'exportation					-	-
Crédits à la consommation				9 457 244	9 457 244	9 480 990
Crédits à l'équipement					-	-
Crédits immobiliers				190	190	315
Intérêts courus à recevoir				39 686	39 686	33 117
Agios réservés				-251 212	-251 212	-248 664
Valeurs reçues en pension						
Créances acquises par affacturage						
Autres créances				11 691 057	11 691 057	9 886 387
Encours bruts	-	-	-	20 936 965	20 936 965	19 152 145
Dépréciations				2 350 541	2 350 541	2 287 183
Encours nets	-	-	-	18 586 423	18 586 423	16 864 962

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					en milliers de DH
	Valeur nette au 31/12/2024	Acquisitions	Cession ou retrait	Dotations exercice	Valeur nette au 31/12/2023
Valeur brute	604 926	57 928	8 433	555 430	519 283
Amortissement	340 088			27 214	312 874
Valeur nette	264 837	57 928	8 433	27 214	242 556

IMMOBILISATIONS CORPORELLES					en milliers de DH
Valeur brute	Valeur nette au 31/12/2024	Acquisitions	Mises hors services et sorties	Valeur nette au 31/12/2023	
Terrains et constructions	25 144	-		25 144	
Matériels, outillages et matériels de transport	1 435	27	21	1 387	
Mobiliers, matériels de bureau et aménagements divers	364 550	36 756	(109)	327 903	
Autres immobilisations corporelles	1 825			1 825	
Amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles	305 720			293 726	
Immobilisations en-cours					
Crédit-bail mobilier					
Amortissements pour dépréciation					
Immobilisation en Ijara w iqtina					
Amortissements pour dépréciation					
Droits d'utilisation (IFRS 16)	91 645	871	(25 090)	115 864	
Total	178 880	37 653	-25 178	178 398	

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

Encours et dépréciations par Bucket des prêts et créances au coût amorti sous IFRS 9					en milliers de DH			
	31/12/2024				31/12/2023			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	16 889 276	1 377 375	2 670 313	20 936 965	15 474 929	1 113 007	2 564 209	19 152 145
Dépréciations	114 030	150 990	2 085 521	2 350 541	121 749	172 794	1 992 639	2 287 183
Net	16 775 246	1 226 385	584 792	18 586 423	15 353 180	940 212	571 570	16 864 962

ÉCARTS D'ACQUISITION							en milliers de DH
	31/12/2023	Augmentation (acquisition)	Diminution (cession)	Perte de valeur de la période	Autres mouvements	31/12/2024	
Valeur brute	-	-	-	-	-	-	
Cumul des pertes de valeur	-	-	-	-	-	-	
Valeur nette	-	-	-	-	-	-	

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT									
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sous IFRS 9	31/12/2024				31/12/2023				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	
Portefeuille de transaction				-				-	
Instruments en valeur de marché sur option				-				-	
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	

Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						en milliers de DH	
	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total	Total	
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		31/12/2024	31/12/2023	
Comptes ordinaires créditeurs		312 081		312 081	148 095	100 562	
données en pension							
- au jour le jour							
- à terme							
Emprunts de trésorerie		250 000		250 000	-	250 000	
- au jour le jour							
- à terme		250 000		250 000	-	250 000	
Emprunts financiers		4 400 000		4 400 000	4 700 000	4 550 000	
Intérêts courus à payer		45 553		45 553	41 946	37 706	
Autres dettes							
Total	-	5 007 635	-	-	5 007 635	4 890 041	

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE							en milliers de DH
	Secteur public	Secteur privé			Total	Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2024	31/12/2023	
Comptes à vue créditeurs							
Comptes d'épargne							
Dépôts à terme				4 384 195	4 384 195	3 523 254	
Valeurs données en pension							
Autres comptes créditeurs							
Intérêts courus à payer							
Total	-	-	-	4 384 195	4 384 195	3 523 254	

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

TITRES DE CRÉANCES ÉMISen milliers de DH				
	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Bons de caisse				
Titres du marché interbancaire				
Titres de créances négociables				
Emprunts obligataires				
Autres dettes représentées par un titre				
Bons de sociétés de financement émis	6 700 000	2 920 000	1 800 000	5 580 000
Intérêts courus à payer	100 140	191 959	172 758	80 939
Total	6 800 140	3 111 959	1 972 758	5 660 939

RÉSULTAT SUR ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRESen milliers de DH		
	31/12/2024	31/12/2023
Dividendes reçus		
Plus ou moins values sur cession sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Gains ou pertes nets	0,00	0,00

Comptes de régularisation et autres passifsen milliers de DH		
	31/12/2024	31/12/2023
Opérations diverses sur titres		
Sommes dues à l'État	150 713	201 940
Fournisseurs avances et acomptes		
Charges à payer	200 480	267 664
Dividendes à payer	1 976	1 689
Créditeurs divers	355 823	354 283
Autres passifs		
Comptes de régularisation	552 102	517 618
Total	1 261 094	1 343 192

RÉSULTAT DES AUTRES ACTIVITÉSen milliers de DH		
	31/12/2024	31/12/2023
Produits de la promotion immobilière		
Produits sur opérations de location simple		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat		
Variations de juste valeur des immeubles de placement		
Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrat d'assurance		
Autres produits nets de l'activité d'assurance	107 942	95 626
Variation des provisions techniques des contrats d'assurance		
Autres produits (charges) nets	256 207	236 110
Produits et charges nets des autres activités	364 149	331 736

PROVISIONSEN milliers de DH				
	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	18 321	1 375		16 946
Provisions pour autres risques et charges	51 519			51 519
Total	69 839	1 375	-	68 464

Une mission de contrôle menée par la CNSS ,portant sur les exercices 2019 ,2020,2021 et 2022 est actuellement au sein de WAFASALAF. Le risque social encouru est suffisamment provisionné dans les comptes arrêtés au 31/12/2024.

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATIONen milliers de DH		
	31/12/2024	31/12/2023
Charges de personnel	260 392	246 881
Impôts et taxes	11 478	11 169
Services extérieurs et autres charges	112 755	125 744
Charges générales d'exploitation	384 626	383 794

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS		en milliers de DH		
	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Bons de caisse				
Titres du marché interbancaire				
Titres de créances négociables				
Emprunts obligataires				
Autres dettes représentées par un titre				
Bons de sociétés de financement émis	6 700 000	2 920 000	1 800 000	5 580 000
Intérêts courus à payer	100 140	191 959	172 758	80 939
Total	6 800 140	3 111 959	1 972 758	5 660 939

MARGE D'INTÉRÊTS		en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023	
Sur opérations avec les établissements de crédits	387	153	
Sur opérations avec la clientèle	1 082 985	1 018 320	
Intérêts courus et échus sur titres			
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture			
Sur opérations de crédit-bail	362 315	263 244	
Autres intérêts et produits assimilés	22 918	25 526	
Produits d'intérêt	1 468 606	1 307 243	
Sur opérations avec les établissements de crédits	209 687	192 670	
Sur opérations avec la clientèle	101 854	92 663	
Sur dettes représentées par titres	248 458	163 916	
Sur dettes subordonnées			
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture			
Sur opérations de crédit-bail			
Autres intérêts et charges assimilés			
Charges d'intérêt	559 999	449 249	
Marge d'intérêts	908 606	857 994	

CHARGES DU PERSONNEL		en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023	
Salaires et appointements	132 551	129 322	
Primes et indemnités	58 676	53 036	
Charges de retraite	12 788	11 933	
Charges d'assurances sociales	33 426	32 200	
Charges de formation	1 794	622	
Autres charges de personnel	21 158	19 768	
Total	260 392	246 881	

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS		en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023	
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	27 214	21 606	
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	37 171	36 694	
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation			
Total	64 385	58 301	

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS					en milliers de DH	
	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2023		
Bons de caisse						
Titres du marché interbancaire						
Titres de créances négociables						
Emprunts obligataires						
Autres dettes représentées par un titre						
Bons de sociétés de financement émis	6 700 000	2 920 000	1 800 000	5 580 000		
Intérêts courus à payer	100 140	191 959	172 758	80 939		
Total	6 800 140	3 111 959	1 972 758	5 660 939		

COMMISSIONS							en milliers de DH	
	31/12/2024			31/12/2023				
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net		
Commissions nettes sur opérations	6 122	13 729	-7 607	27 236	9 417	17 818		
Sur opérations avec les établissements de crédit								
Sur opérations avec la clientèle	6 122	13 729	-7 607	27 236	9 417	17 818		
Autres								
Prestation de services bancaires et financiers			-			-		
sur opération de paiement								
sur opération de change								
Autres								
Produits nets des commissions	6 122	13 729	-7 607	27 236	9 417	17 818		

COÛT DU RISQUE			en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023		
Dotations aux provisions	449 648	507 788		
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	449 648	506 496		
Provisions pour dépréciation des titres				
Provisions pour risques	-	1 292		
Reprise de provisions	386 351	368 800		
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	386 351	366 499		
Provisions pour dépréciation des titres				
Provisions pour risques	-	2 301		
Variation des provisions	63 297	138 989		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	200 050	144 508		
Récupérations sur prêts et créances amorties	21 547	16 935		
Autres pertes				
Coût du risque	241 800	266 562		

RÉSULTAT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT			en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023		
Dividendes reçus				
Plus ou moins values réalisées sur cession actifs/passifs à la juste valeur par le résultat	4 382	3 417		
Plus ou moins values latentes sur actifs/passifs à la juste valeur par le résultat				
Solde des relations de couverture des instruments dérivés ne répondant plus aux conditions de la comptabilité de couverture				
Variation de juste valeur des instruments dérivés				
Inefficacité de couverture à la juste valeur				
Inefficacité de couverture de flux de trésorerie				
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	4 382	3 417		

CHARGES D'IMPÔTS			en milliers de DH	
	31/12/2024	31/12/2023		
Charge d'impôts courants	215 008	184 670		
Charge d'impôts différés	20 512	15 267		
Charge d'impôts de la période	235 520	199 936		

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

RÉSULTAT DE BASE ET RÉSULTAT DILLUÉ PAR ACTION		en milliers de DH
	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net part du Groupe	343 199	307 333
Nombre d'actions ordinaires émises	1 131 795	1 131 795
Résultat par action en dirhams	303	272

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE		en milliers de DH
FLUX DE TRÉSORERIE	31/12/2024	31/12/2023
1. Résultat avant impôts (A)	578 719	507 270
2. +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	64 385	58 301
3. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
4. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
5. +/- Dotations nettes aux provisions	241 800	266 562
6. +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
7. +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement		
8. +/- Produits/charges des activités de financement		
9. +/- Autres mouvements		
10. = Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements (B)	306 186	324 863
11. +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédits et assimilés	92 282	216 483
12. +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	-1 102 321	-1 175 962
13. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	1 139 201	394 584
14. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-383 274	5 851
15. - Impôts versés	-235 520	-199 936
16. = Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15) (C)	-489 632	-758 981
17. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE (Total des éléments A, B et C) (D)	395 272	73 152
18. +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-	-
19. +/- Flux liés aux immeubles de placements	-277	-88
20. +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-87 148	-71 532
21. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20) (E)	-87 425	-71 620
22. +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-223 088	-300 078
23. +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	-52 556	252 310
24. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 22 et 23) (F)	-275 644	-47 769
25. Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie"		
26. AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (Total des éléments D, E et F)	32 203	-46 237

COMPOSITION DE LA TRÉSORERIE		
27. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	1 113	47 350
28. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif)	1 113	47 350
29. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
30. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	1 027	1 113
31. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif)	1 027	1 113
32. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
33. VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	-85	-46 237

Ventilation des prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, par zone géographique				
	Zones géographiques			
	Maroc	Afrique	Autres	
A vue	191 902			191 902
Comptes ordinaires	191 902			166 590
Prêts et comptes au jour le jour	-			-
Valeurs reçues en pension au jour le jour	-			-
A terme	-			-
Prêts et comptes à terme	-			-
Prêts subordonnés et participants	-			-
Valeurs reçues en pension à terme	-			-
Créances rattachées	-			-
Total Brut	191 902			191 902
Dépréciation	-			-
Total Net	191 902			166 590

Ventilation des prêts et créances sur la clientèle par zone géographique					en milliers de DH
	Zones géographiques			Total	Total
	Maroc	Afrique	Autres	31/12/2024	31/12/2023
Crédits de trésorerie	-	-	-		-
- Comptes à vue débiteurs	-				-
- Créances commerciales	-				-
- Crédits à l'exportation					-
Crédits à la consommation	9 457 244			9 457 244	9 480 990
Crédits à l'équipement					-
Crédits immobiliers	190			190	315
Intérêts courus à recevoir	39 686			39 686	33 117
Agios réservés	-251 212			-251 212	-248 664
Valeurs reçues en pension					-
Créances acquises par affacturage					-
Autres créances	11 691 057			11 691 057	9 886 387
Encours bruts	20 936 965	-		20 936 965	19 152 145
Dépréciations	2 350 541			2 350 541	2 287 183
Encours nets	18 586 423	-		18 586 423	16 864 962

Communication financière

Extrait des comptes consolidés

VARIATION DES IMPÔTS DIFFÉRÉS AU COURS DE LA PÉRIODE en milliers de DH

	31/12/2023	"Montants reconnus en résultat"	"Montants reconnus en capitaux propres"	31/12/2024
Impôts différés actifs	271 028	948	3 740	275 716
Impôts différés passifs	295 532	21 460	4 054	321 045
Impôts différés actifs/passifs	-24 504	-20 512	- 314	-45 329

PREUVE D'IMPÔTS en milliers de DH

	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	343 199	307 333
Impôts exigibles (IS)	215 008	184 670
Impôts différés	20 512	15 267
Total charge fiscale consolidée IFRS	235 520	199 936
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	578 719	507 270
Taux effectif d'impôt (Total charge fiscale retraitée/résultat comptable IFRS retraité avant impôts)	40,70%	39,41%
Montant de différences de taux mère/filiale		
Impôt sur différences temporelles		
Effet des autres éléments		
Charge fiscale recalculée		
Taux d'impôt légal au Maroc	38,50%	37,75%



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2024

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 relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2024. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.885.541 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 343.199.

Nous avons effectué notre examen limité 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 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 2024, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe qui fait mention du contrôle de la CNSS dont fait l'objet WAFASALAF S.A.

Casablanca, le 6 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Bachir TAZI
Associé

FORVIS MAZARS


Taïeb FERDAOUS
Associé



Wafasalaf
Wafasalaf

وفاسلاف
Wafasalaf
ديما معاك



Filiale du Groupe
Attijariwafa bank
et de Crédit Agricole
Consumer Finance

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

