



SOCIÉTÉ D'ÉQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MÉNAGER

« EQDOM »

RAPPORT FINANCIER ANNUEL

EXERCICE 2019

SOMMAIRE

I – PARTIE I: RAPPORT DE GESTION 2019	3
RAPPORT D’ACTIVITE.....	4
GESTION DES RISQUES.....	15
PROJETS DES RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'AGO.....	21
PROJETS DES RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'AGO DES OBLIGATAIRES.....	24
COMPTES ANNUELS SOCIAUX ET CONSOLIDES.....	25
II- PARTIE II: RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	77
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	78
ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DE COMPTES.....	87
III-PARTIE III: COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION D’EQDOM.....	88
COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS.....	89
PRESENTATION GENERALE D’EQDOM.....	90
IV-PARTIE IV: RAPPORT ESG.....	94
ELEMENTS GENEREAUX.....	95
ELEMENTS SPECIFIQUES.....	95
INFORMATION ENVIRONNEMENTALES.....	95
INFORMATIONS SOCIALES.....	95
GOUVERNANCE.....	98
INFORMATIONS SUR LES PARTIES PRENANTES.....	104
AUTRES.....	105
LISTE DES COMMUNIQUEES DE PRESSE PUBLIEES EN 2019.....	106

PARTIE I : RAPPORT DE GESTION

RAPPORT D'ACTIVITE

I – FAITS MARQUANTS

- **Activité commerciale :**

- **APSF tous produits confondus**, le marché du crédit à la consommation évolue sur l'année 2019 de +11% en termes de production. Sur la même période en 2018, la production évoluait de +9%, sous l'effet du Salon Auto (+12%) et d'une progression du Crédit Personnel de +2.8%. L'évolution 2019 découle d'une progression du Crédit Personnel à +23% et du crédit automobile à +5%.
- **APSF Crédit Personnel** : le marché affiche une forte croissance à +23% due à :
 - i. Une importante dynamique sur les fonctionnaires à +12% (le crédit 144 mois a momentanément boosté la production mais a été arrêté par le marché en mai 2019),
 - ii. La reprise de la convention Retraités CMR en prélèvement à la source,
 - iii. Le Prélèvement bancaire (OPB) à +2%,
 - iv. Un retrait des Organismes Conventionnés (OC) à -7%,
- **APSF Auto** : le marché progresse de 5% (3% hors RCI) avec 2 évolutions contraires : la production LOA est marquée par l'arrêt des offres crédit gratuit et se replie de -1.5% (-10% hors RCI) tandis que la production de l'Auto Classique progresse de +10%.
- **Eqdom tous produits confondus** voit sa production progresser de +18% et stabilise ses parts de marché à 14.1%. Eqdom surperforme sur le Crédit Personnel avec un gain de +48% en production et +3.9 pts de pdm. En revanche sur l'Auto, Eqdom cède -8% en production et -1 pt en pdm.
- **Eqdom Crédit Personnel** : les performances d'Eqdom sont excellentes : +48% de production ; 2ème place du marché ; +4 pts de pdm (vs T4 2018) soit une part de marché de 23%.
 - i. Sur les fonctionnaires, Eqdom fait progresser sa production de +14% et suit la croissance forte du marché en faisant progresser ses pdm de +0.5 pts (vs T4 2018).
 - ii. Sur les Organismes Conventionnés (OC), Eqdom gagne +1.2 pts de pdm (production Eqdom en baisse de -4 % vs -7%).
 - iii. Le prélèvement bancaire (OPB) bénéficie du site pilote Sogeconso avec une évolution de la production Eqdom de +69%. Eqdom gagne +5.5 pts de pdm (vs T4 2018).
 - iv. Enfin sur la CMR, Eqdom prend la 2ème place avec 30% de pdm
- **Eqdom Crédit Auto** : Eqdom, qui était surexposée sur la LOA gratuite (90% de la LOA produite avant son arrêt), est la plus impactée par l'arrêt de ce produit. Pour autant, la part de marché ne baisse que de -1 pt et la production de -8% en montant.

Sur la LOA, Eqdom perd -4.5 pts de pdm et -24% de production.
En revanche sur l'Auto Classique, Eqdom parvient à prendre +2 pts de pdm, double sa production (+87%) et prend 2 places au classement.
- **Encours** : Les encours globaux d'Eqdom sont au plus haut niveau depuis 5 ans. En 2018, Eqdom est parvenu à stopper la baisse des encours Crédit Personnel qui était continue depuis 2012. Sur l'année 2019, Eqdom réussit à faire progresser de +8% ses encours Crédit Personnel. Ce résultat est le fruit des performances très positives sur la production et de la maîtrise des rachats clients.
- **Fin de la LOA gratuite** : Depuis avril 2019, le marché enregistre l'arrêt des offres LOA gratuites. Les nouvelles offres ne prévoient plus de ristournes (versées par le concessionnaire) ce qui prive Eqdom à court terme des commissions « one shot » sur 2019 mais permettra d'aborder les années suivantes de façon plus pérenne.
- **Mix Automobile** : Eqdom poursuit la transformation de son mix avec l'Auto classique qui représente 38% de la production Auto sur S2 2019 (20% sur S1 2019, 14% fin 2018, 8% fin 2017).
- **Risque** : Le Coût Net du Risque reste très bas avec un ratio CNR / sur encours brut à 68 pbs.
- Malgré un mixte produits qui évolue vers davantage de prélèvements bancaires, le risque reste maîtrisé sur la nouvelle production.
- **SOGECONSO** : Eqdom a débuté la production des crédits consommation distribués par le réseau bancaire SGMA. L'activité a commencé en mars par 1 site pilote sur l'UC Palmiers (groupe d'une dizaine d'agences) puis fin juillet avec la Direction Régionale Sud Ouest (80 agence soit 20% du réseau) pour une production 2019 de 131 Mdh.
- **Performance financière** : Eqdom fait progresser son PNB de +5% et son Résultat net de +3% alors que l'année 2019 ne comportait pas de Salon Auto et que l'activité Auto a été pénalisée par la fin de la LOA gratuite. EQDOM fait ainsi croître ses résultats pour la 1ère fois depuis 2011 et marque ainsi une réelle inflexion de sa performance.
- **Cours de Bourse** : L'action Eqdom s'apprécie en bourse de +25% sur 2019 (1 320 le 31 décembre 2019 contre 1 060 le 31 décembre 2018) soit +434 MMAD de capitalisation boursière témoignant de la confiance des investisseurs. Sur la même période 2019, le MADEX progresse de +7%.

II – ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

1- Indicateurs macroéconomiques

Au niveau national, selon Bank Al Maghrib :

- Les données du T3 2019 font ressortir une nette décélération de la croissance à 2,1% après 3% un an auparavant, résultat d'un repli de la valeur ajoutée agricole de 5,3% et d'une accélération du rythme des activités non agricoles de 2,6% à 3%.
- Sur le plan sectoriel, le début de la campagne agricole 2019/2020 reste caractérisé par un déficit de la pluviométrie, atteignant au 20 janvier 2020 38% par rapport à la campagne précédente et 21% par rapport à la moyenne des cinq dernières années.
- Du côté de la demande, on note une décélération de l'investissement de 0,4% après une hausse de 11,4% à la même période de l'année précédente. La consommation des ménages a connu un ralentissement de 3,6% à 2%, alors que celles des administrations publiques a enregistré une accélération de 3,7% à 4%.
- S'agissant des industries de transformation, elles ont enregistré au 3ème trimestre une décélération de leur croissance de 3,2% à 1,9%.

Par ailleurs, les comptes extérieurs à fin 2019, font ressortir :

- Un creusement du déficit commercial par rapport à 2018 de 3 milliards MAD pour s'établir à 209 milliards. Cette évolution est le résultat d'un accroissement de 2% des importations plus important que celui des exportations de 2,4%.
- Les recettes de voyage se sont améliorées de 7,7% à 78,7 milliards MAD, tandis que les transferts des MRE ont quasiment stagné à 64,9 milliards MAD.
- Le flux net des IDE a baissé de 16 milliards à 18,2 milliards MAD alors que celui des investissements directs des MRE est amélioré de 3,1 milliards à 9,3 milliards MAD.
- Durant l'année 2019, le volume des arrivées aux postes frontières a atteint environ 13 millions de touristes en progression de +5,2% par rapport à la même période en 2018 (+5,4% pour les TES et +5% pour les MRE). Tous les principaux marchés émetteurs ont affiché des hausses au cours de cette période : l'Italie (+9%), le Royaume-Uni (+8%), la France (+6%), l'Espagne (+6%), l'Allemagne (+5%) et les Pays-Bas (+4%).
- Dans ces conditions, l'encours des réserves de change s'est situé à 245,6 milliards MAD à fin 2019, représentant l'équivalent de 5 mois et 8 jours d'importations de biens et services.
- Au terme de l'année 2019, l'inflation a sensiblement décéléré, revenant de 1,9% en 2018 à 0,2%.
- Sur le marché du travail, l'économie nationale a généré 165 mille emplois nets entre 2018 et 2019. Dans ces conditions, le taux de chômage a diminué de 9,5% à 9,2% au niveau national, recouvrant un repli de 13,8% à 12% dans les villes et une hausse de 3,6% à 3,7% en zones rurales.

Selon le Haut-commissariat au Plan :

- Le niveau de confiance des ménages au cours du 4ème trimestre 2019 est en amélioration à 74,9 points vs 74,8 points au troisième trimestre 2019.
- Au quatrième trimestre 2019, 43% des ménages déclarent une dégradation du niveau de vie ; 34% un maintien au même niveau et 23% une amélioration.
- Au cours des 12 prochains mois, 28,8% des ménages s'attendent à une dégradation du niveau de vie, 44,5% à un maintien au même niveau et 26,7% à une amélioration.
- S'agissant du regard sur l'avenir de leur situation financière au cours des 12 prochains mois, 55,6% des ménages contre 26,3% considèrent que le moment n'est pas opportun pour effectuer des achats de biens durables. Par ailleurs, 65,6% des ménages estiment que leurs revenus couvrent leurs dépenses, 30,4% déclarent s'endetter ou puiser dans leur épargne et 4% affirment épargner une partie de leur revenu.
- Au quatrième trimestre de 2019, 79,5% des ménages s'attendent à une hausse du chômage au cours des 12 prochains mois.

2- Secteur du crédit à la consommation (marché APSF)

A fin 2019, le secteur a enregistré une hausse de +11%, tirée essentiellement par le bon comportement de la production Crédit Personnel (+23%) et le Crédit Auto (+5%).

Production nette APSF (en MMAD)	2019	2018	%
. Fonctionnaires	3 002	2 677	12%
. Retraités	956	4	-
. Organismes conventionnés	592	639	-7%
. Prélèvement bancaire	2 135	2 101	2%
. Revolving	108	100	8%
s/s total Crédit Personnel	6 793	5 521	23%
. Crédit Auto	11 271	10 766	5%
. Equipement domestique	535	522	2,5%
s/s total Crédit affecté	11 806	11 288	5%
TOTAL	18 599	16 809	11%

Le Crédit Personnel enregistre une augmentation de 23% par rapport à 2018, résultat du bon comportement du segment Fonctionnaires (+12%) et du prélèvement bancaire (+2%). Ces hausses permettent de compenser la baisse sur les Organismes Conventionnés (-7%).

Le crédit affecté (essentiellement Crédit Automobile) enregistre une hausse de (+5%) tiré essentiellement par le crédit Auto (+5%) : la production LOA marquée par l'arrêt des offres crédit gratuit se replie de 1% tandis que la production de l'Auto Classique progresse de +10%.

Les ventes de voitures neuves ont atteint 165 918 unités durant l'année 2019, en baisse de 6,2% comparativement à 2018. Dans le détail, 148 189 véhicules particuliers ont été commercialisés en 2019, ce qui représente une baisse de 9,1% par rapport à 2018.

Encours brut APSF (en MMAD)	2019	2018	%
. Fonctionnaires	13 287	12 922	3%
. Retraités	1 344	689	95%
. Organismes conventionnés	2 621	2 703	-3%
. Prélèvement bancaire	5 969	5 447	10%
. Revolving	289	248	17%
s/s total non affecté	23 510	22 009	7%
. Crédit Auto	31 209	29 703	5%
. Equipement domestique	399	402	-1%
s/s total Crédit affecté	31 608	30 105	5%
TOTAL	55 118	52 114	6%

Par ailleurs, les encours de crédit à la consommation des banques (GPBM) se sont appréciés de 6,2%. La part de marché des banques dans le crédit à la consommation au global a donc légèrement augmenté, de 53,1% en 2018 à 53,2% en 2019, et la part de marché des banques dans le crédit non affecté est passée de 65,3% en 2018 à 65,8% en 2019.

III – PERFORMANCE COMMERCIALE D'EQDOM

1- La production

a) Evolution de la Production nette

La production 2019 s'est inscrite en nette amélioration par rapport à l'année dernière (+18%), avec un rebond du Crédit Personnel et un recul du Crédit Automobile lié à l'arrêt des offres LOA gratuites :

En MMAD	Réalizations 2019 / 2018			Réalizations 2019 / Budget	
	2019	2018	%	B 2019	%
Fonctionnaires	765	669	14%	733	4%
Retraités	289		-	30	864%
Organismes conventionnés	181	188	-4%	252	-28%
Prélèvement bancaire	162	174	-7%	196	-17%
Sogeconso	131	0	0%	817	-84%
Sous total : Crédit non affecté	1 528	1 030	48%	2 028	-25%
Automobile	1 089	1 189	-8%	1 369	-20%
distribution	2	2	-31%	7	-75%
Sous total : Crédit affecté	1 091	1 192	-8%	1 375	-21%
Total	2 619	2 222	18%	3 403	-23%

Sur le Crédit Personnel, Eqdom fait progresser sa production de +48% vs 2018 :

- Sur les fonctionnaires, la production d'Eqdom progresse de +14%. Ceci s'explique par les actions commerciales ciblées, et ce, malgré la forte concurrence aussi bien des banques que des sociétés de financement.
- Avec la reprise de la convention CMR, le segment des retraités affiche une belle performance avec une production qui s'établit à 289 MMAD.
- Le segment Organismes Conventionnés affiche un léger recul de -4% vs 2018.
- La production sur le prélèvement bancaire affiche un retrait de -7% par rapport à 2018 et ce, en raison de la bascule d'une partie des retraités en prélèvement bancaire vers le segment retraités en prélèvement à la source.
- Sur le crédit automobile :
 - La production Crédit Automobile affiche un retrait de -8% vs 2018. Ce ralentissement est principalement expliqué par la surexposition d'EQDOM au segment premium dont les ventes sont en baisse.
 - Les ventes en nombre du marché premium baissent de -16% dans un marché global en baisse de -9%.
 - Les réalisations d'Eqdom en nombre baissent de -16%.
- Quant à la production de la distribution, elle est en retrait par rapport à l'année 2018.

2- Parts de marché (production nette)

Part de marché globale :

Total	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	7,9%	-0,8 pts	30,8%
VIVALIS	26,1%	1,9 pts	15,4%
EQDOM	17,9%	0,9 pts	14,1%
SOFAC	11,3%	0,1 pts	13,9%
RCI	10,1%	-0,1 pts	13,2%
SALAFIN	-8,4%	-1,5 pts	7,3%
AXA	8,5%	0,0 pts	2,2%
Total APSF	10,6%		100%
APSF hors Eqdom	9,5%		

EQDOM fait progresser sa production de +18% et stabilise ses parts de marché à 14%. Eqdom surperforme sur le Crédit Personnel avec un gain de +48% en production et +3.9 pts de pdm. En revanche sur l'Auto, Eqdom cède -8% en production et -1 pt en pdm.

Part de marché Crédit Personnel :

Crédit Personnel	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	22,3%	-0,3 pts	35,9%
EQDOM	48,4%	3,9 pts	22,9%
VIVALIS	24,6%	0,1 pts	13,4%
SALAFIN	2,2%	-2,2 pts	10,7%
SOFAC	20,0%	-0,3 pts	10,7%
AXA	8,6%	-0,8 pts	6,0%
Total APSF	23%		100%
APSF hors Eqdom	17%		

Fonctionnaires	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	21,8%	2,4 pts	30,9%
EQDOM	14,4%	0,5 pts	25,5%
VIVALIS	15,4%	0,6 pts	22,0%
AXA	-0,5%	-1,1 pts	8,5%
SOFAC	10,6%	-0,1 pts	7,9%
SALAFIN	-20,3%	-1,8 pts	4,5%
Total APSF	12%		100%
APSF hors Eqdom	11%		

Retraités CMR	évol pdm T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	0,8 pts	34,0%
EQDOM	0,2 pts	30,3%
SALAFIN	-1,6 pts	12,5%
SOFAC	-0,1 pts	11,8%
VIVALIS	0,0 pts	9,8%
AXA	0,0 pts	0,8%
Total APSF		100%

OC*	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
+CIMR+RCAR			
EQDOM	-3,6%	1,2 pts	30,6%
WAFASALAF	-11,9%	-1,4 pts	27,5%
SOFAC	-11,8%	-1,0 pts	19,3%
AXA	12,9%	3,3 pts	18,3%
SALAFIN	-24,2%	-0,5 pts	2,3%
VIVALIS	-15,0%	-0,2 pts	1,7%
Total APSF	-7,3%		100%

*Ocs : Organismes Concessionnés

OPBs*	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	-3,1%	-2,2 pts	46,1%
SALAFIN	-12,0%	-3,2 pts	21,0%
SOFAC	-0,7%	-0,3 pts	11,6%
EQDOM	68,9%	5,5 pts	13,7%
VIVALIS	-2,2%	-0,2 pts	6,2%
AXA	84,2%	0,6 pts	1,3%
DAR SALAF	-83,8%	0,0 pts	0,0%
Total APSF	1,6%		100%
APSF hors Eqdom	-4,5%		

*OPBs : Prélèvements Bancaires

Part de marché Crédit Automobile :

AUTO	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	-1,8%	-1,6 pts	23,9%
RCI	10,1%	1,1 pts	21,9%
VIVALIS	26,8%	3,0 pts	17,4%
SOFAC	8,4%	0,6 pts	16,7%
EQDOM	-8,4%	-1,4 pts	9,7%
SALAFIN	-17,3%	-1,5 pts	5,6%
DAR SALAF	0,3%	-0,2 pts	3,4%
Total APSF	5%		100%
APSF hors RCI	3%		

LOA	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	-14,6%	-3,7 pts	24,0%
RCI	42,2%	7,1 pts	23,2%
VIVALIS	30,6%	3,9 pts	16,1%
EQDOM	-23,6%	-4,5 pts	15,7%
SOFAC	-5,6%	-0,6 pts	13,9%
SALAFIN	-24,9%	-2,2 pts	7,2%
Total APSF	-1,5%		100%
APSF hors RCI	-9,8%		

Auto Classique	évol. Prod 12m	évol pdm T1 à T4'19	pdm T4'19
WAFASALAF	11,6%	0,3 pts	23,9%
RCI	-8,3%	-4,2 pts	20,8%
SOFAC	18,6%	1,3 pts	18,8%
VIVALIS	24,3%	2,1 pts	18,4%
DAR SALAF	0,3%	-0,6 pts	6,2%
EQDOM	86,8%	2,0 pts	4,9%
SALAFIN	-4,4%	-0,7 pts	4,3%
SONAC	-0,4%	-0,3 pts	2,6%
AXA	3,6%	0,0 pts	0,1%
Total APSF	10,2%		100%

3- Encours

a) Evolution des Encours Bruts

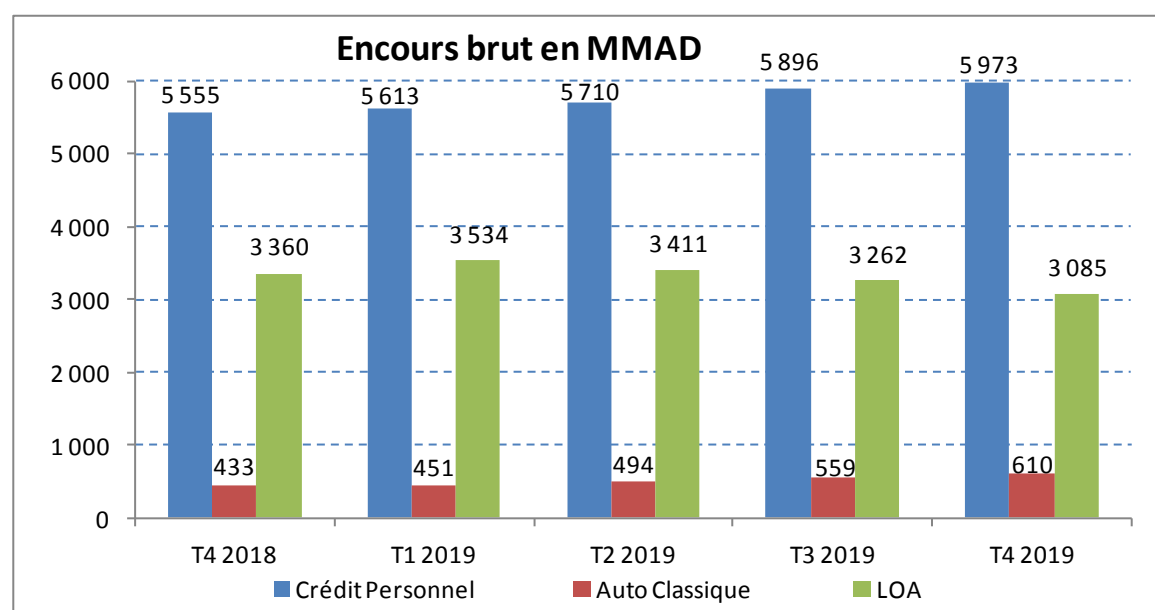
Les encours comptables bruts d'Eqdom s'élevèrent à 9 686 MMAD à fin 2019, en augmentation de 318 MMAD par rapport à décembre 2018 soit +3%. Cette évolution résulte de l'effet compensé de la hausse de l'encours du Crédit Personnel de 8% ; +417MMAD et de la baisse de l'encours automobile de -3 % ; -98 MMAD.

EQDOM parvient à maintenir le trend haussier des encours sur le crédit non affecté. Ce résultat est le fruit des performances très positives sur la production et de la maîtrise des rachats clients.

Encours brut comptable en MMAD	T4 2018	T1 2019	T2 2019	T3 2019	T4 2019
Fonctionnaires	4 067	4 045	4 075	4 150	4 125
Retraités	227	303	355	404	447
Organismes conventionnés	930	910	909	920	900
Crédit personnel/OPB	331	355	371	422	500
sogeconso	0				128
Crédit Personnel	5 555	5 613	5 710	5 896	5 973
Automobile	3 793	3 985	3 904	3 821	3 695
Auto Classique	433	451	494	559	610
LOA	3 360	3 534	3 411	3 262	3 085
Distribution	20	20	19	19	19
s/s total crédit affecté	3 813	4 005	3 923	3 839	3 714
TOTAL	9 368	9 617	9 633	9 736	9 686

Variation trimestrielle
Crédit Personnel
Automobile
Total

T1 2019	T2 2019	T3 2019	T4 2019	FY	
58	97	186	76	417	8%
191	-80	-84	-126	-98	-3%
249	16	102	-50	318	3%



En conséquence de ces variations, la structure de notre portefeuille se présente désormais comme suit :

- Fonctionnaires : 43% ; -1pt vs 2018
- Retraités : 5% ; +2pts vs 2018
- Organismes (OCs) : 9% ; -1pt
- Salariés OPB : 5% ; +2 pts
- Automobile : 38% ; -2pts vs 2018.

IV – MOYENS HUMAINS, MATERIELS ET ORGANISATIONNELS

A fin 2019, l'effectif comptait 307 personnes contre 311 à fin décembre 2018,

La formation a porté sur 39 thèmes et a concerné 2 170 participants.

Les investissements réalisés en 2019 ont concerné la modernisation et la sécurisation de notre SI (92%), ainsi que des aménagements au siège et dans certaines agences (8%).

V – RESULTATS

En MMAD	Réalizations 2019 / 2018			Réalizations 2019 / Budget	
	2019	2018	%	B 2019	%
Produit net bancaire	543	519	5%	543	0%
Produits d'exploitation bancaire	728	690	6%	712	2%
Charges d'exploitation bancaire	-185	-171	9%	169	-210%
Charges générales d'exploitation	-244	-239	2%	257	-195%
Résultat brut d'exploitation	299	280	7%	286	5%
Dotations nettes aux provisions	-79	-80	-2%	-86	-8%
dont Coût Net du Risque	-72	-76	-5%	-88	-18%
Résultat Courant avant Impôts	220	200	10,4%	200	10%
Résultat non courant	-4,8	2,1	-3,3	0	0%
Impôts	-81	-71	14%	63	-227%
Taux d'Impôts	37%	35%			
Résultat net de l'exercice	135	131	3,1%	137	-1%
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>-45%</i>	<i>-46%</i>			
<i>CNR / sur encours bruts</i>	<i>-68 pbs</i>	<i>-75 pbs</i>			

Les principales composantes du compte de résultat ont évolué comme suit :

Produit Net Bancaire

Le PNB s'établit à 543 MMAD. Il affiche une évolution de +5% par rapport à l'année précédente alors que 2018 comptabilisait un niveau important de commissions liées au salon automobile. Le PNB profite de la croissance des encours du crédit classique liée à la forte dynamique d'EQDOM, contrebalancée par une baisse du taux moyen sur encours liée à l'amortissement des anciens crûs de production margés à des niveaux disparus aujourd'hui.

Produits d'exploitation bancaire

Les produits d'exploitation bancaire affichent une amélioration par rapport à 2018 de +6% ; +38 MMAD, Ceci s'explique principalement par :

- i/ la hausse des produits d'intérêts tirés par l'accroissement des encours crédit classique
- ii/ l'augmentation des commissions perçues sur le crédit classique (notamment Frais d'acceptation des dossiers et frais de gestion externes) tirées par la forte augmentation de la production du crédit personnel.
- iii/ en partie compensé par la baisse des commissions LOA principalement liée à l'absence de salon Auto et à la baisse du marché premium suite à la fin des offres LOA gratuites.

Charges d'exploitation bancaire

Les charges d'exploitation bancaires sont en hausse de 9% vs 2018, soit 14 MMAD. Cette augmentation s'explique d'une part par la hausse des encours de refinancement (effet volume de +9 MMAD) et d'autre part par un effet taux (+5 MMAD).

Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont en hausse de 5 MMAD ; +2% vs 2018 résultant principalement d'une augmentation des commissions versées (+4 MMAD) liées à la hausse de la production sur le crédit classique.

Retraitées des commissions directement liées à la production, les charges générales d'exploitation seraient stables par rapport à 2018.

Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation s'établit à 44.9% en 2019 vs 46.1% l'année dernière.

Si les commissions versées étaient reclassées dans le PNB, le coefficient afficherait 41% cette année (vs 42% en 2018).

Dotations nettes de provisions

Le Coût Net du Risque s'élève à 72 MMAD en 2019 vs 76 MMAD en 2018 et inscrit ainsi le coût net du risque en amélioration avec un ratio CNR / sur encours à 68 pbs vs 75 pbs l'année dernière.

Les dotations nettes aux provisions pour risques et charges s'élèvent à -6.5 MMAD (Principalement liées à des Litiges et fraudes pour -6 MMAD).

Résultat net de l'exercice

Le résultat net s'élève à 135 MMAD, en amélioration de +3% vs 2018 résultant principalement de l'effet conjugué d'un Résultat Courant Avant Impôts en amélioration de +20 MMAD ; +10% vs 2018 mais impacté par la contribution sociale appliquée en 2019 (-5 MMAD) et par le niveau d'IS en augmentation (+2pts) suite à l'impact fiscal des réintégrations de la provision défaut.

Perspectives 2020

L'état d'urgence sanitaire lié à l'épidémie de COVID 19 ne remet pas en cause la continuité d'activité de la société. Des travaux sont en cours pour estimer l'impact sur les prévisions budgétaires.

VIII ANNEXES

Annexe 1 : FILIALE D'EQDOM

La société LOSTE & Compagnie Assurances est un cabinet de courtage d'assurance (Société Anonyme au Capital social de 300 000 Dirhams), filiale d'EQDOM détenue à 97%. Son siège social est situé au 127, Bd Zerkoutni 7^{ème} étage, 20100 à Casablanca.

La société LOSTE est chargée de la gestion des contrats d'assurance DIT¹ ou VIT² contractés par les clients d'EQDOM lors de la mise en place des dossiers de crédit. Elle perçoit une commission des sociétés d'assurances (La Marocaine Vie et SANAD).

La contribution de LOSTE aux produits d'exploitation bancaire d'EQDOM au titre de l'exercice 2019 s'élève à 23,6 millions de dirhams et qui représente les dividendes reçus en 2019 au titre de l'exercice 2018.

Annexe 2 : GESTION DES RISQUES

EQDOM dispose d'un dispositif de gestion des facteurs de risques qu'elle encourt du fait de son activité. Les principaux facteurs de risques sont le risque de crédit, le risque de taux et de liquidité, le risque opérationnel.

I - Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte encouru par EQDOM en cas de défaillance d'un emprunteur dans une opération de crédit.

La prise de risque de crédit est au cœur de l'objectif stratégique d'EQDOM qui vise à accompagner le financement du consommateur et à construire des relations durables et de confiance avec ses clients.

L'appétit pour le risque de crédit est piloté à travers un dispositif de politiques de crédit, limites de risque et de politiques de tarification, visant à sécuriser EQDOM à savoir :

- un niveau prévisionnel de Charge Nette du Risque (CNR) compatible avec les objectifs de rentabilité prédéfinis dans le cadre du budget annuel et du plan financier ;
- une couverture acceptable du risque de pertes de crédit par les revenus de marge d'intérêt (équilibre « rentabilité / risque »), au travers de politiques de tarification différenciées selon le degré de risque.

Les axes de l'appétit aux Risques d'EQDOM sont :

- La mise en production du moteur de scoring à l'octroi en S2-2019 avec un monitoring dédié et une revue des modèles de scores Automobile et prêt personnel en prélèvement bancaire programmée en 2020
- Un recouvrement amiable dynamique et un suivi renforcé des dossiers impayés à 1^{ère} échéance et de la gestion du contentieux (assainissement du stock contentieux et activation des saisies conservatoires).
- Mise en place de tasks forces recouvrement sur les loueurs et les fonctionnaires en départ anticipé à la retraite
- Fixation d'un seuil d'alerte sur l'évolution de la charge nette du risque.

II- Risque de taux et de liquidité

A l'instar de tous les établissements financiers, la société EQDOM est exposée au risque de taux d'intérêt. Une hausse des taux d'intérêt sur le marché impliquerait un renchérissement du coût de refinancement.

Dans ce contexte, la Société EQDOM a les moyens de s'adapter aux fluctuations du taux d'intérêt grâce à la diversification de ses sources de financement, notamment à travers le programme d'émission de BSF et d'emprunt obligataire.

¹ Décès et Invalidité Totale

² Vol, Incendie et Tierce

La société adopte les principes de prudence du Groupe. Il s'agit notamment de :

- La négociation des prêts et emprunts à taux fixe ;
- L'adossement de la structure des sources de refinancement aux encours clients par maturité.

Par ailleurs, dans l'optique du renforcement continu de la maîtrise du risque de taux et de liquidité, plusieurs actions ont été mises en place par la société. Il s'agit notamment de :

- L'élaboration du reporting trimestriel destiné au Groupe sur la gestion par maturité des actifs et passifs qui comprend essentiellement l'adossement des sources de refinancement aux emplois ;
- La fixation de limites internes en matière de risque global de taux et de liquidité « seuil de sensibilité ». Ce seuil correspond à l'impact qu'aurait la fluctuation des taux du marché de plus ou moins 10pbs sur le compte de résultat de la société. Ce seuil est suivi par le Groupe.
- Le suivi des autorisations de refinancement (accords de refinancement reçus des banques) et leur extension en fonction des besoins en liquidité ;
- La diversification des sources de refinancement (lignes bancaires, BSF, emprunt obligataire).

III Risque opérationnel

Le risque opérationnel se définit comme le risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel, des systèmes d'information ou d'événements extérieurs. Il comprend notamment le risque de non-conformité, le risque de conduite inappropriée et le risque d'atteinte à la réputation.

↪ Risque de réputation

La maîtrise du risque de réputation est fondée avant tout sur une approche préventive. Pour ce faire, Eqdom :

- s'attache à maîtriser strictement le risque de non-conformité et de conduite non appropriée ;
- s'est engagée, en tant qu'acteur responsable, à agir conformément à un code de conduite formalisé et à un ensemble d'instructions internes. Au-delà de ce cadre, les relations commerciales susceptibles de créer une atteinte à la réputation d'Eqdom en lien avec ces sujets font l'objet d'une identification et d'une analyse spécifique ;
- soumet tout projet de nouveau produit ou activité à un processus d'approbation préalable visant à assurer que les risques induits, de toutes natures, sont identifiés, évalués, atténués dans la mesure du possible et acceptés dans leur part résiduelle. Dans ce cadre, le risque d'atteinte à la réputation d'Eqdom fait l'objet d'une analyse spécifique ;
- approfondit la connaissance de ses clients afin de leur proposer des produits adaptés à leur situation, à leurs besoins et à leur degré d'expertise, et s'attache constamment à fournir des services de qualité. Une attention particulière est portée aux signes d'insatisfaction de la clientèle transmis notamment par les réclamations écrites et orales.

↪ Risque de non-conformité

La fonction de conformité est chargée du suivi du risque de non-conformité, défini comme étant le risque d'exposition d'un établissement à un risque de réputation, de pertes financières ou de sanctions en raisons de l'inobservation des dispositions législatives et réglementaires, des normes et pratiques applicables à son activité ou des codes de déontologie.

A cet effet, Eqdom s'attache à respecter strictement les réglementations nationales et internationales auxquelles elle doit se soumettre au regard de l'exercice de son activité.

Afin de respecter ces règles, Eqdom veille notamment à :

- travailler avec des clients et partenaires dont les pratiques sont conformes aux règles et standards internationaux de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme ;
- travailler avec des clients, dans le respect des règles d'embargos et de sanctions financières internationales ;

- réaliser des transactions, offrir des produits et des services et travailler avec des partenaires dans le respect des réglementations en matière notamment de protection de la clientèle, en appliquant ses engagements de lutte contre la corruption ;
- prévenir et gérer les conflits d'intérêts ;
- respecter la protection des données de ses clients et de ses collaborateurs ;
- maîtriser les risques d'atteintes graves à l'environnement et aux droits humains liés à ses activités ;
- développer une culture de conformité chez ses collaborateurs et leur assurer l'exercice d'un droit d'alerte.

➤ **Risque de conduite inappropriée ('misconduct')**

Le risque de conduite résulte d'actions (ou inactions), ou de comportements d'Eqdom, ou de ses employés, qui seraient incompatibles avec notre code de conduite, pouvant aboutir à des conséquences négatives pour nos parties prenantes, ou mettant en risque la pérennité ou la réputation d'Eqdom. Nos parties prenantes incluent notamment nos clients, nos employés, les actionnaires, nos fournisseurs et l'environnement.

Eqdom vise les plus hauts standards de qualité de service, de comportements des collaborateurs ; elle n'a pas d'appétit pour le risque de conduite inappropriée.

Eqdom a défini des valeurs et des principes de comportement applicables à l'ensemble de ses collaborateurs :

- elle veille à la loyauté du comportement de ses collaborateurs à l'égard de la clientèle ;
- elle développe une culture forte qui guide les comportements de tous ses collaborateurs afin d'exercer ses métiers avec éthique et responsabilité. Cette culture se traduit par des références partagées au sein d'Eqdom : les Valeurs, le Code de conduite, et le modèle de leadership qui définit pour chaque valeur les comportements et les compétences attendues des collaborateurs ;
- elle s'assure de leur mise en œuvre et de leur respect notamment à travers l'alignement des processus RH (recrutement, formation, évaluation de la performance, etc.) sur ces valeurs et principes de comportement.

➤ **Autres risques opérationnels**

Au-delà des risques cités ci-dessus, Eqdom encourt d'autres risques opérationnels inhérents à ses activités : erreurs d'exécution, fraude interne et externe, défaillance des systèmes d'information, actes de malveillance contre les systèmes informatiques, perte de moyens d'exploitation, litiges commerciaux etc.

Eqdom se donne pour objectif d'assurer la maîtrise de ces risques à travers :

- une analyse de l'environnement en termes de risque opérationnel et un système de détection des signaux faibles ;
- le déploiement de processus de traitement sécurisés, de dispositifs de prévention spécifique et un dispositif de contrôle interne ;
- la mise en place d'indicateurs clés de suivi et de contrôle des risques (KRI) ;
- la promotion d'une « culture risques » solide en matière de risques opérationnels.

Annexe 3 : UN DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE ROBUSTE, RENFORCE PAR UN PROGRAMME DE TRANSFORMATION DU CONTRÔLE PERMANENT

I- Dispositif de contrôle interne

L'exercice du contrôle interne s'inscrit dans le cadre d'une approche globale, visant à sécuriser les activités et par là, à assurer un socle solide pour un développement sain et pérenne du Groupe.

C'est pourquoi Eqdom s'est dotée d'un dispositif de contrôle interne structuré, pérenne, en charge d'assurer et d'animer les contrôles essentiels et nécessaires au bon fonctionnement de son activité.

La gouvernance du contrôle interne est partagée entre le conseil d'administration et les dirigeants effectifs. La Direction générale définit et présente au Conseil d'administration les dispositifs et les processus de contrôle adaptés à la stratégie de risque approuvée par celui-ci ; il en supervise la mise en œuvre et l'efficacité.

- GOUVERNANCE DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Respectant les principes généraux du gouvernement d'entreprise, le système de gouvernance d'Eqdom se compose d'une Direction générale qui assure ses fonctions de gestion sous le contrôle permanent du Conseil d'administration.

Le conseil d'administration a pour mission principale de s'assurer que la marche de la société s'exerce conformément à la réglementation et à la stratégie arrêtée. Il est le responsable en dernier ressort de la solidité financière de l'établissement et opère, à cet effet, à toute époque de l'année, les vérifications et contrôles qu'il juge opportun. Dans le cadre de sa mission, le Conseil de d'administration s'appuie sur les travaux des comités spécialisés dont les conclusions ou recommandations peuvent donner lieu à délibération.

Outre les instances de gouvernance, le dispositif de contrôle interne est articulé autour d'un dispositif de contrôle permanent et d'un dispositif de contrôle périodique, distincts et indépendants tout en étant complémentaires et coordonnés. Il s'appuie aussi sur des référentiels, des méthodologies et des outils adaptés, permettant de couvrir, de suivre et de superviser les zones de risques identifiées.

Afin d'assurer un niveau de maîtrise des risques efficient, le dispositif de contrôle interne s'appuie sur les piliers suivants :

- Un personnel formé et sensibilisé, à chaque échelon, à la nécessité d'assurer la sécurité des opérations au quotidien ;
- Une culture d'entreprise valorisant une saine maîtrise des risques et l'exigence de contrôle ;
- Une séparation des fonctions et des tâches, qui s'applique entre activités de front et de backoffice, entre origination des opérations, comptabilisation et règlement, etc. ;
- L'existence d'une documentation normative (directives, instructions, manuels de procédures, etc.) adaptée à la nature des activités et prenant en compte tous les types de risques. Cette documentation est diffusée, accessible aux opérateurs et archivée ;
- Des dispositifs de contrôle intégrés au traitement des opérations -de façon automatique ou manuelle- et aux actes de gestion au quotidien, ainsi que des contrôles *à posteriori* ;
- Un outil de contrôle permanent dédié (GPS) permettant l'homogénéité des remontées de Supervision Managériale (SM) et le respect du délai de déclaration des contrôles à travers une date limite d'exécution à respecter et ce, pour l'ensemble des déclarants, la gestion de la validation des rapports SM par les managers (workflow), le partage des résultats des contrôles et le suivi de la régularisation des anomalies déclarées par les opérationnels dans le cadre de leurs remontées.

La mobilisation de l'ensemble des intervenants permet de prendre en charge le cycle de gestion des risques, comprenant les étapes d'identification, d'évaluation des risques, de déploiement de mitigants (dispositif de maîtrise des risques), de remontée d'éventuelles anomalies avec mise en place de plan d'actions correctifs.



Sur le plan organisationnel et outre l'intervention au quotidien de tous les opérationnels dans la surveillance de leurs risques, des équipes dédiées sont affectées aux trois « lignes de défense » pour assurer la mise en place, l'animation et le pilotage de l'ensemble de ce dispositif.

II- Programme de transformation du contrôle permanent

Tout au long de l'année 2019, Eqdom s'est attachée à déployer le programme de transformation PCT (PCT : Permanent Control Transformation) conduit à l'échelle du groupe Société Générale et qui a été initié suite aux recommandations de la Banque Centrale Européenne.

PCT a pour objectif une transformation profonde du dispositif de contrôle permanent afin de le rendre exhaustif, cohérent et durable pour l'ensemble du Groupe et de ses activités, le tout dans un cadre solide, imperméable aux changements organisationnels, qui permet à tout le personnel de connaître ses risques pour mieux les maîtriser.

La cible, c'est une société plus sûre, plus solide, plus efficace et orientée vers le business, dont la culture reflète l'ensemble de ces principes. Une société qui place l'amélioration continue au cœur de ses concepts et objectifs opérationnels. Cette vision s'appuie sur :

- Un dispositif de contrôle moderne et efficace : PCT élargit la définition de contrôles de 1er niveau bien au-delà de la Supervision Managériale pour capturer tous les contrôles exécutés au sein du Groupe, comme les contrôles automatisés, les outils & workflows, mais aussi les politiques et procédures, les comités et les formations... PCT s'appuie également sur le déploiement d'une approche « A.P.R.C » (Activité / Process / Risques / Contrôles) qui permet de mieux appréhender les activités, les process dans leurs composante risques afin de pouvoir déployer les contrôles adéquats.
- Une organisation flexible et adaptée : le modèle d'organisation en trois lignes de défense, recommandé par l'Autorité Bancaire Européenne (ABE), le Comité de Bâle, ainsi que les autorités de supervision bancaires (BCE, ACPR) pour l'attribution de responsabilités de contrôle et de gestion des risques au sein d'un établissement financier, est désormais appliqué et décliné.
- Des référentiels adaptés et cohérents : PCT a mis en place un corpus unique des activités et processus, une taxonomie de risques et une bibliothèque de contrôles, valables pour l'ensemble du Groupe. La logique qui organise ces référentiels repose sur l'approche APRC (Activité x Processus x Risque x Contrôle) et permet à Eqdom de savoir « quels contrôles doivent être déployés, et où ».
- Des Reportings pertinents et opportuns : PCT a mis en place un tableau de bord portant sur l'ensemble du Groupe et qui est présenté trimestriellement au Comité de Coordination du Contrôle Interne du Groupe (CCCIG). En outre, le CCCIG revoie annuellement le contrôle permanent de chaque BU/SU sur la base des tableaux de bord produits par chacune à la maille de son périmètre.

A noter qu'EQDOM ne dispose pas d'une déclinaison de ce comité au niveau local du fait qu'elle a déjà en place un comité RO ainsi qu'un Comité Fraudes à fréquence trimestrielle et d'un Comité d'audit et Risque à fréquence semestrielle.

Annexe 4 : PROJET DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PROJET DES RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux comptes, approuve les états financiers de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs en fonction et décharge aux Commissaires aux comptes de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2019.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice 2019, s'élevant à 135 040 318,23 Dirhams, comme suit :

• Bénéfice net de l'exercice	135 040 318,23
auquel s'ajoute	
• Le report à nouveau disponible	376 986 433,20
	<hr/>
• Total à affecter comme suit	512 026 751,43
• Dividendes par action 80 DHS, soit	133 620 000,00
	<hr/>
• Reliquat à reporter à nouveau	378 406 751,43

Le dividende par action de l'exercice 2019 est fixé à 80 Dirhams et sera mis en paiement à partir du 25 juin 2020 auprès de la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer au Conseil d'Administration, à titre de jetons de présence, une somme globale de UN MILLION DEUX CENT DIX MILLE DHS (1.210.000 DHS) à répartir entre les administrateurs, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions relevant des dispositions de l'article 56 de la Loi 17/95, telle que modifiée et complétée, déclare approuver les dites conventions.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que les mandats de Madame Cathelle EDET et de Monsieur Khalid CHAMI sont arrivés à expiration et leur donne quitus entier et définitif pour toute la durée de leur mandat.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat de Monsieur Khalid CHAMI, pour une nouvelle période de quatre (4) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer, en 2024, sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2023. Le mandat de Madame Cathelle EDET n'est pas renouvelé.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de la démission, de leur mandat d'Administrateur, de Messieurs :

- Mehdi ELLEUCH, avec effet à l'issue du Conseil d'Administration du 26 Septembre 2019 et lui donne quitus entier et définitif pour toute la durée de son mandat.
- Mustapha BAKKOURY, avec effet à l'issue du Conseil d'Administration du 25 Mars 2020 et lui donne quitus entier et définitif pour toute la durée de son mandat.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, ratifie la nomination par cooptation, décidée lors de la séance du Conseil d'Administration du 26 Septembre 2019, de Monsieur Mohammed TAHRI en qualité d'Administrateur, pour la durée restant à courir du mandat de l'Administrateur qu'il remplace, Monsieur Mehdi ELLEUCH, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer, en 2023, sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2022.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, décide de nommer Madame Michèle THILL, en qualité de nouvel Administrateur, et ce, pour une période de quatre (4) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer, en 2024, sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2023.

DIXIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale prend acte que la nouvelle composition du Conseil d'Administration se présente à ce jour comme suit :

- Monsieur Khalid CHAMI, Administrateur, Président
- Monsieur Abdelaziz TAZI, Administrateur
- Monsieur Gérard TOUATI, Administrateur
- Société Générale Marocaine de Banques, Administrateur, dont le représentant permanent est Monsieur Ahmed EL YACOUBI
- Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraites, Administrateur, dont le représentant permanent est Monsieur Khalid CHEDDADI
- Société Centrale de Réassurances, Administrateur, dont le représentant permanent est Monsieur Youssef FASSI FHIRI
- Madame Amina FIGUIGUI, Administrateur Indépendant
- Madame Michèle THILL, Administrateur
- Monsieur Said RKAIBI, Administrateur
- Monsieur Mohammed TAHRI, Administrateur.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, constate que les mandats des Commissaires aux comptes cités ci-après, désignés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 Mai 2017, sont arrivés à expiration et leur donne quitus entier et définitif pour toute la durée de leurs mandats :

- Cabinet DELOITTE AUDIT, SARL, représenté par Monsieur Hicham BELEMQADEM.
- Cabinet MAZARS AUDIT et CONSEIL, SARL, représenté par Monsieur Abdou Souleye DIOP.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, décide :

1. De renouveler, pour une nouvelle période de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer, en 2023, sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2022, le mandat de Commissaire aux comptes exercé par :
 - Cabinet MAZARS AUDIT et CONSEIL, SARL, représenté par Monsieur Abdou Souleye DIOP.
2. De nommer, pour une période de trois (3) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer, en 2023, sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2022, un nouveau Commissaire aux comptes:
 - Cabinet FIDAROC GRANT THORNTON, SARL, représenté par Monsieur Faïçal MEKOUAR ;

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir toutes formalités de dépôt, d'enregistrement et de publicité qui seront nécessaires

Annexe 5 : PROJET DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE DES OBLIGATAIRES

PROJET DES RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE DES OBLIGATAIRES

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale des obligataires, agissant conformément aux dispositions de l'article 300 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, après avoir rappelé que les porteurs d'obligations de la Société D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER (EQDOM) émises le 27/11/2019, objet du document de référence enregistré le 13/11/2019 sous la référence EN/EM/004/2019, et du prospectus visé le 14/11/2019 sous la référence VI/EM/028/2019 par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux, ont été regroupés de plein droit en une masse dotée de la personnalité morale, en application de l'alinéa 1 de l'article 299 de la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, ratifie la désignation de Monsieur Mohamed HDID, Expert comptable , de nationalité Marocaine, titulaire de la CIN n°PA7967 et domicilié à Casablanca- 4 Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol) Anfa en qualité de représentant permanent de la masse des obligataires.

Les frais et débours relatifs à l'exécution de la mission du représentant de la masse des obligataires seront pris en charge par la Société.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des obligataires, agissant conformément aux dispositions des articles 302 et 303 de la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, confère au représentant permanent de la masse des obligataires ci-dessus désigné tous pouvoirs pour accomplir, au nom de ladite masse, tous les actes de gestion nécessaires à la sauvegarde des intérêts communs des obligataires.

L'Assemblée Générale des obligataires charge le représentant permanent notamment de convoquer la Masse en Assemblée Générale chaque fois que de besoin.

Elle le charge également d'informer par tous moyens à leur convenance les obligataires et ce, pendant toute la durée de l'emprunt.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des obligataires confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités prescrites par la loi.

**COMPTES ANNUELS SOCIAUX ET CONSOLIDES ET
RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

COMPTES ANNUELS SOCIAUX ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2019

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	425	195
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 327	381
• A vue	1 327	381
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	5 620 145	4 997 738
• Crédits de trésorerie et à la consommation	5 425 767	4 863 493
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	194 378	134 245
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
• Bons de Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
6. Autres actifs	1 468 908	1 549 682
7. Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 207	2 207
9. Créances subordonnées		
10. Immob. données en crédit-bail et en location	2 966 599	3 260 095
11. Immobilisations incorporelles	22 708	11 402
12. Immobilisations corporelles	56 681	62 064
Total de l'Actif	10 139 001	9 883 764

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2019

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	215 776	699 943
• A vue	80 426	43 382
• A terme	135 350	656 561
3. Dépôts de la clientèle	2 508 336	2 632 983
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	2 508 336	2 632 983
4. Titres de créance émis	5 521 550	4 645 965
• Titres de créance négociables émis	5 521 550	4 645 965
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	378 059	400 899
6. Provisions pour risques et charges	30 657	24 113
7. Provisions réglementées	0	0
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	805 570	805 570
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	376 986	376 250
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	135 040	131 016
Total du Passif	10 139 001	9 883 764

HORS BILAN
AU 31 DECEMBRE 2019

		En milliers de dirhams	
Code ligne	HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
H010	<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	44 280	94 127
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	44 280	94 127
H015	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
H016	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
H017	Titres achetés à réméré		
H018	Autres titres à livrer		
H020	<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	2 673 286	3 144 445
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 673 286	3 143 755
H025	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	0	690
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
H830	<u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u>	65 792	66 208
H834	Hypothèques	65 792	66 208

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) AU 31 DECEMBRE 2019

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 366 447	2 225 128
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	44	92
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	512 128	499 815
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	23 638	24 595
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 671 941	1 580 114
Commissions sur prestations de service	134 595	120 512
Autres produits bancaires	24 103	0
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 823 896	1 706 150
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	30 390	24 387
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	153 962	145 427
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 638 678	1 535 518
Autres charges bancaires	867	818
PRODUIT NET BANCAIRE	542 551	518 978
Produits d'exploitation non bancaire	194	282
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	243 540	239 454
Charges de personnel	88 246	88 934
Impôts et taxes	2 202	2 187
Charges externes	140 284	133 710
Autres charges générales d'exploitation	4 185	4 441
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	8 624	10 182
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	299 204	279 806
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	307 933	212 827
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	199 949	193 446
Pertes sur créances irrécouvrables	94 735	9 077
Dotations aux provisions pour risques et charges	13 249	10 304
Autres dotations aux provisions	0	0
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	229 149	132 660
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	208 116	109 255
Récupérations sur créances amorties	14 328	17 111
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour risques et charges	6 705	6 294
Autres reprises de provisions	0	0
RESULTAT COURANT	220 421	199 639
Produits non courants	9	2 109
Charges non courantes	4 779	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	215 650	201 748
Impôts sur les résultats	80 610	70 732
Contribution pour l'appui à la cohésion sociale	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	135 040	131 016
TOTAL DES PRODUITS	2 595 799	2 360 179
TOTAL DES CHARGES	2 460 759	2 229 163
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	135 040	131 016

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2019	31/12/2018
1. (+) Intérêts et produits assimilés	512 171	499 907
2. (-) Intérêts et charges assimilées	184 351	169 814
MARGE D'INTERET	327 820	330 093
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 671 941	1 580 114
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 638 678	1 535 518
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	33 263	44 596
5. (+) Commissions perçues	134 595	120 512
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	134 595	120 512
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+/-) Résultat des opérations de change		
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11. (+) Divers autres produits bancaires	47 741	24 595
12. (-) Diverses autres charges bancaires	867	818
PRODUIT NET BANCAIRE	542 551	518 978
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	194	282
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	243 540	239 454
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	299 204	279 806
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-72 239	-76 157
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-6 544	-4 010
RESULTAT COURANT	220 421	199 639
RESULTAT NON COURANT	-4 771	2 109
19. (-) Impôts sur les résultats	80 610	70 732
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	135 040	131 016

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2019	31/12/2018
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	135 040	131 016
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incoporelles et corporelles	8 624	10 182
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	13 249	10 304
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	6 705	6 294
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	0	45
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	0	0
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	150 209	145 163
31. (-) Bénéfices distribués	130 280	135 291
(+/-) AUTOFINANCEMENT	19 929	9 872

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019			
		En milliers de dirhams	
		31/12/2019	31/12/2018
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	2 342 809	2 200 533
(+)	Récupérations sur créances amorties	14 328	17 111
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	194	282
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	185 218	170 632
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	234 916	229 272
(-)	Impôts sur les résultats versés	80 610	90 637
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 856 587	1 727 385
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-946	28 926
(+)	Créances sur la clientèle	-622 407	72 911
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	80 774	-219 569
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	293 496	-858 601
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-484 167	-70 748
(+)	Dépôts de la clientèle	-124 647	367 481
(+)	Titres de créance émis	875 585	247 447
(+)	Autres passifs	-1 752 856	-1 178 256
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 735 167	-1 610 409
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	121 420	116 976
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	14 548	6 200
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	23 638	24 595
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	9 090	18 395
(+)	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+)	Emission de dettes subordonnées		
(+)	Emission d'actions		
(-)	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-)	Intérêts versés		
(-)	Dividendes versés	130 280	135 291
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-130 280	-135 291
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	230	80
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	195	115
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	425	195

ETAT DES DEROGATIONS

DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

ETAT A.2

Du 01/01/18 au 31/12/2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	
II - DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	
III - DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE	NEANT	

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

ETAT A.3

en milliers de DH

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I - CHANGEMENTS AFFECTANT LES MÉTHODES D'ÉVALUATION		<i>INCIDENCE</i>
	NEANT	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2019

ETAT B.1

en milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 31-déc-19	TOTAL AU 31-déc-18
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		1 327			1 327	381
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	0			0	0
- au jour le jour						
- à vue						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	1 327			1 327	381

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2018

ETAT B.2

en milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31-déc-19	TOTAL AU 31-déc-18
		ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELES		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				5 425 767	5 425 767	4 863 493
CREDIT A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDIT						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE				194 378	194 378	134 245
- Créances pré-douteuses				67 072	67 072	42 939
- Créances douteuses				39 409	39 409	28 500
- Créances compromises				87 898	87 898	62 806
TOTAL	0,00	0,00	0,00	5 620 145	5 620 145	4 997 738

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CAEGORIE D'EMETTEUR AU 31/12/2019

ETAT B.3

TITRES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	EMETEURS PUBLIC	EMETEURS PRIVES		TOTAL AU 31-déc-19	TOTAL AU 31-déc-18
			FINANCIERES	NON FINANCIERS		
TITRES COTES						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE			NEANT			
TITRES NON COTES						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE			NEANT			
TOTAL						

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
AU 31/12/2019

ETAT B.4

TITRES	VAL. COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
TITRES DE TRANSACTION						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE				NEANT		
TITRES D'INVESTISSEMENT						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS		
AU 31/12/2019		
ETAT B.5	en milliers de DH	
ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS	0	0
SOMMES DUES PAR L'ETAT	296 537	457 514
SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL	348	344
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	256	276
FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTEES	121	121
CONCESSIONNAIRES : RISTOURNES ACCORDEES	12 765	21 912
AUTRES DEBITEURS	196	31
DIVERSES PRESTATIONS	1 620	720
STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES	227	269
CORRELATION LOA	1 148 957	1 062 974
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	7 818	5 455
PRODUITS A RECEVOIR	63	66
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF	0	0
TOTAL	1 468 908	1 549 682

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 31/12/2019

ETAT B.6 En milliers de dirhams

Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	trait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES									
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES									
STE LOSTE & Cie ASSURANCES	Assurance	300	97%	2 207	2 207	31/12/2019	25 874	25 263	23 638
TOTAL				2 207	2 207			25 263	23 638

CREANCES SUBORDONNEES
AU 31/12/2019

ETAT B.7 en milliers de DH

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES				31-déc-18	31-déc-17
		ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
CREANCES SUBORDONNEES							
- Titres subordonnés des Ets de crédit et assimilés							
- Titres subordonnés de la clientèle							
- Prêts subordonnés des Ets de crédit et assimilés				NEANT			
- Prêts subordonnés de la clientèle							
CREANCES SUBORDONNEES EN SOUFFRANCE							
AGIOS RESERVES SUR CREANCES SUBORDONNES							
PROVISIONS POUR CREANCES SUBORDONNEES EN SOUFFRANCE							
							16/53

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

AU 31/12/2019

ETAT B8

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	
IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 766 824	1 552 093	1 519 061	5 799 856	1 638 678	2 720 497	29 426	11 049	112 759	2 966 600
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	88 548	91 035	88 548	91 035	0	0		0	0	91 035
CREANCES EN SOUFFRANCE	99 985	109 411	99 985	109 411	0	0	29 426	11 049	112 759	-3 348
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	5 766 824	1 552 093	1 519 061	5 799 856	1 638 678	2 720 497	29 426	11 049	112 759	2 966 600

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2019

ETAT B.10

en milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 31-déc-19	TOTAL AU 31-déc-18
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		80 426			80 426	43 027
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		135 000			135 000	93 000
- au jour le jour						
- à terme		135 000			135 000	93 000
EMPRUNTS FINANCIERS		0			0	560 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		350			350	3 916
TOTAL		215 776			215 776	699 943

DEPOTS DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2019

ETAT B.11

en milliers de DH

DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31-déc-19	TOTAL AU 31-déc-18
		ENTREPRISE FINANCIERES	ENTREPRISE NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELE		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS		0		2 508 336	2 508 336	2 632 983
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL	0	0	0	2 508 336	2 508 336	2 632 983

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2019

ETAT B.12

en milliers de DH

NATURES DES TITRES	CARACTERISTIQUES					MONTANT	DONT ENTRPRISES LIEES	DONT AUTRES APPARENTES	MONTANT NON AMORTI
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ECHEANCE	MATURITE	TAUX	MODE DE REMB.				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT						3 957 200			
	30-avr-15	30-avr-20	5 ans	3,99%		120 000			
	30-juin-15	30-juin-20	5 ans	3,88%		500 000			
	31-mai-16	01-juin-20	4 ans	2,84%		200 000			
	31-mai-16	31-mai-21	5 ans	2,99%		500 000			
	31-mars-17	31-mars-20	3 ans	3,15%		300 000			
	20-juin-17	20-juin-20	3 ans	3,14%		330 000			
	12-sept-17	12-sept-22	5 ans	3,45%		100 000			
	02-mars-18	02-mars-20	2 ans	2,94%		75 000			
	31-mai-18	31-mai-20	2 ans	2,98%		52 500			
	29-juin-18	29-juin-21	3 ans	3,12%		176 000			
	31-oct-18	31-oct-22	4 ans	3,30%		264 000			
	28-nov-18	28-nov-22	4 ans	3,33%		185 000			
	28-déc-18	28-déc-23	5 ans	3,43%		219 700			
	29-mars-19	29-mars-23	4ans	3,05%		275 000			
	31-juil-19	31-juil-21	2 ans	2,69%		150 000			
	31-juil-19	31-juil-22	3 ans	2,80%		310 000			
	31-juil-19	31-juil-23	4 ans	2,92%		100 000			
	31-juil-19	31-juil-24	5 ans	3,02%		100 000			
EMPRUNT OBLIGATAIRE						1 500 000			
	27-nov-19	27-nov-23	4 ans	2,72%		1 500 000			
INTERETS COURUS A PAYER						64 350			
TOTAL						5 521 550			

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

AU 31/12/2019

ETAT B.15

en milliers de DH

	31/12/2019	31/12/2018
SUBVENTIONS ET FONDS PUBLICS AFFECTES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES INSCRITES AU CPC		
FONDS PUBLICS AFFECTES	NEANT	
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE		
FONDS DE GARANTIE A CARACTERE MUTUEL		
AUTRES FONDS SPECIAUX DE GARANTIE		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31/12/2019

ETAT B.13

en milliers de DH

Passif	31/12/2019	31/12/2018
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
<u>CREDITEURS DIVERS</u>	266 430	312 040
<u>Sommes dues à l'Etat</u>	76 403	63 584
<u>Sommes dues aux organismes de prévoyance</u>	4 804	4 754
<u>Sommes diverses dues au personnel</u>	10 928	11 067
<u>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</u>	0	0
Dividendes à payer	0	0
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs	0	0
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<u>Fournisseurs de biens et services</u>	81 816	75 735
<u>Divers autres créditeurs</u>	92 479	156 900
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	92 479	156 900
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	111 629	88 859
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>		
<u>Charges à payer et produits constatés d'avance</u>	111 629	88 859
Charges à payer	39 077	19 683
Produits constatés d'avance	72 553	69 176
<u>Autres comptes de régularisation</u>		
Total-Passif	378 059	400 899

PROVISIONS DU 01/01/2019 AU 31/12/2019 (HORS AGIOS RESERVES)					
ETAT B.14					
en milliers de DH					
Nature	Montant au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions devenues disponibles	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF	931 406	199 949	208 116	0	923 239
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	837 024	170 523	197 067		810 480
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	94 382	29 426	11 049	0	112 759
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	24 113	13 249	6 705	0	30 657
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	24 113	13 249	6 705		30 657
Provisions réglementées	0	0	0		0
Total	955 519	213 198	214 821	0	953 896

DETTES SUBORDONNEES

AU 31/12/2019

ETAT B.16						en milliers de DH	
RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES				31-déc-19	31-déc-18
		ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
DETTES SUBORDONNEES							
- Dettes subordonnés des Etablissements de crédit et assimilés					NEANT		
- Dettes subordonnés de la clientèle							
- Emprunts subordonnés des Etablissements de crédit et assimilés							
- Emprunts subordonnés de la clientèle							

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

ETAT B.17

CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
ECARTS DE REEVALUATION				
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	805 570	0	0	805 570
Réserve légale	16 703	0		16 703
Autres réserves	705 542	0		705 542
Primes d'émission, de fusion et d'apport	83 325	0		83 325
CAPITAL	167 025	0	0	167 025
Capital appelé	167 025	0		167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
ACTIONNAIRE. CAPITAL NON VERSE				
REPORT A NOUVEAU (+)	376 250	376 986	-376 250	376 986
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	131 016	-130 280	-736	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			135 040	135 040
Total	1 479 861	246 706	-241 945	1 484 622

**OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODIOTS DERIVES
AU 31/12/2019**

ETAT B.20

en milliers de DH

TITRES	OPERATIONS DE COUVERTURE		AUTRES OPERATIONS	
	AU 31/12/2019	AU 31/12/18	AU 31/12/2019	AU 31/12/18
OPERATIONS DE CHANGE A TERME				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES		NEANT		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				
Total				

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 31/12/2019

ETAT B.18

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	44 280	94 127
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES - Crédits documentaires import - Acceptations ou engagements de payer - Ouverture de crédit confirmés - Engagements de substitution sur émission de titres - Engagements irrévocables de crédit-bail - Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE - Crédits documentaires import - Acceptations ou engagements de payer - Ouverture de crédit confirmés - Engagements de substitution sur émission de titres - Engagements irrévocables de crédit-bail - Autres engagements de financement donnés	44 280	94 127
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES - Crédits documentaires export confirmés - Acceptations ou engagements de payer - Ouverture de crédit confirmés - Autres cautions, avals et garanties donnés - Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE - Garanties de crédit données - Cautions et garanties en faveur de l'administration publique - Autres cautions et garanties données - Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	2 739 078	3 210 653
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES - Ouverture de crédit confirmés - Engagements de substitution sur émission de titres - Autres engagements de financement reçus	2 673 286 2 673 286	3 143 755 3 143 755
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES - Garanties de crédit - Autres garanties reçus LMV	65 792 65 792 0	66 898 66 208 690
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS de L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS - Garanties de crédit - Autres garanties reçus	0	0
TOTAL	2 783 358	3 304 780

ENGAGEMENTS SUR TITRES		
AU 31/12/2019		
ETAT B.19	en milliers de DH	
ENGAGEMENTS	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNES		
TITRES ACHETES A REMERE		
TITRES A LIVRER :		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS RECUS	NEANT	
TITRES VENDUS A REMERE		
TITRES A RECEVOIR :		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres engagements de financement donnés		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

AU 31/12/2019

ETAT B.22

en milliers de DH

Nature	D<1 mois	1 mois<D< 3 mois	3 mois<D< 1 an	1 an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
<u>ACTIF</u>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 327					1 327
Créances sur la clientèle	611 453	5 709	87 179	1 965 222	3 726 101	6 395 663
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	108 541	197 548	1 020 867	4 174 786	97 667	5 599 409
Autres actifs						
<u>TOTAL</u>	721 321	203 257	1 108 046	6 140 008	3 823 768	11 996 399
<u>PASSIF</u>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	180 253	35 000	0	0	0	215 253
Dettes envers la clientèle	55 821	101 197	512 878	1 807 742	30 698	2 508 336
Titres de créance émis	0	375 000	1 202 500	3 879 700	0	5 457 200
Emprunts subordonnées						
<u>TOTAL</u>	236 074	511 197	1 715 378	5 687 442	30 698	8 180 789

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2019

ETAT B.21

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montant des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
<u>TOTAL</u>		0	

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montant des dettes et des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles	NEANT		
<u>TOTAL</u>			

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

AU 31/12/2019

ETAT B.23

NEANT

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

AU 31/12/2019

ETAT B.31

NEANT

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF
ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
AU 31/12/2019**

ETAT B.24	En milliers de dirhams	
BILAN	31/12/2019	31/12/2018
ACTIF :	NEANT	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle		
Titres de transaction, de placement et d'investissement		
Autres actifs		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
PASSIF :	NEANT	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis		
Autres passifs		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
HORS BILAN :	NEANT	
Engagements donnés		
Engagements reçus		

MARGE D'INTERET
AU 31/12/2019

ETAT B.25 En milliers de dirhams

	31/12/2019	31/12/2018
INTERETS PERCUS	512 171	499 907
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	44	92
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	512 128	499 815
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
INTERETS SERVIS	184 351	169 814
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	30 390	24 387
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	153 962	145 427
MARGE D'INTERETS	327 820	330 093

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE
AU 31/12/2019

ETAT B.26 En milliers de dirhams

CATEGORIE DE TITRES	31/12/2019	31/12/2018
TITRES DE PLACEMENT		
TITRES DE PARTICIPATION		
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES		
TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE		
EMPLOIS ASSIMILES	23 638	24 595
TOTAL	23 638	24 595

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE
AU 31/12/2019

ETAT B.28

En milliers de dirhams

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS	NEANT	
Gains sur les titres de transaction		
Plus value de cession sur titres de placement		
Reprises de provisions sur dépréciation des titres de placement		
Gains sur les produits dérivés		
Gains sur les opérations de change		
CHARGES	NEANT	
Gains sur les titres de transaction		
Moins value de cession sur titres de placement		
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement		
Pertes sur les produits dérivés		
Pertes sur les opérations de change		
RESULTAT		

COMMISSIONS
DU 01/01/19 AU 31/12/2019

ETAT B.27

En milliers de dirhams

COMMISSIONS	31/12/2019	31/12/2018
COMMISSIONS PERCUES :	134 595	120 512
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	134 595	120 512
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	0	0
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	0	0
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
MARGE SUR COMMISSIONS	134 595	120 512

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31/12/2019

ETAT B.33 En milliers de dirhams

I - DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2019	31/12/2018
• Résultat courant d'après le compte de produits et charges	220 421	199 639
• Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	88 192	68 057
• Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	85 977	78 638
• Résultat courant théoriquement imposable (=)	222 636	189 058
• Impôts théorique sur résultat courant (-)	82 375	69 951
• Résultat courant après impôts (=)	138 046	129 688
II - INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES.		
-	NEANT	
-		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

ETAT B.34 En milliers de dirhams

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A Collectée	0	392 163	392 163	0
B. T.V.A Récupérable	82 145	304 850	348 380	38 615
• sur charges	7 158	31 967	31 538	7 587
• sur immobilisations	74 987	272 883	316 842	31 028
C. T.V.A due ou crédit de T.V.A = (A-B)	-82 145	87 313	43 783	-38 615

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 31/12/2019

ETAT B.29

En milliers de dirhams

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	31/12/2019	31/12/2018
CHARGES DE PERSONNEL	88 245	88 934
Salaires et appointements	71 304	72 018
Charges d'assurances sociales	3 431	3 466
Charges CNSS	8 184	8 182
Charges de retraite	5 046	4 977
Charges de formation	280	291
Autres charges de personnel	0	0
IMPOTS ET TAXES	2 202	2 187
Taxe urbaine et taxe d'édilité	367	372
Patente	1 357	1 366
Taxes municipales	367	381
Droits d'enregistrement	49	9
Timbres fiscaux	24	20
Autres impôts	38	39
CHARGES EXTERNES	140 284	133 710
Fournitures de bureau et imprimés	472	690
Achats non stockés de fournitures	2 853	3 054
Redevances de crédit-bail	0	0
Locations et charges locatives	5 344	5 884
Entretiens et réparations	7 910	6 902
Assurances	715	734
Frais postaux et de télécommunications	5 753	4 096
Rémunérations du personnel intérimaire et détaché	10 523	8 893
Rémunérations des intermédiaires et honoraires	62 734	61 706
Publicité et publication	16 872	17 360
Documentations générales	11	50
Transports et déplacements	2 159	2 256
Missions et réceptions	871	822
Frais d'actes et de contentieux	6 716	8 078
Dons et cotisations	391	363
Frais de conseil et d'assemblée	1 320	1 210
Frais de gestion groupe	7 345	3 802
Autres charges externes	8 295	7 810
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4 185	4 441
Dons	245	481
Diverses autres charges générales d'exploitation	3 940	3 960
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS AT AUX PROVISIONS	8 624	10 182
Immobilisations incorporelles	1 548	2 326
Immobilisations corporelles	7 076	7 856
TOTAL	243 540	239 454

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/19 AU 31/12/2019

ETAT B.30

En milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	23 236	-818
Autres produits bancaires	24 103	0
Autres charges bancaires	867	818
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	194	282
Produits d'exploitation non bancaires	194	282
Charges d'exploitation non bancaires	0	0
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	307 933	212 827
Dotations aux provisions	199 949	193 446
Pertes sur créances irrécouvrables	94 735	9 077
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	13 249	10 304
Dotations aux provisions réglementées	0	0
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	229 149	132 660
Reprises de provisions	208 116	109 255
Recuperations sur créances amorties	14 328	17 111
Reprises de prov. pour dépréciation des immob. incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour autres risques et charges	6 705	6 294
Reprises de provisions réglementées	0	0
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-4 771	2 109
Produits non courants	9	2 109
Charges non courantes	4 779	0

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 31/12/2019

ETAT C.3

En milliers de dirhams

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2017	Exercice 2018	Exercice 2019
• CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 479 861	1 479 861	1 484 622
• OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1) Produit net bancaire	547 788	518 978	542 551
2) Résultat avant impôts	205 862	201 748	215 650
3) Impôts sur les résultats	69 613	70 732	80 610
4) Bénéfices distribués (1)	141 972	135 291	130 280
5) Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) (2)	4 655	959	736
• RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
- Résultat net par action ou part sociale (3)	82	78	81
- Bénéfices distribués par action ou part sociale	85	81	78
• PERSONNEL			
- Montant des rémunérations brutes de l'exercice	68 802	72 018	71 304
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	309	311	303

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2019

ETAT B.32

En milliers de dirhams

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE	135 040	
• Bénéfice net	135 040	
• Perte nette		
II. REINTEGRATION FISCALES		
1- Courantes	88 192	
- Provisions pour risques et charges	15 945	
- Provisions pour indemnité de départ à la retraite	2 900	
- Provisions pour créances impayées non déductibles	61 269	
- Provisions frais d'actes & de contentieux	2 600	
- Contribution sociale	4 779	
-Pénalités & amendes	122	
- Location voiture de service	150	
- Dons, amendes et cotisations non déductibles	155	
- Diverses charges à réintégrer	272	
2- Non courantes	80 610	
- IS	80 610	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1- Courantes		85 977
- Dividendes		23 638
- Reprises provisions pour créances impayées		50 039
- Reprises provisions pour risques et charges		9 855
- Reprises prov. pour indemnité de départ à la retraite		2 445
2- Non Courantes		0
- Reprise sur provision pour investissement		0
TOTAL	303 842	85 977
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montant
Bénéfice brut si T1>T2 (A)		217 865
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
• Exercice n - 4		
• Exercice n - 3		
• Exercice n - 2		
• Exercice n - 1		
IV. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice Net fiscal (A - C)		217 865
ou Déficit Net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montant
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
• Exercice n - 4		
• Exercice n - 3		
• Exercice n - 2		
• Exercice n - 1		

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

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2019

ETAT C.1

En dirhams

montant du capital :		167 025 000		
Montant du capital social souscrit et non appelé		100 dhs		
Valeur nominale des titres		100 dhs		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	NOMBRE DE TITRES DETENUS		PART DU CAPITAL DETENU %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
SGMB		897 241	897 241	53,72
RCAR		281 972	281 972	16,88
CIMR		100 606	100 605	6,02
SCR		0	86 668	5,19
INVESTIMA		51 812	51 812	3,10
CNIA SAADA		25 173	25 173	1,51
PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENT		12 462	22 600	1,35
ALLIANZ MAROC		22 885	12 636	0,76
LA MAROCAINE VIE LMV		0	5 011	0,30
FINTA		2 500	3 000	0,18
TAOUFIK IDRISSE FATIMA ZAHRA		2 594	2 594	0,16
TAZI OMAR		0	1 273	0,08
HAKAM ABDELLATIF FINANCE		1 000	1 000	0,06
AUTRES NOMINATIF PUR		11	11	0,00
AUTRES ACTIONNAIRES		271 994	178 654	10,70
TOTAUX		1 670 250	1 670 250	100

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 31/12/2019

ETAT C.2

En milliers de dirhams

	MONTANT		MONTANT
<u>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTES</u>		<u>B. AFFECTATION DES RESULTATS</u>	
(Décision du AGO du 28/05/19)			
• Report à nouveau	376 250	• Réserve légale	
• Résultats nets en instance d'affectation	131 016	• Autres réserves	
• Résultat net de l'exercice		• Tantièmes	
• Prélèvements sur les réserves		• Dividendes	130 280
• Autres prélèvements		• Autres affectations	
		• Report à nouveau	376 986
Total A	507 266	Total B	507 266

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

ETAT C.4

I. DATATION

• Date de clôture (1)	31-déc-19
• Date d'établissement des états de synthèse (2)	25-mars-20
(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'établissement des états de synthèse	

II. EVENEMENT POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	L'état d'urgence sanitaire lié à l'épidémie de COVID 19 n'entraîne pas d'ajustements des comptes au 31 décembre 2019 et ne remet pas en cause la continuité d'activité de la société. Des travaux sont en cours pour estimer l'impact sur les prévisions budgétaires.

		<u>ETAT C6</u>	
<u>EFFECTIFS</u>			
<u>AU 31/12/2019</u>			
		(en nombre)	
EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018	
Effectifs rémunérés	303	311	
Effectifs utilisés			
Effectifs équivalent plein temps			
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)			
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	132	136	
Employés (équivalent plein temps)	171	175	
dont effectifs employés à l'étranger			

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS				ETAT C7	
AU 31/12/2019					
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH		
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Titres dont l'établissement est dépositaire	NEANT				
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					

RESEAU			ETAT C8	
AU 31/12/2019				
			(en nombre)	
RESEAU	31/12/2019	31/12/2018		
Guichets permanents	24	24		
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 CLIENTELE			ETAT C9	
AU 31/12/2019				
			(en nombre)	
COMPTES DE LA CLIENTELE	31/12/2019	31/12/2018		
Comptes courants	NEANT			
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				

NOTE DE PRESENTATION DES REGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/Présentation

EQDOM est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974.

II/ Principes généraux

Les états de synthèse sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse d'EQDOM est conforme aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

III/ Créances sur les établissements de crédit

Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.

IV/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :
 - 20% pour les créances pré douteuses
 - 50% pour les créances douteuses
 - 100% pour les créances compromises
- Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.
- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet.

V/ Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA.

En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

VI/ Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire.

VII/ Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue
- dettes à terme

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte résultat.

VIII/ Titres de créances négociables

Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contre partie du compte résultat.



101, rue Abdelmoumen
20 360 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la société
EQDOM S.A
127, Bd Zerktouni
Casablanca

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd. Sidi Mohammed Benabdallah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3
3ème étage - La Marina
Casablanca- Maroc

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société EQDOM S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.484.622 KMAD dont un bénéfice net de 135.040 KMAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société EQDOM S.A au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 16 Avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL


MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tel. 0522 423 423 (L.G.)
Fax. 0522 423 400

Abdou Souleye DIOP
Associé

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
Bd. Sidi Mohammed Benabdallah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3
3ème étage - La Marina
Casablanca- Maroc
Tel. 0522 42 42 42 / 0522 42 42 42
Fax. 0522 42 42 42

Hicham BELEMQADEM
Associé

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BILAN CONSOLIDE
AU 31 DECEMBRE 2019

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	542	12 455
	542	12 455
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 327	381
. A vue	1 327	381
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	5 620 145	4 997 738
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5 425 767	4 863 493
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	194 378	134 245
4.Opérations de crédit-bail et de location	1 534 667	1 620 910
5.Créances acquises par affacturage		
6.Titres de transaction et de placement	7 528	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	7 528	0
. Titres de propriété		
7.Autres actifs	338 315	499 165
8.Titres d'investissement	0	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	0	.
9.Titres de participation et emplois assimilés	0	0
10.Titres mis en équivalence	0	0
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
11.Créances subordonnées	0	0
12.Immobilisations incorporelles	22 708	11 402
13.Immobilisations corporelles	57 041	62 424
14.Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif	7 582 273	7 204 475

**BILAN CONSOLIDE
AU 31 DECEMBRE 2019**

en milliers de DH		
PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	215 776	699 943
. A vue	80 426	43 382
. A terme	135 350	656 561
3.Dépôts de la clientèle	0	0
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	0	0
4.Titres de créance émis	5 521 550	4 645 965
. Titres de créance négociables émis	5 521 550	4 645 965
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	306 002	331 819
6.Ecarts d'acquisition		
7.Provisions pour risques et charges	30 657	24 113
8.Provisions réglementées		
9.Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
10.Dettes subordonnées		
11.Primes liées au capital	83 325	83 325
12.Capital	167 025	167 025
13.Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
14.Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 121 273	1 121 495
. Part du groupe	1 121 255	1 121 476
. Part des intérêts minoritaires	18	19
15.Résultat net de l'exercice (+/-)	136 665	130 790
. Part du groupe	135 907	130 059
. Part des intérêts minoritaires	758	731
Total du Passif	7 582 273	7 204 475

**HORS BILAN CONSOLIDE
AU 31 DECEMBRE 2019**

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	44 280	94 127
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	44 280	94 127
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	2 673 286	3 144 445
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 673 286	3 143 755
8. Engagements de garantie reçus de LMV		690
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		
<u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u>	65 792	66 208
12. Hypothèques	65 792	66 208

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE		
AU 31 DECEMBRE 2019		
	en milliers de DH	
	31/12/2019	31/12/2018
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 379 389	2 235 806
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	43	92
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	548 618	535 088
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	0	
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	1 671 941	1 580 114
6. Commissions sur prestations de service	134 595	120 512
7. Autres produits bancaires	24 192	
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 823 896	1 706 151
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	30 390	24 387
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	153 961	145 427
11.Charges sur opérations de crédit-bail et de location	1 638 678	1 535 519
12. Autres charges bancaires	867	818
III.PRODUIT NET BANCAIRE	555 493	529 655
13. Produits d'exploitation non bancaire	194	282
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	243 735	239 633
15. Charges de personnel	88 246	88 934
16. Impôts et taxes	2 204	2 190
17. Charges externes	140 476	133 845
18. Autres charges générales d'exploitation	4 185	4 482
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	8 624	10 182
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	307 933	212 827
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	199 949	193 446
23. Pertes sur créances irrécouvrables	94 735	9 077
24. Autres dotations aux provisions	13 249	10 304
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	229 149	132 660
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	208 116	109 255
26. Récupérations sur créances amorties	14 328	17 111
27. Autres reprises de provisions	6 705	6 294
VII. RESULTAT COURANT	233 168	210 137
28. Produits non courants	9	2 109
29. Charges non courantes	4 780	4
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	228 396	212 242
30. Impôts sur les résultats	91 731	81 453
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	0	0
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	136 665	130 790
33. Part du groupe	135 907	130 059
34. Part des intérêts minoritaires	758	731

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE
AU 31 DECEMBRE 2019

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31-12-2019	31-12-2018
1. (+) Intérêts et produits assimilés	548 661	535 180
2. (-) Intérêts et charges assimilées	184 351	169 814
MARGE D'INTERET	364 310	365 366
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 671 941	1 580 114
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 638 678	1 535 519
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	33 263	44 595
5. (+) Commissions perçues	134 595	120 512
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	134 595	120 512
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+/-) Résultat des opérations de change		
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11. (+) Divers autres produits bancaires	24 192	0
12. (-) Diverses autres charges bancaires	867	818
PRODUIT NET BANCAIRE	555 493	529 655
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	194	282
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	243 735	239 633
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	311 952	290 304
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-72 240	-76 157
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-6 544	-4 010
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	233 168	210 137
RESULTAT NON COURANT	-4 771	2 105
19. (-) Impôts sur les résultats	91 731	81 453
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	136 665	130 790

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31-12-2019	31-12-2018
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	136 665	130 790
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	8 624	10 182
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	13 249	10 304
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	6 705	6 294
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	45
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	151 833	144 937
31. (-) Bénéfices distribués	130 281	135 291
(+/-) AUTOFINANCEMENT	21 552	9 646

						ETAT A1
<u>LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES</u>						
31-12-2019						
						KDH
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOCIETE LOSTE & Cie ASSURANCES	127 Bd ZERKTOUNI 7ème étage - CASABLANCA	300	97,00%	97,00%	23 638	IG

		ETAT A2
<u>LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES</u>		
<u>DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION</u>		
31-12-2019		
Dénomination	Adresse	
Entreprises entrées		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Entreprises sorties		
-		
-		
-		

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019			
		En milliers de dirhams	
		31/12/2019	31/12/2018
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	2 379 389	2 235 806
(+)	Récupérations sur créances amorties	14 328	17 111
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	194	282
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	185 218	170 632
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	235 111	229 451
(-)	Impôts sur les résultats versés	91 732	10 721
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	243 172	1 842 395
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-946	28 926
(+)	Créances sur la clientèle	-622 407	-224 092
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	160 849	37 613
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	86 243	0
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-484 167	-70 748
(+)	Dépôts de la clientèle	0	0
(+)	Titres de créance émis	875 585	247 447
(+)	Autres passifs	-1 764 091	-1 720 445
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-110 256	-1 701 299
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	132 916	141 096
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	14 548	6 200
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	0	0
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-14 548	-6 200
(+)	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+)	Emission de dettes subordonnées		
(+)	Emission d'actions		
(-)	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-)	Intérêts versés		
(-)	Dividendes versés	130 281	135 291
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-130 281	-135 291
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-11 913	-396
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	12 455	12 851
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	542	12 455

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION							
ETAT A3		31-12-2019					
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NEANT							

Tableau de variation des capitaux propres Consolidé au 31 DECEMBRE 2019								
	(en milliers de dirhams)							
	Capital (1)	Réserves liées au capital (2)	Actions propres (3)	Réserves résultats consolidés (4)	Gains ou pertes latents ou différés (5)	Capitaux propres parts Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2017	167 025	83 325	-	1 256 593	-	1 506 943	780	1 507 723
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2017 corrigés	167 025	83 325	-	1 256 593	-	1 506 943	780	1 507 723
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Palements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	- 135 117	-	- 135 117	- 761	- 135 878
Résultat de l'exercice	-	-	-	130 059	-	130 059	731	130 790
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2018	167 025	83 325	-	1 251 535	-	1 501 885	750	1 502 635
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2018 corrigés	167 025	83 325	-	1 251 535	-	1 501 885	749	1 502 634
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Palements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	- 130 280	-	- 130 280	- 731	- 131 011
Résultat de l'exercice	-	-	-	135 907	-	135 907	758	136 665
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 Décembre 2019	167 025	83 325	-	1 257 162	-	1 507 512	776	1 508 288

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES									
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019									
en Milliers 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
					amort. et prov. au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immob. sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	117 719	12 855	0	130 574	106 317	1 548	0	107 865	22 709
- Fonds de commerce	0		0	0	0	0		0	0
- Immobilisations en recherche et développement	107 824	2 552	0	110 376	106 255	1 507		107 762	2 614
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	9 895	10 303	0	20 198	62	41		103	20 095
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0			0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	202 068	1 693	225	203 536	139 644	7 076	224	146 496	57 041
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	162 249	999	758	162 489	104 437	5 676	723	109 390	53 099
. Terrain d'exploitation	21 161	0	0	21 161	0			0	21 161
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	75 838	0	0	75 838	49 257	3 034		52 291	23 548
. Immeubles d'exploitation, Agencements	65 250	999	758	65 490	55 180	2 643	723	57 100	8 390
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	36 939	631	-758	38 328	32 785	1 352	-723	34 860	3 468
. Mobilier de bureau d'exploitation	17 310	33	-758	18 101	14 313	639	-723	15 675	2 426
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	19 579	598	0	20 177	18 422	713		19 135	1 042
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	50	0	0	50	50	0		50	0
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0		0	0
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN CO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 880	64	224	2 719	2 422	48	224	2 246	474
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0		0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0		1 200	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0		0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploita	1 380	64	224	1 219	1 222	48	224	1 046	174
TOTAL	319 787	14 548	225	334 110	245 961	8 624	224	254 361	79 750

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2019

ETAT B.1		en milliers de DH				
CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 31/12/2019	TOTAL AU 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		1 327			1 327	381
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	0			0	0
- au jour le jour						
- à vue	0	0			0	
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	1 327			1 327	381

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2019

ETAT B.10

en milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 43646	TOTAL AU 43465
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		80 426			80 426	43 027
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		135 000			135 000	93 000
- au jour le jour						
- à terme		135 000			135 000	93 000
EMPRUNTS FINANCIERS		0			0	560 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		350			350	3 916
TOTAL		215 776			215 776	699 943

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

ETAT C.4

I. DATATION

• Date de clôture (1)	31-déc-19
• Date d'établissement des états de synthèse (2)	25-mars-20
 (1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
 (2) Justification en cas de dépassement du délai règlementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse	

II. EVENEMENT POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	L'état d'urgence sanitaire lié à l'épidémie de COVID 19 n'entraîne pas d'ajustements des comptes au 31 décembre 2019 et ne remet pas en cause la continuité d'activité de la société. Des travaux sont en cours pour estimer l'impact sur les prévisions budgétaires

NOTE SUR LES PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/ Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué de :

EQDOM, société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974.

LOSTE, société anonyme de droit commun, de courtage en assurances, détenue à 97% par EQDOM.

II/ Principes et modalités de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés au 30 Juin 2019 du groupe EQDOM ont été établis suivant les règles et principes comptables applicables au Maroc telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité.

Les opérations réciproques intra-groupes ont été éliminées.

III/ Principes comptables et méthodes d'évaluation

1) Valeurs en caisses et banques centrales

Ce poste enregistre les avoirs en caisses appartenant au groupe EQDOM.

2) Créances sur les établissements de crédit

Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.

3) Créances sur la clientèle :

Ce poste enregistre les créances sur la clientèle EQDOM comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :
 - 20% pour les créances pré douteuses
 - 50% pour les créances douteuses
 - 100% pour les créances compromises
- Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.
- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet.

4) Autres actifs :

- Le poste autre actif enregistre :
 - Pour EQDOM : les sommes dues par l'Etat, et les autres débiteurs, ainsi que les comptes régularisation - actif.
 - Pour LOSTE : les sommes dues par les clients et comptes rattachés.

5) Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA.

En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

6) Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles, appartenant à EQDOM, figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire.

7) Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue
- dettes à terme

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte résultat.

8) Titres de créances négociables

Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contre partie du compte résultat.

IV/ Comparabilité des comptes :

La présentation des comptes a été effectuée selon les mêmes règles et principes, ce qui assure leur comparabilité d'un exercice à un autre.



101, rue Abdelmoumen
20 360 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
Bd. Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3
3ème étage - La Marina
Casablanca- Maroc

Aux Actionnaires de la société
EQDOM S.A
127, Bd Zerktouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés ci-joints de la société EQDOM et de sa filiale (Groupe EQDOM), comprenant le bilan au 31 décembre 2019, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 1.508.288 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 136.665 KMAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse consolidés, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables au Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe EQDOM constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2019, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 16 Avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL



Abdou Souleye DIOP
Associé

DELOITTE AUDIT



Hicham BELEMQADEM
Associé

**PARTIE II : RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES ET ETAT DES HONORAIRES**



101, rue Abdelmoumen
20 360 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
Ed. Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3
3ème étage - La Marina
Casablanca- Maroc

EQDOM S.A

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Aux Actionnaires de la société

EQDOM S.A
127, Bd. Zerktouni
20100 - Casablanca

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par les lois 20-05, 78-12 et 20-19.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil d'administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2019

1.1 Conventions non préalablement autorisées par le conseil d'administration

1.1.1 Convention régissant le placement de l'émission d'obligations ordinaires entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES (écrite) :

- **Personnes concernées** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Larbi MOULINE en qualité de Directeur des marchés de Capitaux
- **Date de conclusion** : 14 Novembre 2019
- **Nature, objet et modalités de la convention** : cette convention a pour objet de définir les droits et obligations de l'organisme placeur vis-à-vis de l'Emetteur, de la clientèle, des teneurs de compte de l'AMMC. Elle prévoit également les conditions applicables à l'opération d'émission d'obligations.
En contrepartie de l'accomplissement du service de sa mission de placement, l'organisme placeur recevra une commission de 0,125% hors taxes flat.
- **Délai de paiement** : prélèvement sur le montant mis à la disposition d'EQDOM.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 3 900 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 4 478 TTC ;

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2018

2.1 Convention de prestations de services conclue entre EQDOM et SOGEFINANCEMENT (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM et 100% des actions de SOGEFINANCEMENT, représentée par Monsieur Mohammed TAHRI en qualité du Président du conseil d'administration ;
- **Date de la convention** : 23 avril 2004, modifiée par avenant du 30 juin 2012 avec effet du 1^{er} juillet 2012 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de définir les prestations de services consentis par EQDOM à SOGEFINANCEMENT dans le cadre des prêts accordés par cette dernière à sa clientèle. Ces prestations de service, facturées mensuellement, concernent la gestion informatique et comptable, la gestion du back office des dossiers contentieux et des dossiers sinistres, et l'élaboration des reportings périodiques ;
- **Délai de paiement** : mensuel sur présentation de facture
- **Montant comptabilisé en produits en 2019** : KMAD 1 800 H.T ;
- **Montant encaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 1 260 TTC ;
- **Créance au 31 décembre 2019** : KMAD 1 620 TTC.

2.2 Convention de rémunération de gestion entre EQDOM et FINANCIAL SERVICES HOLDING (écrite) :

- **Personne concernée** : FINANCIAL SERVICES HOLDING en sa qualité d'actionnaire détenant 56,94% des actions de SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES et cette dernière détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Giovanni Luca Soma, en qualité de Directeur Général
- **Date de la convention** : 23 décembre 2005, modifiée le 28 septembre 2010 et complétée par avenant du 20 janvier 2014 avec effet rétroactif du 31 octobre 2013 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Au titre de cette convention, la SOCIETE GENERALE assiste EQDOM dans divers domaines notamment le management, le commercial, le financier, le système d'information, l'audit et la gestion des risques moyennant la refacturation d'une quote-part des coûts engagés pour le compte des entités bénéficiant de ces prestations.
- **Délai de paiement** : 3 mois après date de facturation.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 7 345 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : Néant ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : KMAD 21 600 Hors taxes.

2.3 Convention de garantie conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM.
- **Date de la convention** : 15 mai 1996 avec SOGECREDIT et avec EQDOM après la fusion avec SOGECREDIT en 2003 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention vise à couvrir EQDOM, à raison de 50%, contre la perte définitive suite à la défaillance des clients apportés par la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES, bénéficiaires du crédit « FLASH ». En rémunération de cet engagement, la SGMA reçoit une commission calculée sur l'encours financier des crédits « FLASH » selon un taux déterminé annuellement.
- **Délai de paiement** : mensuel sur présentation de facture.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : Néant ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : Néant.

2.4 Convention de mise à disposition de personnel détaché de la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (non écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention, non écrite, prévoit la mise à disposition de personnel détaché de la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES au profit de la société EQDOM moyennant une rémunération mensuelle ;
- **Délai de paiement** : mensuel sur présentation de facture.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 10 071 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 9 745 TTC ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : KMAD 2 340 TTC.

2.5 Convention de service pour le centre de services partagés au Maroc (SSSC) conclue avec la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM
- **Date de la convention** : 1^{er} janvier 2010 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de constituer un Centre de Services Partagés Achats, afin de faire bénéficier les filiales marocaines du groupe SG du service rendu par le SSSC (Sourcing Shared Service Central).
Le SSSC est une organisation permettant la gestion des achats pour l'ensemble des entités membres du SSSC, implantées au Maroc, en coordination avec RESG/ACH, dans un objet de maîtrise des dépenses externes et des risques contractuels. Les coûts de fonctionnement du SSSC seront validés annuellement par les entités membres lors du bilan de fin d'année. La facturation de l'année N s'effectue sur la base du coût réel du SSSC durant l'année N-1.

- **Délai de paiement** : 30 jours à partir de la date de réception de facture
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 374 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 464 TTC ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : 374 H.T de charges à payer.

2.6 Convention sur l'organisation du contrôle périodique conclue avec la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM.
- **Date de la convention** : 1^{er} février 2011 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de définir les conditions d'exercice de l'activité contrôle périodique par la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES au profit d'EQDOM moyennant une rémunération semestrielle.
Le contrôle périodique est un dispositif ayant pour mission d'évaluer, dans le cadre d'une approche objective, rigoureuse et impartiale, l'efficacité du système du contrôle interne. Il couvre l'ensemble des activités.
- **Délai de paiement** : 45j au maximum après la date d'émission de la facture ;
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 324 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 441 TTC ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : KMAD 324 H.T de charges à payer.

2.7 Convention de gestion et de centralisation du service titres conclue avec la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Ahmed EL YACOUBI en qualité du Président du directoire.
- **Date de conclusion** : 1^{er} janvier 2004, modifié par avenant du 25 Septembre 2018 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet d'assurer la gestion et la centralisation du service titres EQDOM par la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES moyennant une rémunération annuelle forfaitaire. L'avenant a fixé le montant de la commission annuelle à 150 KMAD HT.
- **Délai de paiement** : à la fin du mois de juillet ;
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 150 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 165 TTC.

2.8 Convention de Produit Cardless conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Mme Kawtar BOUARICH en qualité de responsable de la Banque Transactionnelle.
- **Date de la convention** : 02 décembre 2013, modifiée par avenant du 11 avril 2014 et complétée par avenant du 26 octobre 2017 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet d'assurer, par la SGMA, la prestation d'émission des cartes de retrait virtuelles des clients de EQDOM, souscripteurs aux prêts de consommation d'une valeur inférieur ou égale à 50 000.00 dhs, et désireux de recevoir le montant de financement de leur crédit selon ce mode financement.
En rémunération de ces prestations, la SGMA reçoit une commission fixée à 17dh par dossier, avec revue chaque six mois depuis la date de démarrage, en fonction d'éléments de nature à modifier sensiblement le business model.
- **Délai de paiement** : 30 jours à partir de la date de réception de facture ;
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 56 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 62 TTC ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : Néant

2.9 Convention de prestation de services conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM.
- **Date de la convention** : 25 mai 2017 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour but de lier les deux parties dans une démarche d'amélioration du niveau de service rendu et d'établir une relation de type Client/Fournisseur classique, tendant à une meilleure maîtrise des principaux éléments de gestion du risque juridique (qualité-délai-coûts), en vue de sécuriser l'activité juridique du bénéficiaire conformément aux normes du groupe ;
En rémunération de ces prestations, la SGMA reçoit une commission calculée en fonction du degré de complexité de l'intervention et de la nature.
- **Délai de paiement** : dépend de la nature de la prestation fournie.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 250 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 300 TTC ;
- **Dettes au 31 décembre 2019** : KMAD 300 TTC.

2.10 Convention de services (Client Service Agrément) conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE AFRICAINE BUSINESS SERVICES (écrite) :

- **Personne concernée** : SG ABS représentée par Monsieur Laurent TULONG en sa qualité de Président, filiale du Groupe Société Générale à hauteur de 95%, et SG FINANCIAL SERVICES HOLDING en sa qualité d'actionnaire détenant 56,94% des actions de SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES et cette dernière détenant 53,72% des actions d'EQDOM.

- **Date de la convention** : 1^{er} octobre 2017 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de définir les conditions dans lesquelles EQDOM confie à SG ABS, en sa qualité de professionnel, les prestations d'hébergement du système d'information dans les Datacenter localisés au Maroc et mutualisés pour les filiales du Groupe Société Générale au Maroc, ainsi que d'exploitation de ce système d'information.
- **Délai de paiement** : Trimestriel sur présentation de facture.
- **Montants comptabilisés en 2019** : KMAD 3 760 H.T en charges et 818 H.T en Immobilisations ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 6 697 TTC ;
- **Dette au 31 décembre 2019** : KMAD 1 296 TTC.

2.11 Convention d'affacturage conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUE (écrite) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Ali BENKIRAN en qualité de Directeur et Mme Yousra BENNANI en qualité Adjointe Affacturage.
- **Date de la convention** : 13 Décembre 2018 ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de fixer les modalités de financement par la banque, par voie d'affacturage, des créances certaines, liquides et exigibles de l'adhérent sur l'Etat au titre du crédit de TVA.
Le financement des créances TVA est assuré par la Banque moyennant un taux fixe de 3,5% l'an hors taxes
L'adhérent est redevable de la rémunération jusqu'à extinction de l'encours des Créances TVA financés par la banque.
- **Délai de paiement** : Trimestriel selon l'échéancier de remboursement des intérêts.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : KMAD 1 760 H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : KMAD 2 138 TTC.

2.12 Convention de service conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES (écrite non signée) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Ahmed EL YACOUBI en qualité de Président du Directoire.
- **Date de la convention** : 2018 (en cours de signature) ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de fixer les prestations à accomplir par EQDOM, se rapportant à la gestion des crédits à la consommation non affectés au profit des clients SGMB.
La présente convention est conclue pour une durée de dix (10) années commençant à courir à compter de sa signature par les parties.

Il est expressément convenu entre les parties que l'apport des crédits à la consommation par la SGMB à EQDOM, concernant les clients SGMB dont les encours seront portés dans les livres d'EQDOM, sera rémunéré annuellement par le versement par EQDOM à la SGMB de la différence entre le RAI généré par les clients SGMB et le montant de 1,9% des encours bruts moyens des clients SGMB.

- **Délai de paiement** : Versement annuel.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : 700 KMAD H.T ;
- **Montant décaissé par EQDOM en 2019** : Néant
- **Dette au 31 décembre 2019** : 700 KMAD H.T de charges à payer.

2.13 Convention d'intermédiation conclue entre EQDOM et SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES (écrite non signée) :

- **Personne concernée** : SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES en sa qualité d'actionnaire détenant 53,72% des actions d'EQDOM, représentée par Monsieur Ahmed EL YACOUBI en qualité de Président du Directoire.
- **Date de la convention** : 2018 (en cours de signature) ;
- **Nature, objet et modalités de la convention** : SGMB sollicite d'EQDOM qui accepte, de la représenter en qualité d'intermédiaire agréé en opérations de crédit à la consommation non affecté destiné aux clients EQDOM.
En contrepartie de la prestation rendue par l'intermédiaire, EQDOM lui versera une rémunération fixée selon les modalités convenues d'un commun accord ci-après :
 - 1- Une rémunération d'apport trimestrielle à la production basée sur la grille de rémunération des intermédiaires D'EQDOM.
 - 2- Un bonus annuel calculé en fonction de l'encours sains moyen réalisé par l'intermédiaire.
- **Délai de paiement** : Rémunération d'apport trimestrielle et bonus annuel.
- **Montant comptabilisé en charges en 2019** : Néant.

Casablanca, le 16 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL



Abdou Souleye DIOP
Associé

DELOITTE AUDIT



Hicham BELEMQADEM
Associé

ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DE COMPTES

**PARTIE III : COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION
GENERALE D'EQDOM**

I- Commentaires des dirigeants

EQDOM, grâce à de bonnes performances commerciales, parvient à renouer avec la croissance de ses résultats financiers et marque ainsi une réelle inflexion de sa performance. Le Produit Net Bancaire est en progression de +5%. Tenant compte de la bonne maîtrise des charges générales d'exploitation et d'un faible Coût Net du Risque, le Résultat Avant Impôts évolue favorablement de +7%. Le Résultat net s'établit à 135 MMAD soit une augmentation de +3% par rapport à 2018.

Les principaux indicateurs de gestion ont évolué comme suit :

En millions MAD

Postes	Décembre 2019	Décembre 2018
Produit Net Bancaire	542,5	519,0
Résultat brut d'exploitation	299,2	279,8
Dotations aux provisions nettes de reprises pour créances en souffrance	72,2	76,2
Résultat net de l'exercice	135,0	131,0

II- Présentation générale d'EQDOM

II-1 Renseignements à caractère général

Dénomination sociale	EQDOM
Siège social	127, Bd Zerktouni, Casablanca
Téléphone	05.22.25.99.99
Fax	05.22.25.00.06
Site web	www.EQDOMnet.ma
Forme juridique	Société anonyme à Conseil d'Administration, de droit privé marocain
Capital social au 30/06/2019	167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune
Date de constitution	2 septembre 1974
Durée de vie	99 ans, à compter du jour de la constitution, sauf dans le cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévues aux statuts
Numéro d'inscription au registre de commerce	32775 – Casablanca
Exercice social	L'exercice social commence le 1 ^{er} janvier et se termine le 31 décembre
Objet social (article 3 des statuts)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ «Toutes les opérations de financement et de crédit de nature à permettre ou à faciliter le paiement de tout bien meuble, notamment tout bien électroménager, cycle et cyclomoteur, mobilier et bureautique ; ▪ Toutes les opérations de financement et de crédit, de nature à permettre ou faciliter le paiement de tout bien ou service à caractère économique, socioculturel ou de bien-être ; ▪ et généralement toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière se rapportant directement ou indirectement à ces objets»
Documents juridiques	Les statuts, les procès-verbaux des assemblées générales, les rapports des Commissaires Aux Comptes peuvent être consultés au siège d'EQDOM : 127, Bd Zerktouni, Casablanca
Liste des textes législatifs et réglementaires applicables	<p>Par sa forme juridique, EQDOM est régie par la loi n°17-95 du 30 août 1996 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ La loi n°1-14-193 du 1^{er} rabii I 1436 (24 décembre 2014) portant promulgation de la loi 103-12 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés promulguée; <p>De par sa cotation en bourse, EQDOM est soumise aux dispositions du :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Règlement général de la Bourse de Casablanca approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n°2208-19 du 3 juillet 2019. ▪ Dahir portant loi n°1-96-246 du 9 janvier 1997 portant promulgation de loi n°35-96 relative à la création d'un depositaire central et à l'institution d'un régime général de l'inscription en compte de certaines valeurs; ▪ Règlement général du depositaire central approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 932-98 du 16 avril 1998 et amendé par l'arrêté du Ministre de l'Economie, des Finances, de la Privatisation et du Tourisme n°1961-01 du 30 octobre 2001 ; ▪ Dahir n°1-04-21 du 21 avril 2004 portant promulgation de la loi n°26-03 relative aux offres publiques sur le marché boursier telle que modifiée et

	<p>complétée;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Règlement général de l'AMMC approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 2169-16 du 9 chaoual 1437 (14 juillet 2016) ; ▪ Dahir n°1-13-21 du 13 mars 2013 portant promulgation à la loi n°43-12 relative à l'Autorité marocaine du marché des capitaux ; ▪ Dahir n°1-12-55 du 14 safar 1434 (28 décembre 2012) portant promulgation de la loi n° 44-12 relative à l'appel public à l'épargne et aux informations exigées des personnes morales et organismes faisant appel public à l'épargne. ▪ Les circulaires de l'AMMC ; ▪ Loi 19-14 relative à la Bourse des Valeurs , aux sociétés de financement et aux conseillers en investissement. <p>De par ses émissions de BSF, EQDOM est soumise aux dispositions du:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dahir n°1-95-3 du 26 janvier 1995 portant promulgation de la loi n° 35-94 relatives à certains titres de créances négociables tels que modifiés et complétés.
Régime fiscal	Le régime fiscal d'EQDOM est régi par la législation commerciale et fiscale en vigueur applicable aux sociétés de financement. Elle est soumise à l'impôt sur les sociétés (37%) et à la TVA (10% pour les crédits à la consommation et 20% pour les LOA)
Tribunal compétent en cas de litige	Tribunal de commerce de Casablanca

II-2 Capital social

II-2-1 Composition du capital

Le capital social d'EQDOM s'élève au 30 septembre 2019 à 167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune, toutes de même catégorie.

II-2-2 Evolution de l'actionnariat

La majorité du capital social d'EQDOM est détenue par le Groupe Société Générale à travers sa filiale Société Générale Marocaine de Banques. En juin 2018, SGMB a acquis 34.95% du capital d'EQDOM auprès de SG Finance Services Holding.

Au 31 décembre 2019, la ventilation des principaux actionnaires présente comme suit :

Actionnaire	Nombre d'actions détenues	Part dans le capital	Nombre de voix	% des droits de vote détenus
SGMB	897 241	53,72%	897 241	53,72%
RCAR	281 972	16,88%	281 972	16,88%
CIMR	100 606	6,02%	100 606	6,02%
SCR	86 668	5,19%	86 668	5,19%
INVESTIMA	51 812	3,10%	51 812	3,10%
Autres actionnaires	251 951	15,09%	251 951	15,09%
Total	1 670 250	100%	1 670 250	100%

II-3 Notation d'EQDOM

Les notes attribuées par l'agence internationale de notation Fitch Ratings en Février 2020 sont les suivantes :

Note à court terme : confirmé à 'F1+ (mar)'.
Note à long terme : "AA+ (mar)" ; Perspectives stables.

Note de soutien extérieur : "2".

II-4 Activité d'EQDOM

II-4-1 Produits commercialisés

Dans le cadre de sa stratégie de développement, EQDOM offre à sa clientèle une gamme de produits susceptibles de répondre aux attentes d'une clientèle de plus en plus exigeante. Engagée depuis 1998 dans une politique de diversification des produits offerts, EQDOM s'est tournée depuis 2003 vers le crédit affecté touchant les domaines de l'automobile, de la moto et des biens et services destinés à l'équipement des ménages.

Animée par la volonté d'attirer une nouvelle clientèle, EQDOM a poursuivie sa politique commerciale visant à drainer une nouvelle clientèle bancarisée, apte à payer les mensualités par prélèvements bancaires et ayant des revenus relativement élevés (cadres, professions libérales, ...).

Les caractéristiques des produits proposés par EQDOM se présentent comme suit :

Produit	Mode de prélèvement	CSP	Durée
Crédit non affecté (Prêts personnels)	Prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés d'un organisme conventionné ▪ Retraités (CMR, RCAR, CIMR) 	De 6 à 120 mois en fonction de la CSP
	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Salariés du secteur privé ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans 	
Crédit affecté (Crédit équipement domestique)	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Retraités ▪ Employés de collectivités locales ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans ▪ Personnes morales 	De 6 à 72 mois en fonction de la CSP
Crédit affecté (LOA)	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Employés des collectivités locales ▪ Retraités ▪ Profession libérale ▪ Personnes Morales ▪ Commerçants ▪ Artisans 	De 6 à 72 mois
Crédit affecté (Auto crédit classique)	Prélèvement bancaire et prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Personnes Morales ▪ Artisans ▪ Retraités 	De 6 à 72 mois (jusqu'à 96 mois pour les fonctionnaires en prélèvement à la source)
Divers (Financement à crédit auprès des prestataires de service)	Prélèvement bancaire et prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Employés des collectivités locales ▪ Retraités ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans 	De 6 à 72 mois en fonction de la CSP

II-4-2 Segmentation de la clientèle

Afin d'appréhender au mieux le risque inhérent à chaque client, EQDOM a segmenté sa clientèle-cible selon les 3 catégories suivantes :

- Le segment des fonctionnaires qui présente un risque modéré. Ce segment a, depuis toujours, représenté un centre de développement prioritaire pour EQDOM.
- Le segment des clients « conventionnés » qui regroupe les employés des organismes publics et sociétés privées avec lesquels EQDOM a mis en place une convention. Les prêts conventionnés représentent également un centre de développement prioritaire pour EQDOM du fait de leur bon niveau de rentabilité et leur niveau maîtrisé des risques.

Grâce à une politique commerciale adaptée (démarchage d'un nombre important de sociétés, proposition de taux attractifs), la société a réussi à signer de nombreuses conventions avec des entreprises.

- Le segment des clients directs (non employés de la fonction publique et non conventionnés) auxquels EQDOM propose différentes formules de crédit (prêts directs, LOA, crédit équipement).

II-4-3 Réseau commercial

EQDOM s'appuie sur un réseau de distribution directe pour se rapprocher davantage de ses partenaires concessionnaires automobiles et d'un tissu d'administrations à bon potentiel. Le nombre total d'agences au 31 décembre 2019 est de 24 agences, présentes dans les principales villes du Royaume :

Localisation	Nombre d'agences
Casablanca	5
Rabat	4
Marrakech	2
Tanger	2
Settat	1
Fès	1
Salé	1
Oujda	1
Agadir	1
Safi	1
Tétouan	1
Meknès	1
El Jadida	1
Kenitra	1
Béni Mellal	1
Total	24

En plus de son réseau d'agences, EQDOM met à la disposition de ses clients un réseau diversifié :

- intermédiaires agréés actifs présents notamment dans les villes où EQDOM n'est pas représentée par une agence ;
- Un large réseau de distributeurs composé de concessionnaires, revendeurs et commerçants, dans divers domaines d'activité (électroménager, ameublement, automobile, travaux domestiques, immobilier, bureautique, voyages, assurance, et santé) pour la commercialisation du crédit affecté ;
- entreprises conventionnées actives ;
- Les canaux de commercialisation capitalisent sur le réseau SGMB via les conventions signées entre les deux parties : Convention de rémunération de gestion entre EQDOM et Société Générale visant à assister EQDOM dans divers domaines notamment le commercial. (Cf. Conventions réglementées)

PARTIE IV : RAPPORT ESG 2019

La rédaction du présent reporting a pour référentiel la description détaillée fournie dans l'annexe III.2.M de la circulaire de l'AMMC n°3-19 et s'inspire du cadre de référence du Groupe.

I- ELEMENTS GENERAUX

I-1 MATRICE DE MATERIALITE

EQDOM s'inscrit dans le cadre de la matrice de matérialité arrêtée par le Groupe visant à hiérarchiser les enjeux de développement durable au regard des priorités exprimés par les parties prenantes internes et externes.

Les principaux enjeux pour EQDOM portent sur :

- La satisfaction des clients, incluant la protection de leurs données personnelles.
- Le dialogue avec les parties prenantes et la transparence des processus de décision (gouvernance).
- Le soutien à l'innovation responsable par une offre adaptée.
- L'engagement d'être un employeur responsable-attractivité et rétention des talents.
- L'éthique des affaires.
- La maîtrise des risques liés au Droits Humains dans les relations avec les partenaires et les fournisseurs.

II- ELEMENTS SPECIFIQUES

II-1 Informations Environnementales

Vu la nature de son activité, EQDOM ne dispose pas d'activités polluantes ni de gestion des déchets ou opérations de recyclage.

Par ailleurs, en matière d'environnement pour son propre compte, EQDOM optimise sa consommation d'eau et d'énergie. Ainsi, EQDOM a obtenu en 2019 un financement, pour son initiative d'éclairage LED du siège, et ce dans le cadre du prix de l'efficacité énergétique SG.

II-2 Informations sociales

II-2-1 Participation du personnel

La réussite de la stratégie de croissance d'EQDOM repose sur le partage des valeurs du groupe Société Générale (professionnalisme, esprit d'équipe & innovation) mais également sur une politique RH basée sur la diversité et la récompense du mérite. Une politique qui vise à nourrir et à développer davantage la notion d'appartenance au Groupe, et ce, à travers un plan mondial d'actionnariat groupe SG (Plan Mondial d'Actionnariat Salarié - PMAS), ouvert chaque année aux salariés du Groupe à travers le monde, y compris ponctuellement les salariés d'EQDOM, en leur offrant la possibilité de devenir actionnaires porteurs d'actions et forces vives de propositions. En 2010 et en 2019, le Groupe Société Générale a également lancé un plan d'actionnariat gratuit (PAGA), qui s'inscrit dans le cadre du plan stratégique quinquennal soumis à des conditions de performance et de présence.

Dans le cadre du plan d'actionnariat de Société Générale, la participation du personnel d'EQDOM en 2019 totalise un montant de 142 975,76 MAD.

Il n'existe aucun schéma d'intéressement direct offert par EQDOM.

II-2-2 Moyens humains

La stratégie d'EQDOM sur le plan RH est structurée comme suit :

Gestion de carrière : la politique de gestion de carrière est un levier stratégique du management des ressources humaines au sein d'EQDOM permettant le recrutement, le développement et la fidélisation des compétences à travers un accompagnement permanent des collaborateurs par l'élaboration des plans de formation ciblés, un système d'évaluation annuelle des performances, une gestion de mobilité interne assurée avec le respect du principe de la transparence et d'équité des chances offertes aux salariés par la mise en ligne du service « Bourse d'emploi » ainsi que la mise en place d'un plan de succession des postes clés en conformité avec la nouvelle stratégie du Groupe.

Politique de rémunération : Les politiques de recrutement et de rémunération sont des composantes importantes de la politique globale RH, au service des objectifs stratégiques d'EQDOM.

En effet, à la lumière des résultats de l'entreprise et de la stratégie définie par le Conseil d'administration, les politiques de rémunération et de recrutement sont déterminées et validées par le Comité de Rémunération annuellement.

EQDOM a fait le choix d'une politique de rémunération équilibrée entre différentes composantes, dont l'objectif consiste à motiver et fidéliser les collaborateurs. La politique de rémunération d'EQDOM est ainsi composée de la rémunération fixe dont l'objet consiste à rémunérer le travail en fonction du niveau de responsabilités, des compétences, de la maîtrise du poste ainsi que des valeurs de marché.

Le salaire fixe est ensuite complété de primes diverses et en particulier d'une rémunération variable dont l'objet consiste à rétribuer la contribution de chaque collaborateur aux résultats de l'entreprise. Le variable évolue selon la performance et l'engagement du collaborateur à travers l'atteinte des objectifs fixés pour l'année.

Annuellement, les rémunérations fixes et variables font l'objet d'une revue sur la base d'un système d'évaluation annuelle. La revue de ces rémunérations est également réalisée sur la base des analyses tant internes qu'externes, qui permettent à EQDOM de poursuivre sa démarche d'équité tout en veillant à la compétitivité de ses rémunérations.

La politique de rémunération ainsi définie s'appuie sur les valeurs de transparence et d'équité et ce dans le respect des législations locales en vigueur.

Au-delà de ces rémunérations, EQDOM a une politique d'avantages sociaux avantageux pour ses collaborateurs, dont une couverture médicale, une retraite complémentaire, des primes diverses, des centres d'estivages, des crédits à taux avantageux, etc.

Politique de recrutement : EQDOM définit annuellement un plan de recrutement sur la base de sa politique de recrutement et en ligne avec les objectifs stratégiques. En fonction des besoins de staffing, la priorité est donnée à la mobilité interne. Pour ce faire, en 2019, une bourse d'emploi a été mise en place permettant en toute transparence de publier les besoins de staffing auprès de l'ensemble des collaborateurs ce qui permet de gérer aussi en équité la gestion de carrière.

En outre, EQDOM recourt aux recrutements externes pour des besoins spécifiques sur des postes techniques ou requérant une expertise particulière ou une expérience éprouvée dans un domaine particulier.

Formation : la politique de formation fait partie des axes stratégiques d'EQDOM.

4 axes stratégiques de formation ont ainsi été définis : commercial, recouvrement, digital et marketing.

Mesure prises pour l'égalité hommes/femme : globalement, la parité au sein d'EQDOM est respectée. Les effectifs d'EQDOM sont composés de 51% d'hommes et 49% de femmes. Cette parité est respectée dans tous les processus RH du recrutement à la gestion de carrière.

Au **31 décembre 2019**, l'effectif d'EQDOM s'est établi à **307** personnes, contre **311** à fin décembre **2018** avec un taux d'encadrement de l'ordre de **44.30%**

	2017	2018	2019	Ev. 19/18
Cadres	139	136	136	-
Non Cadres	175	175	171	-2,29%
Effectif EQDOM	309	311	307	-1,29%
Taux d'encadrement	44,27%	43,7%	44,30%	-
Dont effectif détaché*	5	6	4	-33,33%

*Effectif y compris le personnel détaché. Pour l'effectif détaché, l'organisme employeur est SGMB.

Sur la période 2017-2019, les principaux indicateurs RH de la société se présentent comme suit :

	2017	2018	2019
Répartition par catégorie	139 cadres et 175 non cadres	136 cadres et 175 non cadres	136 cadres et 171 non cadres
Répartition par catégorie et par sexe pour chaque catégorie	82 Cadres Hommes 57 cadres femmes 81 Non cadres Hommes et 94 non cadres femmes	79 Cadres Hommes 57 cadre femmes 80 Non cadres Hommes et 95 non cadres femmes	77 Cadres Hommes 59 cadre femmes 79 Non cadres Hommes et 92 non cadres femmes
Répartition des effectifs par ancienneté	< à 10 = 98 de 10 à <20 = 140 > à 20 = 76	< à 10 = 82 de 10 à <20 = 141 > à 20 = 88	< à 10 = 66 de 10 à <20 = 150 > à 20 = 91
Nombre de représentants du personnel	7 titulaires & 7 suppléants	7 titulaires & 7 suppléants	7titulaires & 7 suppléants
Nombre d'accidents de travail	3	0	1
Nombre de jours de grève	0	0	0
Nombre de licenciements	0 Cadre 0 Non cadre	1 Cadre 1 Non cadre	0 Cadre 1 Non cadre
Nombre de démissions	1 Cadre 2 Non cadres	7 Cadres 1 Non cadre	5 Cadres 1 Non cadre
Nombre de recrutement	4 Cadres 5 Non cadres	8 Cadres 3 Non cadres	7 Cadres 5 Non cadres
Nombre des litiges sociaux (collectifs et individuels)	1	0	2

Par ailleurs, la société est structurée en :

- ✓ Direction Commerciale.
- ✓ Direction des Risques.
- ✓ Direction Financière et du Contrôle de gestion.
- ✓ Direction des Ressources humaines.
- ✓ Direction de l'Organisation, des Systèmes d'Information et de la Transformation.
- ✓ Direction Support et Production.
- ✓ Direction Innovation, Marketing et Communication.
- ✓ Secrétariat du Conseil et Lose.
- ✓ Direction Contrôle Permanent.
- ✓ Département d'Audit Interne.
- ✓ Département Affaires Juridiques.

II-3 Gouvernance d'EQDOM

II-3-1 Composition du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration d'EQDOM au 31/12/2019 est composé de 11 membres et présidé par Monsieur Khalid Chami.

La composition actuelle du Conseil d'Administration d'EQDOM ainsi que les dates de début et d'expiration de mandat se présentent comme suit :

Nom et prénom	Qualité	Date de début du mandat	Date d'expiration du mandat
Khalid CHAMI	Président du Conseil d'Administration	AGEO du 13/09/2018	AGO statuant sur les comptes de 2019
Amina FIGUIGUI	Administratrice indépendante	AGEO du 13/09/2018	AGO statuant sur les comptes de 2021
Cathelle EDET	Administratrice	AGO du 28/05/2019	AGO statuant sur les comptes de 2019
Mustapha BAKKOURY	Administrateur	AGO du 11/05/2017	AGO statuant sur les comptes de 2022
Abdelaziz TAZI	Administrateur	AGO du 11/05/2017	AGO statuant sur les comptes de 2022
Mohamed TAHRI	Administrateur	AGO du 20/05/2020	AGO statuant sur les comptes de 2022
Saïd RKAIBI	Administrateur	AGO du 15/05/2018	AGO statuant sur les comptes de 2022
SGMB (représentée par son Président du Directoire M. Ahmed EL YACOUBI)	Administrateur	AGO du 11/05/2017	AGO statuant sur les comptes de 2022
CIMR (représentée par son Président Directeur Général, M. Khalid CHEDDADI)	Administrateur	AGO du 11/05/2017	AGO statuant sur les comptes de 2022
SCR (représentée par son Directeur Général Monsieur Youssef FASSI FHIRI)	Administrateur	AGO du 11/05/2017	AGO statuant sur les comptes de 2022
Gérard TOUATI	Administrateur	AGO du 15/05/2018	AGO statuant sur les comptes de 2022

II-3-1-a Critères adoptés par la société en matière d'indépendance des membres du Conseil d'administration

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, notamment la loi n° 103-12, la circulaire 5/W/2016 et la lettre circulaire den° 1/DSB/2018 de Bank Al-Maghrib sur la gouvernance au sein des Établissements de Crédit, le Conseil d'Administration d'EQDOM compte un (1) membre indépendant.

La qualité d'Administrateur Indépendant répond aux critères définis dans la circulaire du Wali de Bank Al-Maghrib du 5/W/2016 du 10 juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration des établissements de crédit.

II-3-1-b La parité

La diversité des genres et la promotion des femmes font partie des engagements d'EQDOM, avec comme principaux axes d'actions : le développement des compétences, le networking et le mentoring.

Le nombre de femmes au sein du Conseil d'Administration s'élève à Deux, soit 18,2% des membres du Conseil.

II-3-1-c Nombre de mandats par Administrateurs

- M. Khalid CHAMI

Autres mandats :

- SOCIETE GENERALE MAROC : Président du Conseil de Surveillance ;
- LA MAROCAINE VIE : Administrateur ;
- ALD AUTOMOTIVE : Administrateur ;
- INVESTIMA : Administrateur ;
- SOGELEASE MAROC : Administrateur ;
- MARBAR S.A : Administrateur ;
- MARBAR CHIMIE S.A : Administrateur ;
- GEMARFIN SARL : Administrateur ;
- UNION MARITIME MINIERE SA : Président du Conseil d'Administration ;
- TRANSPORT MAROCAINS : Président du Conseil d'Administration.

- Mme Amina FIGUIGUI

Autres mandats :

- ONP : Directrice Générale ;
- MAROCLEAR : Administratrice indépendante ;
- CGEM : Administratrice (membre du bureau) ;
- INRH : Administratrice (Représentante de l'ONP).

- Mme Cathelle EDET

Autres mandats :

- GROUPE SOCIETE GENERALE : Secrétaire Générale de la Business Unit AFMO (Afrique, Méditerranée, Outre-Mer) ;
- SOCIETE GENERALE DE BANQUE AU SENEGAL : Administratrice ;
- SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE : Administratrice ;
- SOCIETE GENERALE DE BANQUE EN GUINEE : Administratrice.

- M. Mustapha BAKKOURY

Autres mandats :

- AGENCE MAROCAINE DE L'ENERGIE SOLAIRE (MASEN) : Président
- INSTITUT DE RECHERCHE EN ENERGIE SOLAIRE ET ENERGIES NOUVELLES : Administrateur ;
- REGION CASABLANCA-SETTAT : Président

- **M. Abdelaziz TAZI**

Autres mandats :

- SOCIETE GENERALE MAROC : Membre du Conseil de Surveillance ;
- Autorité Marocaine du Marché des Capitaux « AMMC » : Administrateur ;
- VENTEC MAROC : Président Directeur Général ;
- SOGELEASE MAROC : Administrateur ;
- GRAS SAVOYE MAROC : Administrateur ;
- SAHAM ASSISTANCE : Administrateur ;
- INVESTIMA : Administrateur ;
- DOUNITEX : Administrateur ;
- SIRMEL : Administrateur ;
- VM SECURITE : Administrateur ;
- ECOWELL : Administrateur ;
- MCS : Administrateur.

- **M. Saïd RKAIBI**

Autres mandats :

- GROUPE MEDTECH : Président Directeur Général ;
- DISWAY : Vice Président du Conseil de Surveillance.

- **M. Ahmed EL YACOUBI**

Autres mandats :

- SOCIETE GENERALE MAROC : Président du Directoire
- SOGELEASE MAROC : Administrateur (Représentant permanent de la SGMA) ;
- INVESTIMA : Administrateur (Représentant permanent de la SGMA) ;
- ALD AUTOMOTIVE MAROC : Administrateur (Représentant permanent de la SGMA) ;
- LA MAROCAINE VIE : Administrateur (Représentant permanent de la SGMA) ;
- VENTEC MAROC : Administrateur (Représentant permanent d'INVESTIMA) ;
- SOCIETE GENERALE AU SENEGAL : Administrateur ;
- SOGECAPITAL GESTION : Membre du Conseil de Surveillance.

- **M. Khalid CHEDDADI**

Autres mandats :

- CAISSE INTERPROFESSIONNELLE MAROCAINE DE RETRAITES : Président Directeur Général (Intuitu Personae)
- RAMICAL : Président Directeur Général (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- AKILAM : Président Directeur Général (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- IMC : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- LESIEUR CRISTAL : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- WARAK PRESS : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- SOCHEPRESS : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- SAPRESS : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- UPLINE VENTURES : Président du Conseil d'Administration (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- CFG BANK : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- AL MADA HOLDING : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- SSM : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- SOMED : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- JORF FERTILIZERS COMPANY V : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- A6 IMMOBILIER : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- ATLAS HOSPITALITY MOROCCO : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- CIMENTS DU MAROC : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;

- **BCP** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **OLEA CAPITAL FUND** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR);
- **CIH** : Administrateur (Intuitu Personae) ;
- **COSUMAR** : Administrateur (Intuitu Personae) ;
- **BRASSERIES DU MAROC** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **LAFARGE HOLCIM MAROC**: Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **AUTO HALL** : Administrateur (Intuitu Personae) ;
- **RISMA** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR);
- **AFMA** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR);
- **SONASID** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **LARBEL** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **PASTEUR** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **NEJMA** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **RANILA** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR);
- **SICAV** : Administrateur (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **AXA ASSURANCES MAROC** : Administrateur (Intuitu Personae) ;
- **FONDATION ARRAWAJ DE MICROFINANCE** : Administrateur (Intuitu Personae) ;
- **MAGHREB SIYAHA FUND** : Président du comité de surveillance (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **MAGHREB SIYAHA FUND RESORT** : Président du comité de surveillance (Représentant Permanent de la CIMR) ;
- **ALHIF** : Membre du comité de surveillance (Représentant Permanent de la CIMR).

- **M. Youssef FASSI FIHRI**

Autres mandats :

- **SOCIETE CENTRALE DE REEASSURANCE** : Directeur Général ;
- **IMMORENTE** : Administrateur ;
- **JAWHARAT CHAMAL** : Administrateur ;
- **CAT** : Administrateur ;
- **SMAEX** : Administrateur ;
- **AM INVEST MOROCCO** : Administrateur ;
- **SEN RE** : Administrateur ;
- **ARAB RE** : Administrateur.

- **M. Mohammed TAHRI**

Autres mandats :

- **SOCIETE GENERALE MAROC** : Directeur Général et membre du Directoire ;
- **SOGECAPITAL BOURSE** : Membre du Conseil de Surveillance ;
- **SOGELEASE MAROC** : Président du Conseil d'Administration ;
- **SOGECAPITAL INVESTISSEMENT** : Administrateur (Représentant Permanent de la SGMA) ;
- **SOGECAPITAL GESTION** : Membre du Conseil de surveillance ;
- **SOGECAPITAL PLACEMENT** : Administrateur ;
- **LA MAROCAINE VIE** : Administrateur ;
- **ATHENA COURTAGE** : Président du Conseil d'Administration ;
- **SOGEFINANCEMENT** : Président du Conseil d'Administration ;
- **SOGECONTACT** : Administrateur ;
- **SOCIETE GENERALE OFFSHORE** : Administrateur.

- **M. Gérard TOUATI**

Autres mandats :

M. Gérard TOUATI n'exerce aucun autre mandat dans d'autres sociétés.

II-3-1-d Comités spécialisés issus ou rattachés au Conseil d'administration au 31/12/2019

Comités	Composition	Périodicité	Attributions
Comité d'audit	Présidente : Mme. Amina FIGUIGUI (administratrice indépendante) M. Youssef FASSI FIHRI : en qualité d'administrateur représentant de SCR M. Ahmed El YACOUBI : en qualité d'administrateur représentant de SGMB Invité permanent : M. Saïd RKAIBI en qualité d'administrateur	Semestrielle	Passer en revue les réalisations et les perspectives sur le contrôle interne et la validation de plan d'audit annuel
Comité des nominations et rémunérations	Président : M. Ahmed El YACOUBI Mme Cathelle EDET : en qualité d'administratrice M. Khalid CHEDDADI : en qualité d'administrateur	Semestrielle	Accompagner l'organe d'administration dans la conception et le suivi du bon fonctionnement du système de rémunération ainsi que dans le processus de nomination et de renouvellement des membres du Conseil et ceux de l'organe de Direction

II-3-1-e Assiduité aux réunions du Conseil

Le Conseil d'Administration a tenu en 2019 quatre (4) réunions, avec un taux de présence effectif moyen de plus de 90%.

II-3-1-f Rémunération versées aux membres du Conseil d'administration

Conformément aux dispositions de l'article 55 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, les membres du Conseil d'Administration ont perçu des jetons de présence d'un montant de 1,3 millions de dirhams brut à répartir entre les administrateurs au titre de l'exercice 2018.

Les jetons de présence perçus au titre des exercices 2017 à 2019 se présentent comme suit :

En MMAD	2017	2018	2019
Jetons de présence	1,2	1,3	1,2

II-3-1-g Relation avec les actionnaires et informations communiquées aux actionnaires

Le management d'EQDOM a instauré des échanges réguliers et transparents avec les actionnaires permettant de s'assurer que la définition de la stratégie de la société prend bien en compte les attentes et intérêts des actionnaires sur le long terme.

EQDOM met également à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires.

II-3-1-h Processus d'évaluation de la performance de l'instance de gouvernance par rapport aux thèmes économiques, environnementaux et sociaux

Le Conseil procède, une fois par an, à l'évaluation de son fonctionnement à travers plusieurs axes notamment :

- Les nominations de ses membres ;
- La qualité des thèmes et échanges lors des réunions ;
- Les missions et pouvoirs du Conseil ;
- Délégations des tâches aux Comités spécialisés ;
- Evaluation des membres du Conseil

II-3-2 Ethique, déontologie et prévention de la corruption

L'éthique et la conformité sont les piliers du métier de crédit à la consommation. Notre responsabilité nous impose de veiller au respect des lois et des principes déontologiques, d'agir avec intégrité et d'inscrire la gestion des risques au cœur de chacune de nos démarches. C'est un devoir envers nos parties prenantes, indispensable à leur confiance.

A l'image du Groupe, EQDOM s'attache à appliquer et diffuser une culture forte de responsabilité et d'éthique.

Le code de conduite adopté par EQDOM établit les valeurs et les lignes de conduite à observer par l'ensemble de ses collaborateurs. Il détaille les règles de bonne conduite, les principes essentiels en matière de comportement individuel et collectif, comme l'intégrité, la rigueur, la responsabilité, le sens du service.

Il régit les relations avec les clients et fournisseurs, s'appuie sur des exigences éthiques telles que le respect de la confidentialité de l'information et le droit d'alerte.

Prévention de la corruption

EQDOM, à l'instar de toutes les entités du Groupe s'interdit de pratiquer la corruption. Aucune forme de corruption n'est tolérée. EQDOM a mis en place un dispositif de lutte anti-corruption complet :

- Une charte déontologique est en place depuis 2014
- Un Code déontologique pour les personnes initiées avec sensibilisation par le déontologue deux fois par an
- Code relatif à la lutte contre la corruption formalisé en Juillet 2018
- Instruction Lutte contre la corruption diffusée en Mai 2019
- Instruction Cadeaux, repas d'affaires et événements externes diffusée à l'ensemble du personnel en Mai 2019
- Procédure relative à l'alerte professionnelle transposée de la politique SGMA diffusée en Juin 2019
- Mise en place de l'Outil de déclaration des cadeaux, repas d'affaires et événements en Juillet 2019
- Mise en place d'un outil pour la remontée des alertes professionnelles « whistleblow » mis en place depuis Juillet 2019
- Formation du personnel le plus exposé aux risques de corruption fin 2019

II-4 Informations sur les parties prenantes

II-4-1 Impact économique et social de l'activité de la société sur les populations riveraines.

A travers son réseau d'agences, EQDOM pourvoit des emplois dans les différentes régions du Maroc.

Par ailleurs, vu qu'EQDOM ne dispose pas d'activités polluantes ni de gestion des déchets ou opérations de recyclage, elle ne présente aucun impact négatif sur les populations riveraines.

II-4-2 Conditions de dialogue avec les parties prenantes

EQDOM a mis en place différentes formes de dialogue avec ses parties prenantes. La liste des parties prenantes est revue régulièrement afin de bien prendre en compte les besoins de chacun d'entre eux et d'appréhender les risques afférents :

II-4-2-a Banques et Investisseurs : publication des informations financières périodiques sur les supports de presse et sur le site d'EQDOM, de la bourse et de l'AMMC, rencontre régulière avec les banques, organisation de road show lors d'émissions ou de renouvellement des Bons de sociétés de financement (BSF) et d'emprunts obligataires, séances de questions/réponses avec les analystes financiers présents lors des assemblées générales

II-4-2-b Partenaires : rencontres régulières avec les fournisseurs et partenaires, vérification de leur conformité à la réglementation.

II-4-2-c Protection des intérêts des clients : la protection des intérêts des clients est au centre des préoccupations d'EQDOM. A cet égard, la politique globale couvre l'ensemble des processus de commercialisation de produits en veillant à la formation des collaborateurs concernés.

Les principes généraux s'appuient sur la nécessité de :

- ✓ Répondre aux besoins et à la situation des clients ;
- ✓ Veiller à fournir en toutes circonstances une information claire, exacte et non trompeuse ;
- ✓ S'assurer d'une tarification transparente et raisonnable des produits et services ;
- ✓ Permettre l'identification et le traitement d'éventuels conflits d'intérêts, afin de ne pas porter préjudice aux clients ;
- ✓ Veiller à la protection des données à caractère personnel conformément à la réglementation en vigueur ;
- ✓ Veiller à la satisfaction client à travers la mise en place d'une démarche qualité, s'appuyant sur une écoute active et s'inscrivant dans une dynamique d'amélioration continue, au plus proche des besoins et attentes clientèle.

II-4-2-d Mettre en œuvre des achats responsables : EQDOM adopte les principes de la charte des achats responsables du Groupe. Tout achat doit respecter les principes applicables à un achat responsable : mise en concurrence, équité et transparence, équilibre dans les relations, sélection du mieux-disant, traçabilité et auditabilité. La charte des achats responsables a pour objectif d'informer :

- ✓ D'une part, des engagements pris par EQDOM en matière d'achats responsables notamment les principes des droits de l'Homme, des conditions de travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption
- ✓ Et d'autre part, des attentes vis-à-vis des fournisseurs sur le respect de ces principes

II-4-2-e Collaborateurs : à travers le baromètre employeur et le dialogue avec les instances représentatives du personnel

II-4-2-f Agence de notation : à travers l'étude et l'analyse des évaluations de performance financière et les échanges et suivis réguliers avec les analystes

II-4-2-g Régulateurs et Superviseurs : à travers les relations étroites avec les autorités de supervision bancaire et financière et les organes de régulation ainsi que la participation aux consultations et événements de la place.

II-5 AUTRES

II-5-1 Approche RSE

La politique RSE d'EQDOM s'intéresse depuis des années à l'enseignement et essentiellement à l'amélioration des conditions de l'enseignement des élèves issus des milieux précaires. Le concept a démarré avec le financement de la construction d'écoles dans le monde rural avec la Fondation ZAKOURA, l'équipement des écoles publiques par des bibliothèques de classe et la mobilisation des employés pour aboutir par la suite à un programme caritatif qui s'est étalé sur toute une année.

L'objectif principal d'EQDOM est la mobilisation de ses collaborateurs pour une cause à la fois citoyenne et humaine.

II-5-2 Réalisations

EQDOM a mené plusieurs actions ces trois dernières années dont on cite essentiellement :

- 1- **Fondation Med V pour la solidarité** : Contribution d'Eqdom à la solidarité nationale de lutte contre la pauvreté.
- 2- **Association Kane Ya Makane: financement du projet Tanouir**. Un projet étalé sur trois ans et qui se base sur la conception et l'animation d'ateliers pluridisciplinaires pour améliorer les conditions de l'enseignement des élèves dans le milieu rural.
- 3- **Tadamoun Al Amal**: le financement de 1100 repas au niveau du siège de l'Association durant le mois sacré du ramadan. Le service à été effectué par les collaborateurs.
- 4- **La banque alimentaire**: une collecte de denrées alimentaires de première nécessité pour les habitants des régions montagneuses pour faire face à la vague de froid qui a sévit durant l'hiver 2019. Les collaborateurs ont participé de leur propre moyen chacun selon sa capacité.
- 5- **Partenariat avec l'Association Marocaine de l'Orphelin**: EQDOM a mis en place une plateforme digitale www.eqdomcollecte.ma pour lancer une collecte nationale de fournitures scolaires pour venir en aide aux enfants orphelins durant la période de la rentrée scolaire. La promesse est la suivante : pour chaque don collecté, Eqdom s'engage à en offrir l'équivalent.
- 6- **Sortie du patrimoine avec l'Association Al Jisr et Casa-mémoire**: sortie organisée pour les élèves d'une école publique. Des élèves dont la plupart issus de milieux défavorisés. Le but est de faire découvrir à ses enfants le patrimoine culturel Marocain.
- 7- **First Job Tips**: Action initiée par la SG Maroc et dont les collaborateurs d'Eqdom ont répondu présent pour aider, les étudiants des associations et des universités, à améliorer les outils nécessaires de leur employabilité. (CV, entretien d'embauche fictif, lettre de motivation)
- 8- **Sponsoring du Festival Andaloussyates**: Action initiée par l'association du même nom, en contrepartie de visibilité de notoriété citoyenne et d'invitations aux clients pendant les différentes représentations à Casablanca, Rabat et El Jadida.

LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE PUBLIES AU COURS DE L'ANNEE 2019

- PUBLICATION DES ETATS DE SYNTHESE SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2018
- PUBLICATION DES ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2018
- PUBLICATION DES ETATS DE SYNTHESE SOCIAUX AU 30 JUIN 2019
- PUBLICATION DES ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019
- COMMUNIQUE POST CONSEIL DU 21 MARS 2019
- COMMUNIQUE POST CONSEIL DU 10 JUIN 2019
- COMMUNIQUE POST CONSEIL DU 26 SEPTEMBRE 2019
- AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE DU 28 MAI 2019
- AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE DU 12 JUILLET 2019
- COMMUNIQUE POST ASSEMBLEE GENERALE DU 28 MAI 2019
- PUBLICATION DES INDICATEURS DU 2 TRIMESTRE 2019
- PUBLICATION DES INDICATEURS DU 3 TRIMESTRE 2019
- COMMUNIQUE RELATIF A L'ENREGISTREMENT DU DOCUMENT DE REFERENCE D'EQDOM PAR L'AMMC
- COMMUNIQUE DU VISA DE L'AMMC SUR LE PROSPECTUS RELATIF A L'EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE D'UN MONTANT MAXIMUM DE 1 500 000 000 MAD
- COMMUNIQUE SUR LA CLOTURE DE L'EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE D'UN MONTANT MAXIMUM DE 1 500 000 000 MAD

Les communiqués de presse sont consultables sur le site www.egdom.ma; rubrique « Espace média »