



# AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DE BMCE BANK



DU LUNDI 29 MAI 2006 A 10 HEURES 30

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur, par abréviation BMCE BANK, société anonyme au capital de 1.587.513.900 de dirhams, dont le Siège Social est à Casablanca, 140 avenue Hassan II, immatriculée au Registre de commerce sous le numéro 27.129, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, qui se tiendra au siège social précité le :

## LUNDI 29 MAI 2006 A 10 HEURES 30

à l'effet de délibérer et statuer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et des Rapports des Commissaires aux Comptes ;
- 2- Examen et approbation des Bilans et des Comptes de Résultats arrêtés au 31 décembre 2005 ;
- 3- Affectation des bénéfices de l'exercice 2005 et fixation de la date de distribution des dividendes ;

- 4- Fixation des jetons de présence ;
- 5- Constatation de la réalisation de la mission des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2005 ;
- 6- Approbation des Conventions Réglementées ;
- 7- Quitus aux Administrateurs pour leur gestion durant l'exercice 2005 ;
- 8- Renouvellement de mandat d'Administrateur ;
- 9- Questions Diverses ;
- 10- Pouvoirs pour dépôt partout où nécessaire et pour publication.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer au Siège Social de la Banque, ou faire adresser par un intermédiaire habilité, cinq jours avant la réunion de l'Assemblée, les attestations constatant l'inscription en compte de leur titres.

Les titulaires d'actions nominatives, préalablement inscrites en compte au moins cinq jours avant la réunion de l'Assemblée, seront admis sur simple justification de leur identité ou de leur mandat.

Les titulaires d'actions n'ayant pas encore inscrit leurs titres en compte sont invités à y procéder en les déposant auprès de BMCE Bank ou d'un intermédiaire financier habilité.

Tout actionnaire a le droit de prendre connaissance, au Siège Social, des documents dont la communication est prescrite par l'article 141 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes.

Tout actionnaire remplissant les conditions requises par la Loi 17/95 relative aux sociétés anonymes, peut demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour, à charge, pour lui, d'adresser sa demande au Siège, par lettre recommandée avec accusé de réception, 20 jours au moins avant la date de l'Assemblée.

**Le Conseil d'Administration**

## PROJET DE RESOLUTIONS SOUMISES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

### PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et des Rapports des Commissaires aux Comptes, approuve l'ensemble de ces documents dans leur intégralité et sans réserve, ainsi que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2005, en constatant que les Comptes individuels ainsi que les Bilans de l'activité au Maroc, des Succursales de Paris et de BMCE Bank, Banque Offshore, les Comptes de Résultat (CPC et ESG) les concernant et ainsi arrêtés au 31 décembre 2005, reflètent l'ensemble des opérations de la Banque. Elle approuve les comptes qui lui ont été présentés.

### DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le résultat agrégé, au titre de l'exercice 2005, se présente comme suit :

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| - Pour l'Activité Maroc   | DH | 567.879.687,46 |
| - Pour la Succursale de Paris   | DH | 30.611.549,86  |
| - Pour la Succursale BMCE Bank Banque Offshore  | DH | 35.887.876,65  |
| contre-valeur en dirhams de devises   |    |                |
| Soit un Bénéfice Net de   | DH | 634.379.113,97 |
| En conséquence, l'Assemblée Générale décide d'affecter les résultats dégagés, au titre de l'exercice 2005, de la manière suivante : |    |                |
| Bénéfice Net  | DH | 634.379.113,97 |
| - Réserve légale 5 %  | DH | 31.718.955,70  |
| Reste   | DH | 602.660.158,27 |
| - Premier dividende de 6 %  | DH | 95.250.834,00  |
| Reste   | DH | 507.409.324,27 |
| - Superdividende de 14 %  | DH | 222.251.946,00 |
| Reste   | DH | 285.157.378,27 |

|                                  |    |                |
|----------------------------------|----|----------------|
| - Report de l'exercice précédent | DH | 3.549.897,89   |
| Reste                            | DH | 288.707.276,16 |
| - Réserve Extraordinaire         | DH | 288.700.000,00 |
| Le solde de dirhams à reporter   | DH | 7.276,16       |

Le portefeuille de filiales et de titres de participations a généré, au cours de l'exercice 2005, des dividendes de 121,4 millions de dirhams.

Les reprises nettes des dotations aux provisions et les plus values sur titres de participation, se sont chiffrées, respectivement, à 23,8 millions de dirhams et 222,4 millions de dirhams. Ces éléments ont été intégrés dans les résultats de l'activité Maroc.

L'Assemblée Générale approuve la répartition des résultats ainsi arrêtée.

### TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée fixe le dividende à 20 dirhams (vingt dirhams) par action, dont le paiement, après les retenues prévues par la loi, sera effectué à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2006, au Siège social - 140, avenue Hassan II à Casablanca - BMCE Capital Titres. L'encaissement du dividende se réalisera par virement de coupons au profit du compte BMCE Bank, ouvert dans les livres de MAROCLEAR.

### QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de l'accomplissement par les Commissaires aux Comptes de la Banque, les cabinets KPMG Maroc et ERNST & YOUNG, de leur mission au titre de l'exercice 2005, conformément aux dispositions statutaires, à la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes et aux dispositions de l'article 35 du Dahir portant loi n° 1-93-147 du 6 juillet 1993, tant au titre de leur Rapport Général sur les opérations de l'exercice 2005, qu'au titre des opérations visées dans les articles 56 à 62 de la Loi 17-95 pour lesquelles un Rapport Spécial lui a été présenté.

### CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions relevant de l'article 56 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes et de l'article 26 des statuts, approuve les Conventions qui y sont mentionnées.

### SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus total, entier et sans réserve, aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice arrêté au 31 décembre 2005.

### SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence, à répartir entre les Administrateurs, pour l'exercice 2005, à 1.998.413 Dhs (un million neuf cent quatre vingt dix huit mille quatre cent treize dirhams) net par an.

### HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale constatant que le mandat d'Administrateur de BANCO ESPIRITO SANTO est arrivé à échéance, décide de le renouveler pour une nouvelle période de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

### NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne mandat au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente séance, en vue d'accomplir toute formalité prévue par la Loi, notamment de dépôt partout où besoin sera et de publication.



## 1.1. PRÉSENTATION

BMCE Bank est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en 1959. Les états de synthèse comprennent :

- les comptes du Siège central
- les comptes des agences établies au Maroc
- les comptes des succursales et agences établies à l'étranger (Paris, et BMCE Bank, Banque *off Shore*).

Les opérations et soldes significatifs internes entre les différentes entités sont éliminés.

## 1.2 PRINCIPES GÉNÉRAUX

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse de BMCE Bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

## 1.3 CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET LA CLIENTÈLE ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

### Présentation générale des créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :

- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle)

Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité matière.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

### Créances en souffrance sur la clientèle

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

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises,
- Après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, les créances en souffrance sont, provisionnées 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 des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

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

Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

## 1.4 DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET LA CLIENTÈLE

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

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs mobilières.

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

## 1.5 PORTEFEUILLES DE TITRES

### 1.5.1 Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

### 1.5.2 Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance (détention inférieure ou égale à 6 mois).

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). A chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

### 1.5.3 Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

A chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

### 1.5.4 Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour en procurer, sur une assez longue période, des revenus réguliers.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu.

A chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quelque soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

### 1.5.5 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la Banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

- Titres de participation
- Participations dans les entreprises liées
- Titres de l'activité du portefeuille et
- Autres emplois assimilés

A chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis; valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Seules, les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

### 1.5.6 Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus au bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan.

## 1.6 LES OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVICES

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les dotations des succursales à l'étranger et sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

## 1.7. LA CONVERSION DES ÉTATS FINANCIERS LIBELLÉS EN MONNAIE ÉTRANGÈRE

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du "taux de clôture".

### Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan de l'entité étrangère (Succursale de Paris) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historiques (dotations) et de constitution des réserves. L'écart résultant de cette correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste "écart de conversion".

### Conversion des éléments du compte de résultat

A l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice. Toutefois, les éléments de compte de résultat ont été convertis au cours de clôture car cette méthode ne fait pas apparaître de différence significative par rapport à la méthode du taux moyen.

## 1.8. LES PROVISIONS POUR RISQUES GÉNÉRAUX

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

## 1.9. LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature  | Durée d'amortissement           |
|---|---------------------------------|
| - Droit au bail                                 | Non amortissable                |
| - Brevets et marques                            | Durée de protection des brevets |
| - Immobilisations en recherche et développement | 1 an                            |
| - Logiciels informatiques                       | 5 ans                           |
| - Autres éléments du fonds de commerce          | Non amortissable                |

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont composées et sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature                                       | Durée d'amortissement |
|--|-----------------------|
| - Terrain                                    | Non amortissable      |
| - Immeubles d'exploitation                   |                       |
| Construits avant 1986 :                      | 20 ans                |
| Construits après 1986 :                      | 40 ans                |
| - Mobilier de bureau                         | 10 ans                |
| - Matériel informatique                      | 5 ans                 |
| - Matériel roulant                           | 5 ans                 |
| - Agencements, aménagements et installations | 10 ans                |
| - Parts des sociétés civiles                 | Non amortissable      |

## 1.10 CHARGES À RÉPARTIR

Les charges à répartir enregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

## 1.11 PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

## 1.12 PRISE EN COMPTE DES INTÉRÊTS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

### Intérêts

Sont considérés comme intérêts, les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, avals et autres ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

### Commissions

Les produits et charges, déterminés sur une base " flat " et qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

## 1.13 CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

## 1.14 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraites (wissam Al Choghli, indemnités de départ à la retraite) qui ne sont pas couverts par des régimes de retraite gérés par des organismes indépendants externes (à caractère non obligatoire) ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

# BMCE BANK

## ETATS DE SYNTHESE ANNUELS 2005

### ACTIVITE AGREEE



En milliers de Dhs

| ACTIF   | 31/12/05          | 31/12/04          |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b> | <b>6 981 390</b>  | <b>5 391 337</b>  |
| <b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>                           | <b>12 325 267</b> | <b>11 606 497</b> |
| . A vue   | 2 502 298         | 1 978 509         |
| . A terme   | 9 822 969         | 9 627 988         |
| <b>Créances sur la clientèle</b>  | <b>30 271 440</b> | <b>26 426 804</b> |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation  | 15 799 207        | 14 499 573        |
| . Crédits à l'équipement  | 6 329 948         | 5 885 428         |
| . Crédits immobiliers   | 5 085 405         | 3 224 957         |
| . Autres crédits  | 3 056 880         | 2 816 846         |
| <b>Créances acquises par affecturation</b>  |                   |                   |
| <b>Titres de transaction et de placement</b>  | <b>13 293 484</b> | <b>14 530 881</b> |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  | 6 932 730         | 8 542 115         |
| . Autres titres de créances   | 3 640 674         | 2 237 044         |
| . Titres de propriété   | 2 720 080         | 3 751 722         |
| <b>Autres actifs</b>  | <b>1 365 975</b>  | <b>1 268 976</b>  |
| <b>Titres d'investissement</b>  |                   | <b>509 661</b>    |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  |                   |                   |
| . Autres titres de créance  |                   | 509 661           |
| <b>Titres de participation et emploi assimilés</b>                                      | <b>2 656 789</b>  | <b>3 508 954</b>  |
| <b>Créances subordonnées</b>  |                   |                   |
| <b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>                            |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  | <b>77 266</b>     | <b>70 808</b>     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  | <b>1 276 253</b>  | <b>1 211 813</b>  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>68 247 864</b> | <b>64 525 731</b> |

En milliers de Dhs

| PASSIF  | 31/12/05          | 31/12/04          |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>      |                   |                   |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>            | <b>3 821 794</b>  | <b>3 418 937</b>  |
| . A vue   | 885 195           | 619 217           |
| . A terme   | 2 936 599         | 2 799 720         |
| <b>Dépôts de la clientèle</b>   | <b>55 541 042</b> | <b>53 263 833</b> |
| . Comptes à vue créditeurs  | 27 063 516        | 23 321 974        |
| . Comptes d'épargne   | 9 673 508         | 8 540 900         |
| . Dépôts à terme  | 14 965 694        | 16 674 861        |
| . Autres comptes créditeurs   | 3 838 324         | 4 726 098         |
| <b>Titres de créance émis</b>   |                   |                   |
| . Titres de créance négociables   |                   |                   |
| . Emprunts obligataires   |                   |                   |
| . Autres titres de créance émis   |                   |                   |
| <b>Autres passifs</b>   | <b>1 594 528</b>  | <b>1 420 012</b>  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                 | <b>68 974</b>     | <b>216 009</b>    |
| <b>Provisions réglementées</b>  | <b>54 682</b>     | <b>54 682</b>     |
| <b>Subventions, fonds publics effectués et fonds spéciaux de garantie</b> |                   |                   |
| <b>Dettes subordonnées</b>  | <b>1 001 358</b>  | <b>500 000</b>    |
| <b>Ecarts de réévaluation</b>   |                   |                   |
| <b>Réserves et primes liées au capital</b>                                | <b>3 940 043</b>  | <b>3 536 934</b>  |
| <b>Capital</b>  | <b>1 587 514</b>  | <b>1 587 514</b>  |
| <b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>                                |                   |                   |
| <b>Report à nouveau (+/-)</b>   | <b>3 550</b>      | <b>22 100</b>     |
| <b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>                     |                   |                   |
| <b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>                                   | <b>634 379</b>    | <b>505 710</b>    |
| <b>Total du Passif</b>  | <b>68 247 864</b> | <b>64 525 731</b> |

### ETAT DES SOLDES DE GESTION AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS  | 31/12/05         | 31/12/04         |
|---|------------------|------------------|
| + Intérêts et produits assimilés  | 2 604 805        | 2 402 098        |
| - Intérêts et charges assimilées  | 947 104          | 872 907          |
| <b>MARGE D'INTERET</b>  | <b>1 657 701</b> | <b>1 529 191</b> |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location  |                  |                  |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location   |                  |                  |
| <b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>  |                  |                  |
| + Commissions perçues   | 506 626          | 427 118          |
| - Commissions servies   | 64 623           | 55 445           |
| <b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>  | <b>442 003</b>   | <b>371 673</b>   |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction   |                  |                  |
| + Résultat des opérations sur titres de placement   | 302 236          | 383 097          |
| + Résultat des opérations de change   | 92 466           | 125 584          |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés  | 28 165           | -23 064          |
| <b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>  | <b>422 867</b>   | <b>485 617</b>   |
| + Divers autres produits bancaires  | 134 564          | 151 363          |
| - Divers autres charges bancaires   | 89 737           | 96 323           |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | <b>2 567 398</b> | <b>2 441 521</b> |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières   | 246 282          | -213 852         |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire   | 31 196           | 67 428           |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire  | 26 552           | 14 527           |
| - Charges générales d'exploitation  | 1 534 603        | 1 316 441        |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>   | <b>1 283 721</b> | <b>964 129</b>   |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -339 877         | -191 635         |
| + Autres dotations nettes des reprises aux provisions   | -47 220          | -31 270          |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   | <b>896 624</b>   | <b>741 224</b>   |
| <b>RESULTAT NON COURANT</b>   |                  |                  |
| - Impôts sur les résultats  | 262 245          | 235 514          |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>634 379</b>   | <b>505 710</b>   |
| <b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>   | <b>31/12/05</b>  | <b>31/12/04</b>  |
| <b>+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>634 379</b>   | <b>505 710</b>   |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles       | 132 437          | 121 949          |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières                            | 29 388           | 98 178           |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux  |                  |                  |
| + Dotations aux provisions réglementées   |                  |                  |
| + Dotations non courantes   |                  |                  |
| - Reprises de provisions  | 53 238           | -                |
| - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles                               | 1 475            | 41 886           |
| + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles                              | 1 377            | 4 268            |
| - Plus-values de cession sur immobilisations financières  | 230 967          | 2 243            |
| + Moins-values de cession sur immobilisations financières   | 8 535            | 117 918          |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues   |                  |                  |
| <b>+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>   | <b>520 436</b>   | <b>803 894</b>   |
| - Bénéfices distribués  | 250 474          | 216 040          |
| <b>+ AUTOFINANCEMENT</b>  | <b>269 962</b>   | <b>587 854</b>   |

### HORS BILAN AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| HORS BILAN  | 31/12/05          | 31/12/04          |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>   | <b>14 516 476</b> | <b>11 053 099</b> |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 415 246           | 584 296           |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle                         | 7 361 389         | 4 179 956         |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés             | 2 488 868         | 1 953 234         |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle                                     | 4 250 973         | 4 335 613         |
| Titres achetés à réméré   |                   |                   |
| Autres titres à livrer  |                   |                   |
| <b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>  | <b>617 829</b>    | <b>465 976</b>    |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés            |                   |                   |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés               | 585 364           | 432 809           |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers          | 32 465            | 33 167            |
| Titres vendus à réméré  |                   |                   |
| Autres titres à recevoir  |                   |                   |

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

|   | 31/12/05         | 31/12/04         |
|---|------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   | <b>3 881 272</b> | <b>3 970 165</b> |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit                 | 297 100          | 206 223          |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                                 | 1 863 899        | 1 683 333        |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance  | 445 532          | 505 957          |
| Produits sur titres de propriété  | 130 208          | 110 203          |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location                                      |                  |                  |
| Commissions sur prestations de service  | 412 215          | 350 494          |
| Autres produits bancaires   | 732 318          | 1 113 955        |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  | <b>1 313 874</b> | <b>1 528 644</b> |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit                 | 153 856          | 80 805           |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                                 | 791 284          | 786 032          |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                                       | -                | -                |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                                       |                  |                  |
| Autres charges bancaires  | 368 734          | 661 807          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | <b>2 567 398</b> | <b>2 441 521</b> |
| Produits d'exploitation non bancaire  | 262 163          | 69 671           |
| Charges d'exploitation non bancaire   | 35 087           | 132 445          |
| <b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>   | <b>1 534 603</b> | <b>1 316 441</b> |
| Charges de personnel  | 768 220          | 699 931          |
| Impôts et taxes   | 28 971           | 35 136           |
| Charges externes  | 598 386          | 454 438          |
| Autres charges générales d'exploitation   | 6 589            | 4 987            |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 132 437          | 121 949          |
| <b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>                           | <b>800 845</b>   | <b>673 926</b>   |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance               | 480 143          | 359 080          |
| Pertes sur créances irrécouvrables  | 228 104          | 175 167          |
| Autres dotations aux provisions   | 92 598           | 139 679          |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>                            | <b>437 598</b>   | <b>352 844</b>   |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance                 | 330 963          | 308 044          |
| Récupérations sur créances amorties   | 37 418           | 34 561           |
| Autres reprises de provisions   | 69 217           | 10 239           |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   | <b>896 624</b>   | <b>741 224</b>   |
| Produits non courants   |                  |                  |
| Charges non courantes   |                  |                  |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>  | <b>896 624</b>   | <b>741 224</b>   |
| Impôts sur les résultats  | 262 245          | 235 514          |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>634 379</b>   | <b>505 710</b>   |

**ERNST & YOUNG**

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
Casablanca  
Maroc

**KPMG**

6, Rue Todgha  
Rabat - Agdal  
Maroc

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR-BANK  
"BMCE-BANK"

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

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 2005.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur - Bank (BMCE-BANK) au 31 décembre 2005, lesquels comprennent 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).

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

A notre avis, les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur - Bank (BMCE-BANK) au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 25 avril 2006

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

AH BENNANI  
Associé

KPMG

Jamal Saïd EL IDRISSE  
Associé



## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE ACTIVITE AGREEE DU 1<sup>er</sup> JANVIER 2005 AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

|  | 31/12/05         | 31/12/04         |
|--|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire perçus                                      | 3 744 091        | 3 785 650        |
| Récupérations sur créances amorties  | 37 418           | 34 561           |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus                                  | 308 883          | 114 202          |
| Charges d'exploitation bancaire versées                                      | 1 682 149        | 1 763 915        |
| Charges d'exploitation non bancaire versées                                  | 35 087           | 132 445          |
| Charges générales d'exploitation versées                                     | 1 448 886        | 1 252 921        |
| Impôts sur les résultats versés  | 261 852          | 235 514          |
| <b>I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b> | <b>662 418</b>   | <b>549 618</b>   |
| Variation de :   | -                | -                |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés                       | 181 526          | -2 268 066       |
| Créances sur la clientèle  | -3 844 636       | -1 966 057       |
| Titres de transaction et de placement  | 1 546 593        | -3 110 801       |
| Autres actifs  | -85 916          | 118 111          |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location                        | -                | -                |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                      | -448 837         | -133 295         |
| Dépôts de la clientèle   | 2 263 896        | 5 986 200        |
| Titres de créance émis   | -                | -                |
| Autres passifs   | -78 112          | 1 018 716        |
| <b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>         | <b>-465 486</b>  | <b>-355 192</b>  |
| <b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>   | <b>196 932</b>   | <b>194 426</b>   |
| Produit des cessions d'immobilisations financières                           | 1 333 234        | 75 757           |
| Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles          | 30 288           | 84 448           |
| Acquisition d'immobilisations financières                                    | 92 232           | 140 075          |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles                   | 255 365          | 408 262          |
| Intérêts perçus  | 22 682           | 88 631           |
| Dividendes perçus  | 124 422          | 104 952          |
| <b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>  | <b>1 163 029</b> | <b>-194 549</b>  |
| Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus               | -                | -                |
| Emission de dettes subordonnées  | 500 000          | -                |
| Emission d'actions   | -                | -                |
| Remboursement des capitaux propres et assimilés                              | -                | -                |
| Intérêts versés  | 19 434           | -                |
| Dividendes versés  | 250 474          | 216 040          |
| <b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>     | <b>230 092</b>   | <b>-216 040</b>  |
| <b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>                                  | <b>1 590 053</b> | <b>-216 163</b>  |
| <b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>                           | <b>5 391 337</b> | <b>5 607 500</b> |
| <b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>                           | <b>6 981 390</b> | <b>5 391 337</b> |

## ETAT A 1 AGREE

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31 DECEMBRE 2005

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR BMCE BANK

Cf : Note de présentation des règles et principes comptables.

## ETAT B1 AGREE

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| CREANCES                          | Bank Al-Maghrib<br>Trésor Public<br>et Service<br>des Chèques<br>Postaux | Banques<br>au Maroc | Autres<br>Ets.<br>de crédit<br>et assimilés<br>au Maroc | Ets.<br>de crédit<br>à l'étranger | Total<br>31/12/05 | Total<br>31/12/04 |
|-----------------------------------|--|---------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>COMPTES ORDINAIRES</b>         |  |                     |   |                                   |                   |                   |
| <b>DEBITEURS</b>                  | <b>6 948 210</b>   | <b>25 181</b>       | <b>483 529</b>  | <b>1 000 798</b>                  | <b>8 457 728</b>  | <b>6 107 523</b>  |
| <b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>  |  | <b>250 170</b>      | <b>50 003</b>   |                                   | <b>300 173</b>    | <b>426 982</b>    |
| - au jour le jour                 |  |                     |   |                                   |                   |                   |
| - à terme                         |  | 250 170             | 50 003  |                                   | 300 173           | 426 982           |
| <b>PRETS DE TRESORERIE</b>        | <b>1 000 000</b>   | <b>305 342</b>      | <b>664 569</b>  | <b>2 239 489</b>                  | <b>4 209 400</b>  | <b>4 470 388</b>  |
| - au jour le jour                 | 1 000 000  |                     |   |                                   | 1 000 000         | 1 200 000         |
| - à terme                         |  | 305 342             | 664 569   | 2 239 489                         | 3 209 400         | 3 270 388         |
| <b>PRETS FINANCIERS</b>           |  |                     | <b>3 410 940</b>  |                                   | <b>3 410 940</b>  | <b>2 481 065</b>  |
| <b>AUTRES CREANCES</b>            | <b>2 895 759</b>   | <b>2 189</b>        |   | <b>23 796</b>                     | <b>2 921 744</b>  | <b>3 526 979</b>  |
| <b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b> |  | <b>6 672</b>        |   |                                   | <b>6 672</b>      | <b>4 897</b>      |
| <b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>     |  |                     |   |                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>10 843 969</b>  | <b>589 564</b>      | <b>4 608 041</b>  | <b>3 264 083</b>                  | <b>19 306 657</b> | <b>16 997 834</b> |

Commentaires : (\*) La PL 480 DE KDH 2 895 759 est comprise dans la ligne "Autres créances"

## ETAT B 2 AGREE

### CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| CREANCES                                 | Secteur public   | Secteur privé<br>Entreprises<br>financières | Entreprises<br>non<br>financières | Autre<br>clientèle | Total<br>31/12/05 | Total<br>31/12/04 |
|--|------------------|---|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CREDITS DE TRESORERIE</b>             | <b>2 882 301</b> | <b>202 711</b>                              | <b>10 014 086</b>                 | <b>423 478</b>     | <b>13 522 574</b> | <b>12 623 323</b> |
| - Comptes à vue débiteurs                | 2 831 292        | 202 711                                     | 5 089 069                         | 304 933            | 8 428 005         | 7 271 035         |
| - Créances commerciales sur le Maroc     | 384              |   | 1 227 901                         |                    | 1 228 285         | 1 256 220         |
| - Crédits à l'exportation                | 2 734            |   | 615 409                           |                    | 618 143           | 334 333           |
| - Autres crédits de trésorerie           | 47 891           |   | 3 081 707                         | 118 543            | 3 248 141         | 3 761 735         |
| <b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>         |                  |   | <b>36</b>                         | <b>2 244 291</b>   | <b>2 244 327</b>  | <b>1 656 656</b>  |
| <b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>            | <b>368 954</b>   |   | <b>5 748 284</b>                  | <b>178 570</b>     | <b>6 296 808</b>  | <b>5 856 083</b>  |
| <b>CREDITS IMMOBILIERS</b>               | <b>184 139</b>   |   | <b>116 486</b>                    | <b>4 790 933</b>   | <b>5 091 568</b>  | <b>3 223 146</b>  |
| <b>AUTRES CREDITS</b>                    | <b>28 047</b>    | <b>628 650</b>                              | <b>1 126 189</b>                  | <b>488 357</b>     | <b>2 272 243</b>  | <b>1 939 489</b>  |
| <b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b> |                  |   |                                   |                    |                   |                   |
| <b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>        |                  |   |                                   | <b>79 858</b>      | <b>79 858</b>     | <b>250 750</b>    |
| <b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>            | <b>42 007</b>    | <b>25 150</b>                               | <b>308 373</b>                    | <b>388 532</b>     | <b>764 062</b>    | <b>877 347</b>    |
| - Créances pré-douteuses                 | 391              | 0   | 3 325                             | 3                  | 3 719             | 4 798             |
| - Créances douteuses                     | 1                | 8 760                                       | 1 632                             | 4 205              | 14 598            | 60 412            |
| - Créances compromises                   | 41 615           | 16 390                                      | 303 416                           | 384 324            | 745 745           | 812 137           |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>3 905 448</b> | <b>857 511</b>                              | <b>17 314 484</b>                 | <b>8 594 017</b>   | <b>30 271 440</b> | <b>26 426 804</b> |

## ETAT B 3 AGREE

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

|  | Ets de crédit<br>et assimilés | Emetteurs<br>publics | Emetteurs privés |                   | Total<br>31/12/05 | Total<br>31/12/04 |
|--|-------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |                               |                      | Financiers       | Non<br>Financiers |                   |                   |
| <b>TITRES COTES</b>                    | <b>1 174 840</b>              | <b>6 485 901</b>     | <b>2 715 333</b> |                   | <b>10 386 074</b> | <b>11 678 781</b> |
| - Bons du Trésor et valeurs assimilées |                               | 6 495 901            |                  |                   | 6 495 901         | 7 511 600         |
| - Obligations                          |                               |                      |                  |                   |                   |                   |
| - Autres titres de créance             | 925 693                       |                      | 244 400          |                   | 1 170 093         | 415 459           |
| - Titres de propriété                  | 249 147                       |                      | 2 470 933        |                   | 2 720 080         | 3 751 722         |
| <b>TITRES NON COTES</b>                | <b>1 389 307</b>              | <b>357 440</b>       | <b>805 486</b>   | <b>266 690</b>    | <b>2 828 923</b>  | <b>3 257 174</b>  |
| - Bons du Trésor et valeurs assimilées |                               | 357 440              |                  |                   | 357 440           | 924 804           |
| - Obligations                          | 48 500                        |                      |                  | 266 690           | 1 120 676         | 316 533           |
| - Autres titres de créance             | 1 350 807                     |                      | 805 486          |                   | 1 350 807         | 2 015 837         |
| - Titres de propriété                  |                               |                      |                  |                   |                   |                   |
| <b>INTERETS COURUS</b>                 |                               |                      |                  |                   | <b>78 487</b>     | <b>104 587</b>    |
| <b>TOTAL :</b>                         | <b>2 574 147</b>              | <b>6 853 341</b>     | <b>3 520 819</b> | <b>266 690</b>    | <b>13 293 484</b> | <b>15 040 542</b> |

## ETAT B 5 AGREE

### DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| RUBRIQUE  | MONTANT          | COMMENTAIRE   |
|---|------------------|---|
| <b>Instruments optionnels</b>   | <b>7 524</b>     |   |
| Opérations diverses sur titres (débiteur)   | 2 709            | Dividendes à recevoir   |
| Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs                                       |                  |   |
| Autres comptes de règlement relatif<br>aux opérations sur titres                      | 4 815            | Primes servies sur options de change  |
| <b>Débiteurs divers</b>   | <b>698 755</b>   |   |
| - Sommes dues par l'Etat  | 295 334          | TVA déductible, acomptes I/S, TPPRF<br>et perte de change à recevoir de l'Etat<br>(Trésor Public) |
| - Sommes dues par les organismes de prévoyance  | -                |   |
| - Sommes diverses dues par le personnel   | 11 622           | Avances au personnel  |
| - Comptes clients de prestations non bancaires  |                  |   |
| - Divers autres débiteurs   | 391 799          | Dépôts et cautionnement et actions<br>administrateurs   |
| <b>Valeurs et emplois divers</b>  | <b>6 742</b>     |   |
| - Valeurs et emplois divers   | 6 742            | Stock de fournitures  |
| <b>Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)</b>                                  | <b>-</b>         |   |
| <b>Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)</b>                               | <b>43 020</b>    |   |
| Pertes potentielles sur opérations de couvertures<br>non dénouées                     | 43 020           |   |
| Pertes à étaler sur opérations de couvertures<br>non dénouées                         |                  |   |
| <b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>                                     | <b>9 691</b>     | <b>Frais d'augmentation du capital et<br/>frais d'établissement</b>                               |
| <b>Comptes de liaison entre siège, succursales et<br/>agences au Maroc (débiteur)</b> | <b>44 224</b>    |   |
| <b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>                             | <b>227 603</b>   |   |
| - Produits à recevoir   | 221 375          |   |
| - Charges constatées d'avance   | 6 228            |   |
| <b>Comptes transitoires ou d'attente débiteurs</b>                                    | <b>328 416</b>   |   |
| <b>Créances en souffrance sur opérations diverses</b>                                 |                  |   |
| <b>Provisions pour créances en souffrance sur<br/>opérations diverses</b>             |                  |   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 365 975</b> |   |

## ETAT B 10 AGREE

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| DETTES                               | Etablissements de crédit<br>et assimilés au Maroc                         |                        |   |                                   | Total<br>31/12/05 | Total<br>31/12/04 |
|--------------------------------------|---|------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | Bank Al-Maghrib,<br>Trésor<br>Public et Service<br>des Chèques<br>Postaux | Banques<br>au<br>Maroc | Autres<br>Ets. de<br>crédit et<br>assimilés<br>au Maroc | Ets. de<br>crédit à<br>l'étranger |                   |                   |
| <b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b> |   | <b>77 381</b>          | <b>137 774</b>  | <b>594 571</b>                    | <b>809 736</b>    | <b>371 608</b>    |
| <b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>    | <b>369 160</b>  | <b>852 508</b>         |   |                                   | <b>1 221 668</b>  | <b>408 266</b>    |
| - au jour le jour                    |   |                        |   |                                   |                   | 182 000           |
| - à terme                            | 369 160   | 852 508                |   |                                   | 1 221 668         | 227 266           |
| <b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>        |   | <b>7 944</b>           | <b>1 060 750</b>  |                                   | <b>1 068 694</b>  | <b>1 315 177</b>  |
| - au jour le jour                    |   |                        |   |                                   |                   |                   |
| - à terme                            |   | 7 944                  | 1 060 750   |                                   | 1 068 694         | 1 315 177         |
| <b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>           | <b>111 365</b>  | <b>131 434</b>         | <b>62 767</b>   | <b>316 880</b>                    | <b>622 446</b>    | <b>831 797</b>    |
| <b>AUTRES DETTES</b>                 | <b>11 240</b>   | <b>78 343</b>          | <b>963</b>  | <b>1 747</b>                      | <b>93 293</b>     | <b>485 292</b>    |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>       |   |                        |   |                                   | <b>5 957</b>      | <b>5 797</b>      |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>491 765</b>  | <b>1 148 620</b>       | <b>1 261 291</b>  | <b>913 198</b>                    | <b>3 821 794</b>  | <b>3 418 937</b>  |

## ETAT B 11 AGREE

### DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| DEPOTS                           | Secteur public   | Secteur privé              |                                   | Autre<br>clientèle | Total<br>31/12/05 | Total<br>31/12/04 |
|----------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                  |                  | Entreprises<br>financières | Entreprises<br>non<br>financières |                    |                   |                   |
| COMPTES A VUE<br>CREDITEURS      | 1 972 475        | 1 119 223                  | 5 924 450                         | 17 858 354         | 26 874 502        | 23 099 191        |
| COMPTES D'EPARGNE                |                  |                            |                                   | 9 673 508          | 9 673 508         | 8 540 900         |
| DEPOTS A TERME                   | 2 289 201        | 18 508                     | 1 391 063                         | 9 725 842          | 13 424 614        | 11 899 549        |
| AUTRES COMPTES<br>CREDITEURS (*) | 2 914 781        | 1 562 494                  | 650 483                           | 303 452            | 5 431 210         | 9 437 023         |
| INTERETS COURUS A PAYER          |                  |                            |                                   |                    | 137 208           | 287 170           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>7 176 457</b> | <b>2 700 225</b>           | <b>7 965 996</b>                  | <b>37 591 156</b>  | <b>55 541 042</b> | <b>53 263 833</b> |

Commentaires : (\*) Y compris PL 480 pour KDH 2 895 759

## ETAT B 13 AGREE

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| PASSIF  | MONTANT 31/12/05 |
|---|------------------|
| <b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>                            |                  |
| <b>OPERATIONS DIVERS SUR TITRES</b>                             | <b>7 276</b>     |
| <b>CREDITEURS DIVERS</b>  | <b>533 480</b>   |
| Sommes dues à l'Etat  | 373 286          |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance                        | 45 358           |
| Sommes diverses dues au personnel                               | 79 811           |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés               | 3 033            |
| Fournitures de biens et services                                |                  |
| Divers autres créditeurs  | 31 972           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                | <b>1 053 792</b> |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan               |                  |
| Comptes d'écarts sur devises et titres                          | 92 120           |
| Résultats sur produits dérivés de couverture                    | -                |
| Comptes de liaison entre Siège, Succursales et agences au Maroc | -                |
| Charges à payer et produits constatés d'avance                  | 114 397          |
| Autres comptes de régularisation                                | 847 275          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 594 528</b> |



ETAT B 06 AGREGE

TITRES DE PARTICIPATION AU 31 DECEMBRE 2005

| Dénomination de la société émettrice                 | Secteur d'activité          | Nombre de titres | Capital social    | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Provisions           | Valeur comptable nette  | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice |                       |                    | Produits inscrits au CPC (En DH) |
|--|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|--|-----------------------|--------------------|----------------------------------|
|  |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         | Date de clôture de l'exercice                                  | Situation nette (KDH) | Résultat net (KDH) |                                  |
| <b>TITRES DE PARTICIPATION</b>                       |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| SOCIETE CASA FINANCE MARKET                          | Société financière          | 382 876          | 114 862 500       | 33,40                         | 38 420 083,75             |                      | 38 420 083,75           | 31-déc-05  | 122 290               | 7 335              | 2 584                            |
| CAISSE MAROCAINE DES MARCHES                         | Organisme financier         | 165 882          | 100 000 000       | 16,59                         | 13 009 501,00             | 13 009 501,00        | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| MARTIKO (MAG-FEB ARAB TRADING C)                     | Ets financier               | 12 000           | 600 000 000 USD   | 20,00                         | 970 638,00                | 970 638,00           | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| EUROCHEQUE MAROC                                     | Moyen de paiement           | 1 436            | 5 000 000         | 28,72                         | 143 900,00                |                      | 143 900,00              |  |                       |                    |                                  |
| STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT              | Bureau d'étude              | 36 668           | 18 772 000        | 19,53                         | 2 000 000,00              |                      | 2 000 000,00            |  |                       |                    | 183                              |
| STE RECOURS  | Sté de recouvrement         | 3 750            | 2 500 000         | 15,00                         | 375 000,00                |                      | 375 000,00              |  |                       |                    | 38                               |
| COMANAV  | Transport maritime          | 787 373          | 677 320 000       | 11,62                         | 86 373 585,00             |                      | 86 373 585,00           |  |                       |                    |                                  |
| ACMAR  | Assurances et service       | 100 010          | 50 000 000        | 20,00                         | 10 001 000,00             |                      | 10 001 000,00           | 31-déc-05  | 42 115                | -3 916             |                                  |
| STE IPE  | Edition et impression       | 4 000            | 4 000 000         | 10,00                         | 400 000,00                |                      | 400 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| TANGER ZONE FRANCHE                                  | Sté d'aménagement           | 135 000          | 105 000 000       | 12,86                         | 13 500 000,00             |                      | 13 500 000,00           | 30juin-05  | 137 948               | 7 140              |                                  |
| AL WATANIYA-FIMA                                     | Assurances                  |                  |                   | 21,85                         | 997 856 414,79            |                      | 997 856 414,79          |  |                       |                    | 75 156                           |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI                      | Ets de crédit étranger      | 77 926           | 3 759 560 000 CFA | 20,73                         | 68 632 838,73             |                      | 68 632 838,73           | 31-déc-05  | 332 248               | 53 349             | 3 279                            |
| COINGLOISE DES BANQUES                               | Ets de crédit étranger      |                  | 1 525 000         |                               | 16 635 462,50             |                      | 16 635 462,50           | 31-déc-05  | 67 483                | 6 029              |                                  |
| INFORMATION TECHNOLOGY SOLUTION                      | Traitement de l'information | 26 500           | 26 500 000        | 10,00                         | 2 650 000,00              | 2 650 000,00         | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE                       | Gestion Monétique           | 110 000          | 98 200 000        | 11,20                         | 11 000 000,00             |                      | 11 000 000,00           |  |                       |                    |                                  |
| M@FINANCE.COM  | Sté holding                 | 60 000           | 30 000 000        | 20,00                         | 6 000 000,00              | 6 000 000,00         | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| MOROCCAN INFORMATION TECHNO PARC OE                  | Gest.Im.techno parc         | 56 500           | 46 000 000        | 12,28                         | 5 650 000,00              |                      | 5 650 000,00            |  |                       |                    |                                  |
|  |                             |                  |                   |                               | <b>1 273 618 423,77</b>   | <b>22 630 139,00</b> | <b>1 250 988 284,77</b> |  |                       |                    | <b>81 240</b>                    |
| <b>TITRES DES ENTREPRISES LIEES</b>                  |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| B.M.C.E. MADRID                                      | Ets de crédit/étranger      | 225 000          | 18 030 000 EUR    | 75,00                         | 165 925 581,26            |                      | 165 925 581,26          | 31-déc-05  | 256 186               | 2 621              |                                  |
| MAGHREBAIL   | Crédit bail                 | 358 862          | 102 532 000       | 35,00                         | 129 926 465,63            |                      | 129 926 465,63          | 31-déc-05  | 365 166               | 38 065             | 8 972                            |
| MAROC FACTORING                                      | Factoring                   | 142 500          | 15 000 000        | 95,00                         | 16 208 700,00             |                      | 16 208 700,00           | 31-déc-05  | 79 410                | 9 562              | 1 283                            |
| STITMAR WA MOUSSAHAMA                                | PF INVESTISSEMENT           | 50 000           | 10 000 000        | 50,00                         | 5 000 000,00              |                      | 5 000 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| STE ATTACHYD OUAL MABANI                             | SCI                         | 10 000           | 10 000 000        | 100,00                        | 10 000 000,00             | 7 279 270,73         | 2 720 729,27            |  |                       |                    |                                  |
| DOUJPRINT  | Sté de service              | 4 000            | 4 000 000         | 100,00                        | 4 000 000,00              |                      | 4 000 000,00            |  |                       |                    | 1 224                            |
| BMCE CAPITAL BOURSE                                  | Sté de bourse               | 67 500           | 10 000 000        | 67,50                         | 6 750 000,00              |                      | 6 750 000,00            | 31-déc-05  | 45 289                | 9 172              |                                  |
| BMCE CAPITAL GESTION                                 | Gestion OPCDVM              | 50 000           | 5 000 000         | 100,00                        | 6 442 928,01              |                      | 6 442 928,01            | 31-déc-05  | 23 653                | 16 306             | 14 000                           |
| STE CONSULTITRES                                     | Gestion OPCDVM              | 500              | 1 000 000         | 50,00                         | 500 000,00                |                      | 500 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| STE SALAFIN  | Crédit à la consommation    | 100 000          | 103 000 000       | 97,09                         | 100 000 000,00            |                      | 100 000 000,00          | 31-déc-05  | 205 912               | 46 391             | 9 708                            |
| BMCE CAPITAL   | Banque d'affaires           | 100 000          | 100 000 000       | 100,00                        | 100 000 000,00            | 18 676 000,00        | 81 324 000,00           | 30-déc-05  | 76 791                | -5 034             |                                  |
|  |                             |                  |                   |                               | <b>544 753 674,90</b>     | <b>25 955 270,73</b> | <b>518 788 404,17</b>   |  |                       |                    | <b>35 187</b>                    |
| <b>TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE</b>          |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| AFREXIM BANK (African Import Export)                 | Ets crédit /étranger        | 30               | 146 440 000 USD   | 2,00                          | 2 774 820,00              |                      | 2 774 820,00            |  |                       |                    |                                  |
| PROPARCO   | Ets crédit multi-national   | 222 750          | 142 560 000 EUR   | 2,50                          | 38 709 658,53             |                      | 38 709 658,53           | 30juin-05  | 157 995               | 0                  | 956                              |
| E.S.I.H.   | Ets crédit /étranger        | 467 250          | 260 400 000 EUR   | 1,79                          | 149 724 410,80            |                      | 149 724 410,80          |  |                       |                    | 3 073                            |
| E.S.F.G.   | Ets crédit /étranger        | 707 000          | 479 086 000 EUR   | 1,48                          | 150 355 272,15            |                      | 150 355 272,15          | 30juin-05  | 124 200               | 48 300             | 1 205                            |
| UBAE ARAB ITALIAN BANK                               | Ets crédit/étranger         | 48 220           | 110 000 000 EUR   | 4,82                          | 72 261 664,71             |                      | 72 261 664,71           | 30juin-05  | 144 238               | 6 812              |                                  |
| STE CIVILE FIN FUND                                  | Prise de participation      | 500              | 100 000           | 50,00                         | 50 000,00                 |                      | 50 000,00               |  |                       |                    |                                  |
| FONDS D INVESTISSEMENT CAPITAL MOROCCO               | Fonds d'investissement      | 3                | 25 000 000 USD    | 12,00                         | 20 339 499,51             |                      | 20 339 499,51           | 30juin-05  | 21 482                | -331               |                                  |
| FONDS ESPAGNOL MAROC                                 |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| POLO INVEST. S.C.R.                                  | Fonds d'investissement      |                  | 7 401 000 EUR     | 2,63                          | 24 174 872,17             |                      | 24 174 872,17           |  |                       |                    |                                  |
| FROGEST  | Fonds d'investissement      |                  |                   |                               | 250 000,00                |                      | 250 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL                 | Fonds d'investissement      |                  |                   |                               | 2 687 500,00              |                      | 2 687 500,00            |  |                       |                    |                                  |
| FINAFUND USA   | Fonds d'investissement      | 14 000           | 81 525 000 USD    | 17,50                         | 129 491 600,00            |                      | 129 491 600,00          |  |                       |                    |                                  |
| FINAFUND EUROPE                                      | Fonds d'investissement      | 14 000           | 40 000 000 EUR    | 17,50                         | 76 352 954,90             |                      | 76 352 954,90           |  |                       |                    |                                  |
|  |                             |                  |                   |                               | <b>667 172 252,76</b>     | <b>0,00</b>          | <b>667 172 252,76</b>   |  |                       |                    | <b>5 234</b>                     |
| <b>AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>                |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| MEDITELECOM  | Télécommunication           | 2                | 8 333 368 000     |                               | 200,00                    |                      | 200,00                  |  |                       |                    |                                  |
| BMCE ASSURBANK                                       |                             |                  |                   |                               | 1 425 000,00              |                      | 1 425 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| C.I.H.   | Ets de crédit               | 1 544 035        | 3 323 363 000     | 4,65                          | 1 000,00                  |                      | 1 000,00                |  |                       |                    |                                  |
| BANQUE CENTRALE POPULAIRE                            | Ets de crédit               | 186 241          | 588 805 000       | 3,16                          | 0,00                      |                      | 0,00                    |  |                       |                    | 2 473                            |
| BANK AL AMAL   | Ets de crédit               | 9 710            | 500 000 000       | 0,19                          | 971 000,00                |                      | 971 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| FONDS MONETAIRE ARABE (ARAB TRADE FINANCING PROGRAM) | Ets financier               | 54               | 500 000 000 USD   | 0,05                          | 2 774 820,00              |                      | 2 774 820,00            |  |                       |                    | 49                               |
| LA CELLULOSE DU MAROC                                | Pâte à papier               | 52 864           | 650 484 000       | 0,81                          | 3 393 433,00              |                      | 3 393 433,00            |  |                       |                    |                                  |
| OE IMMOBILIERE FONCIERE MAROCAINE                    | Oe immobilière              | 640              | 20 000 000        | 0,32                          | 8 500,00                  |                      | 8 500,00                |  |                       |                    | 22                               |
| C.M.K.D.   | Sté holding                 | 6 750            | 661 989 000       | 1,02                          | 7 062 374,99              |                      | 7 062 374,99            | 30juin-05  | 907 158               | 24 178             | 203                              |
| SIDET  | Sté holding                 | 12 683           | 75 500 000        | 1,68                          | 1 268 300,00              | 1 268 300,00         | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE                  | Sté d'aménagement           | 10 000           | 60 429 000        | 1,65                          | 1 000 000,00              |                      | 1 000 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| SOREAD   |                             |                  |                   |                               | 3 762 000,00              |                      | 3 762 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| RISMA  | Tourisme                    | 265 000          | 489 077 000       | 5,42                          | 32 201 210,00             |                      | 32 201 210,00           | 30juin-05  | 346 227               | 3 126              |                                  |
| SMAEX  | Assurances et service       | 16 900           | 30 000 000        | 5,63                          | 1 690 000,00              |                      | 1 690 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| GECOTEX  | Industrie                   | 5 000            | 10 000 000        | 5,00                          | 500 000,00                |                      | 500 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| STE NATIONALE DES AUTOROUTES                         | Infrastructure routière     | 10 000           | 2 226 363 000     | 0,22                          | 5 000 000,00              | 2 218 000,00         | 2 782 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| DAR ADDAMANE   | Organismes de garantie      | 9 610            | 75 000 000        | 0,64                          | 480 500,00                |                      | 480 500,00              |  |                       |                    |                                  |
| STE IMMOBILIERE SIEGE GPBM                           | Immobilier                  | 12 670           | 19 005 000        | 6,67                          | 1 267 000,00              |                      | 1 267 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| CASA WORLD TRADE CENTER                              | Immobilier                  | 955              | 3 500 000         | 2,73                          | 95 500,00                 |                      | 95 500,00               |  |                       |                    |                                  |
| FRUMAT   | Agro-alimentaire            | 4 000            | 13 000 000        | 3,08                          | 1 450 000,00              | 1 450 000,00         | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| MAROCLEAR  | Dépositaire central         | 803              | 20 000 000        | 4,02                          | 803 000,00                |                      | 803 000,00              |  |                       |                    |                                  |
| SOCIETE ALLICOM MAROC                                | Industrie                   |                  | 20 000 000        |                               | 500 000,00                | 500 000,00           | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| SINCOMAR   | Agro-alimentaire            | 494              | 37 440 000        | 0,13                          | 49 400,00                 |                      | 49 400,00               |  |                       |                    |                                  |
| BANQUE POPULAIRE MAROCCO                             |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| CENTRE AFRICAINE                                     | Ets financier               | 10 000           | 2 Milliards FCFA  | 7,50                          | 1 662 990,13              |                      | 1 662 990,13            |  |                       |                    |                                  |
| SWIFT  | Sté de service              | 23               | 434 020 000 EUR   |                               | 23 526,03                 |                      | 23 526,03               |  |                       |                    |                                  |
| FONDS DE SOUTIEN ACTIONS BAA                         | SOUTIEN ACTIONS             | 4 805            | 500 000 000       | 0,05                          | 240 250,00                |                      | 240 250,00              |  |                       |                    |                                  |
| SPEED CAPITAL  |                             |                  |                   |                               | 795 860,40                |                      | 795 860,40              |  |                       |                    |                                  |
|  |                             |                  |                   |                               | <b>68 425 864,56</b>      | <b>5 436 300,00</b>  | <b>62 989 564,56</b>    |  |                       |                    | <b>2 747</b>                     |
| <b>COMPTES COURANTS ASSOCIES</b>                     |                             |                  |                   |                               |                           |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| MEDITELECOM  |                             |                  |                   |                               | 106 610 873,38            |                      | 106 610 873,38          |  |                       |                    |                                  |
| BMCE CAPITAL   |                             |                  |                   |                               | 5 800 000,00              |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| ATTACHYD WA AL MABANI                                |                             |                  |                   |                               | 22 428 612,50             |                      |                         |  |                       |                    |                                  |
| STITMAR WA MOUSSAHAMA                                |                             |                  |                   |                               | 18 000 000,00             |                      | 18 000 000,00           |  |                       |                    |                                  |
| MAGHREBAIL   |                             |                  |                   |                               | 2 500 000,00              |                      | 2 500 000,00            |  |                       |                    |                                  |
| MARTCO   |                             |                  |                   |                               | 1 500 000,00              | 1 500 000,00         | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| SIÈGE G.P.B.M.                                       |                             |                  |                   |                               | 1 446 419,60              |                      | 1 446 419,60            |  |                       |                    |                                  |
| ALLICOM MAROC  |                             |                  |                   |                               | 552 000,00                | 552 000,00           | 0,00                    |  |                       |                    |                                  |
| WORLD TRADE CENTER                                   |                             |                  |                   |                               | 54 500,00                 |                      | 54 500,00               |  |                       |                    |                                  |
|  |                             |                  |                   |                               | <b>2 712 862 621,47</b>   | <b>56 073 708,73</b> | <b>2 656 788 911,74</b> |  |                       |                    | <b>124 408,00</b>                |



ETAT B9 AGREGE

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| Immobilisation   | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements et/ou provisions                                    |                                 |  | Cumul            | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|--|-------------------------------------|--|---------------------------------|--|------------------|------------------------------------|
|  |                                     |   |  |                                     | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties |                  |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                       | <b>113 063</b>                      | <b>22 566</b>                                   | <b>0</b>   | <b>135 629</b>                      | <b>42 255</b>  | <b>16 108</b>                   | <b>-</b>   | <b>58 363</b>    | <b>77 266</b>                      |
| - Droit au bail  | 28 458                              |   |  | 28 458                              |  |                                 |  |                  | 28 458                             |
| - Immobilisations en recherche et développement            |                                     |   |  | -                                   | -  |                                 |  |                  | -                                  |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation      | 84 605                              | 22 566  |  | 107 171                             | 42 255   | 16 108                          |  | 58 363           | 48 808                             |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation          |                                     |   |  |                                     |  |                                 |  |                  |                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                         | <b>2 640 264</b>                    | <b>230 740</b>                                  | <b>58 840</b>  | <b>2 812 164</b>                    | <b>1 428 452</b>   | <b>116 528</b>                  | <b>9 089</b>   | <b>1 535 911</b> | <b>1 276 253</b>                   |
| <b>- IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>                          | <b>691 419</b>                      | <b>23 524</b>                                   | <b>5 442</b>   | <b>709 501</b>                      | <b>133 871</b>   | <b>14 697</b>                   | <b>224</b>   | <b>148 344</b>   | <b>561 157</b>                     |
| . Terrain d'exploitation                                   | 93 146                              | 11 408  | 811  | 103 743                             |  |                                 |  |                  | 103 743                            |
| . Immeubles d'exploitation. Bureaux                        | 598 273                             | 12 116  | 4 631  | 605 758                             | 133 871  | 14 697                          | 224  | 148 344          | 457 414                            |
| . Immeubles d'exploitation. Logements de fonction          |                                     |   |  |                                     |  |                                 |  |                  |                                    |
| <b>- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>               | <b>949 687</b>                      | <b>70 238</b>                                   | <b>7 550</b>   | <b>1 012 375</b>                    | <b>759 423</b>   | <b>54 046</b>                   | <b>7 550</b>   | <b>805 919</b>   | <b>206 456</b>                     |
| . Mobilier de bureau d'exploitation                        | 215 348                             | 16 830  | -  | 232 178                             | 161 058  | 12 182                          | -  | 173 240          | 58 938                             |
| . Matériel de bureau d'exploitation                        | 153 287                             | 11 593  | 1 000  | 163 880                             | 132 929  | 6 290                           | 1 000  | 138 219          | 25 661                             |
| . Matériel informatique                                    | 527 044                             | 37 697  | 8  | 564 733                             | 417 071  | 32 317                          | 8  | 449 380          | 115 353                            |
| . Matériel roulant rattaché à l'exploitation               | 21 552                              | 587   | 6 542  | 15 597                              | 18 125   | 1 472                           | 6 542  | 13 055           | 2 542                              |
| . Autres matériels d'exploitation                          | 32 456                              | 3 531   |  | 35 987                              | 30 240   | 1 785                           |  | 32 025           | 3 962                              |
| <b>- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b> | <b>739 048</b>                      | <b>61 686</b>                                   | <b>46</b>  | <b>800 688</b>                      | <b>488 544</b>   | <b>39 917</b>                   | <b>46</b>  | <b>528 415</b>   | <b>272 273</b>                     |
| <b>- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>     | <b>260 110</b>                      | <b>75 282</b>                                   | <b>45 802</b>  | <b>289 600</b>                      | <b>46 614</b>  | <b>7 868</b>                    | <b>1 249</b>   | <b>53 233</b>    | <b>236 367</b>                     |
| . Terrains hors exploitation                               | 58 413                              | 33 318  | 4 634  | 87 097                              |  |                                 |  |                  | 87 097                             |
| . Immeubles hors exploitation                              | 123 235                             | 17 607  | 41 168   | 99 674                              | 29 149   | 4 302                           | 1 249  | 32 202           | 67 472                             |
| . Mobilier et matériel hors exploitation                   | 21 094                              | 4 456   |  | 25 550                              | 11 719   | 1 803                           |  | 13 522           | 12 028                             |
| . Autres immobilisations corporelles hors exploitation     | 57 368                              | 19 911  |  | 77 279                              | 5 746  | 1 763                           |  | 7 509            | 69 770                             |
| <b>Total</b>   | <b>2 753 327</b>                    | <b>253 306</b>                                  | <b>58 840</b>  | <b>2 947 793</b>                    | <b>1 470 707</b>   | <b>132 636</b>                  | <b>9 089</b>   | <b>1 594 274</b> | <b>1 353 519</b>                   |

ETAT B16 AGREGE

DETTES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| RUBRIQUES           | MONTANT GLOBAL | APPARENTES                 |                         |                             |                   |               |               |
|---------------------|----------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|---------------|
|                     |                | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES | ENTREPRISES FINANCIERES | ENTREPRISES NON FINANCIERES | AUTRES APPARENTES | EXERCICE 2005 | EXERCICE 2004 |
| Dettes subordonnées | 1 000 000      | 20 000                     | 145 000                 |                             | 316 000           | 1 000 000     | 500 000       |
| Intérêts courus     |                |                            |                         |                             |                   | 1 358         |               |

ETAT B17 AGREGE

CAPITAUX PROPRES DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| CAPITAUX PROPRES                               | Encours 31/12/04 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/05 |
|--|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecarts de réévaluation                         |                  |                         |                   |                  |
| Réserve légale                                 | 265 037          | 25 286                  |                   | 290 323          |
| Autres réserves                                | 2 675 679        | 398 500                 | -20 677           | 3 053 502        |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport       | 596 218          |                         |                   | 596 218          |
| Provision pour amortissement dérogatoire       | 54 682           |                         |                   | 54 682           |
| Capital  | 1 587 514        |                         |                   | 1 587 514        |
| Capital appelé                                 |                  |                         |                   |                  |
| Capital non appelé                             |                  |                         |                   |                  |
| Certificats d'investissement                   |                  |                         |                   |                  |
| Fonds de dotations                             |                  |                         |                   |                  |
| Actionnaires. Capital non versé                |                  |                         |                   |                  |
| Report à nouveau (+/-)                         | 22 100           | -22 079                 | 3 529             | 3 550            |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) |                  |                         |                   |                  |
| Résultat net de l'exercice 2004 (+/-)          | 505 710          | 254 002                 |                   |                  |
| <b>Sous Total</b>                              | <b>5 706 940</b> | <b>655 709</b>          |                   | <b>5 585 789</b> |
| Affectation PRG/Réserves                       | 150 000          |                         |                   |                  |
| Résultat net de l'exercice 2005 (+/-)          |                  |                         |                   | 634 379          |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>5 706 940</b> |                         |                   | <b>6 220 188</b> |

ETAT B18 AGREGE

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

|   | 31/12/05          | 31/12/04          |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>                             | <b>14 516 476</b> | <b>11 053 089</b> |
| <b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b> | <b>415 246</b>    | <b>584 296</b>    |
| Crédits documentaires import  |                   |                   |
| Acceptations ou engagements de payer  |                   |                   |
| Ouvertures de crédit confirmés  |                   |                   |
| Engagements de substitution sur émission de titres                                  |                   |                   |
| Engagements irrévocables de crédit-bail   |                   |                   |
| Autres engagements de financement donnés  | 415 246           | 584 296           |
| <b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>                         | <b>7 361 389</b>  | <b>4 179 956</b>  |
| Crédits documentaires import  | 5 915 775         | 3 107 726         |
| Acceptations ou engagements de payer  | 578 948           | 406 117           |
| Ouvertures de crédit confirmés  |                   |                   |
| Engagements de substitution sur émission de titres                                  |                   |                   |
| Engagements irrévocables de crédit-bail   |                   |                   |
| Autres engagements de financement donnés  | 866 666           | 666 113           |
| <b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>      | <b>2 488 868</b>  | <b>1 953 234</b>  |
| Crédits documentaires export confirmés  | 520 450           | 250 168           |
| Acceptations ou engagements de payer  | 119 737           | 156 173           |
| Garanties de crédits donnés   |                   |                   |
| Autres cautions, avals et garanties donnés  | 1 848 681         | 1 546 893         |
| Engagements en souffrance   |                   |                   |
| <b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>                              | <b>4 250 973</b>  | <b>4 335 613</b>  |
| Garanties de crédits donnés   |                   |                   |
| Caution et garanties en faveur de l'administration publique                         | 3 011 924         | 2 619 995         |
| Autres cautions et garanties données  | 1 239 049         | 1 715 618         |
| Engagements en souffrance   |                   |                   |
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS</b>                              | <b>617 829</b>    | <b>465 976</b>    |
| <b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>     |                   |                   |
| Ouvertures de crédit confirmés  |                   |                   |
| Engagements de substitution sur émission de titres                                  |                   |                   |
| Autres engagements de financement reçus   |                   |                   |
| <b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>        | <b>585 364</b>    | <b>432 809</b>    |
| Garanties de crédits  | 531 102           | 331 248           |
| Autres garanties reçues   | 54 262            | 101 561           |
| <b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>   | <b>32 465</b>     | <b>33 167</b>     |
| Garanties de crédits  | 32 465            | 33 167            |
| Autres garanties reçues   |                   |                   |

ETAT B14 AGREGE

PROVISIONS DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| PROVISIONS  | Encours 31/12/04 | Dotations      | Reprises       | Autres variations | Encours 31/12/05 |
|---|------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>PROVISIONS, DEBITES DE L'ACTIF, SUR :</b>                    | <b>1 983 691</b> | <b>534 019</b> | <b>173 861</b> | <b>318 439</b>    | <b>2 035 410</b> |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés          |                  |                |                |                   | -                |
| Créances sur la clientèle                                       | 1 777 657        | 479 161        | 114 302        | 214 348           | 1 928 168        |
| Agios réservés  | 31 451           | -              | 6 321          |                   | 25 130           |
| Titres de placement   | 1 567            | 25 470         | -              |                   | 27 037           |
| Titres de participation et emplois assimilés                    | 183 016          | 29 388         | 53 238         | 104 091           | 55 075           |
| Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs     |                  |                |                |                   |                  |
| <b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :</b>                         | <b>181 552</b>   | <b>7 311</b>   | <b>161 005</b> |                   | <b>82 540</b>    |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature |                  |                |                |                   |                  |
| Provisions pour risques et charge                               |                  |                | 11 005         | 26 569            | 15 564           |
| Provisions pour risques généraux (1)                            | 154 983          | -              | 150 000        |                   | 4 983            |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires  |                  |                |                |                   |                  |
| Provisions pour autres risques et charges (E.C)                 | 26 569           | 7 311          | -              | -26 569           | 7 311            |
| Provisions réglementées   |                  |                |                | 54 682            | 54 682           |
| Provisions ayant supporté l'impôt en 1999                       |                  |                |                |                   | -                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>2 175 243</b> | <b>541 330</b> | <b>334 866</b> | <b>318 439</b>    | <b>2 117 950</b> |

ETAT B 20 AGREGE

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| Opérations de change à terme                              | Opérations de couverture |                  | Autres opérations Succursale de Paris |                  |
|---|--------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
|   | 31/12/04                 | 31/12/05         | 31/12/04                              | 31/12/05         |
| <b>Opérations de change à terme</b>                       | <b>5 671 607</b>         | <b>5 681 377</b> | <b>757 650</b>                        | <b>1 342 826</b> |
| Devises à recevoir  | 390 058                  | 482 054          | 622 734                               | 472 654          |
| Devises à livrer  | 2 595 510                | 2 370 611        | 134 916                               | 453 231          |
| Dirhams à recevoir  | 2 383 129                | 2 399 770        |                                       | 416 941          |
| Dirhams à livrer  | 302 910                  | 428 942          |                                       |                  |
| Dont swaps financiers de devises                          |                          |                  |                                       |                  |
| <b>Engagements sur produits dérivés</b>                   | <b>52 716</b>            | <b>61 647</b>    | <b>1 338 862</b>                      | <b>1 069 341</b> |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt     |                          |                  | 1 338 862                             | 1 069 341        |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt    | 50 000                   | 60 000           |                                       |                  |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change    |                          |                  |                                       |                  |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change   | 2 716                    | 1 647            |                                       |                  |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments  |                          |                  |                                       |                  |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments |                          |                  |                                       |                  |

ETAT B 21 AGREGE

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2005

En milliers de Dhs

| 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 | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
|--|------------------------|---|--|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées   | 909 823                | Bons du trésor reçus en pension   | 909 823  |
| Autres titres                          | -                      |   | -  |
| Hypothèques                            |                        |   |  |
| Autres valeurs et sûretés réelles      |                        |   |  |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>909 823</b>         |   | <b>909 823</b>   |
| 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     | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts    |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées   | 1 806 557              | Bons du trésor donnés en pension  | 1 806 557  |
| Autres titres                          | 159 306                | Valeurs donnés en pension   | 159 306  |
| Hypothèques                            |                        |   |  |
| Autres valeurs et sûretés réelles      |                        |   |  |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>1 965 863</b>       |   | <b>1 965 863</b>   |



ETAT B 22 AGREGE

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

|   | D< 1 mois        | 1 mois<D< 3 mois | 3 mois<D< 1 an   | 1 an <D< 5 ans    | D> 5 ans         | TOTAL             |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ACTIF</b>  |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés  | 2 209 141        | 934 341          | 1 809 520        | 835 066           | 335 150          | 6 123 218         |
| Créances sur la clientèle                               | 1 988 676        | 984 146          | 2 763 493        | 8 610 947         | 5 566 290        | 19 913 552        |
| Titres de créance                                       | 444 428          | 739 088          | 2 896 938        | 3 395 935         | 1 886 177        | 9 362 566         |
| Créances subordonnées                                   | 15 416           |                  | 15 416           | 77 078            | -                | 107 910           |
| Crédit-bail et assimilé                                 |                  |                  |                  |                   |                  | -                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>4 657 661</b> | <b>2 657 575</b> | <b>7 485 367</b> | <b>12 919 026</b> | <b>7 787 617</b> | <b>35 507 246</b> |
| <b>PASSIF</b>   |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 135 694        | 592 385          | 195 723          | 265 521           | 426 918          | 2 616 241         |
| Dettes envers la clientèle                              | 4 797 019        | 3 256 543        | 6 597 206        | -                 | -                | 14 650 768        |
| Titres de créance émis                                  |                  |                  |                  |                   |                  | -                 |
| Emprunts subordonnés                                    |                  |                  |                  | 1 000 000         | -                | 1 000 000         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>5 932 713</b> | <b>3 848 928</b> | <b>6 792 929</b> | <b>1 265 521</b>  | <b>426 918</b>   | <b>18 267 009</b> |

Commentaire : Ne figurent sur cet état que les emplois / ressources dont l'échéance est contractuelle

ETAT B 24 AGREGE

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| BILAN  | MONTANT 31/12/05  |
|--|-------------------|
| <b>ACTIF :</b>   | <b>9 101 461</b>  |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, service des chèques postaux | 127 943           |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés                           | 3 807 890         |
| Créances sur la clientèle  | 2 054 840         |
| Titres de transaction et de placement et d'investissement                        | 1 343 890         |
| Autres actifs  | 375 234           |
| Titres de participation et emplois assimilés                                     | 1 198 325         |
| Créances subordonnées  | 193 339           |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location                            |                   |
| Immobilisations incorporelles et corporelles                                     |                   |
| <b>PASSIF :</b>  | <b>4 780 936</b>  |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux                    |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                          | 2 789 008         |
| Dépôts de la clientèle   | 1 164 305         |
| Titres de créance émis   |                   |
| Autres passifs   | 827 623           |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie                |                   |
| <b>HORS BILAN :</b>  | <b>10 207 802</b> |
| Engagements donnés   | 10 196 501        |
| Engagements reçus  | 11 301            |

ETAT B 25 AGREGE

**MARGE D'INTERET AU 31 DECEMBRE 2005**

En millions de Dhs

| CAPITAUX MOYENS               | MONTANTS | COUT MOYEN | TAUX DE RENDEMENT |
|-------------------------------|----------|------------|-------------------|
| Encours moyens des emplois    | 31 561,0 | 1 778,6    | 5,64%             |
| Encours moyens des ressources | 44 870   | 716,3      | 1,60%             |

ETAT B 26 AGREGE

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| CATEGORIE DES TITRES                      | PRODUITS PERCUS |
|---|-----------------|
| Titres de placement                       | 5 239           |
| Titres de participation                   | 87 095          |
| Participations dans les entreprises liées | 37 326          |
| Emplois assimilés                         | 547             |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>130 207</b>  |

ETAT B 27 AGREGE

**COMMISSIONS AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| COMMISSIONS   | Montant        |
|---|----------------|
| <b>Commissions perçues</b>                                      | <b>535 524</b> |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                | 4 439          |
| sur opérations avec la clientèle                                | 90 106         |
| sur opérations de change  | 86 214         |
| relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres |                |
| sur produits dérivés  |                |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt                | 31 104         |
| sur moyens de paiement  | 146 370        |
| sur activité de conseil et d'assistance                         |                |
| sur ventes de produits d'assurance                              | 17 061         |
| sur autres prestations de service                               | 160 230        |
| <b>Commissions versées :</b>                                    | <b>30 890</b>  |
| sur opérations avec les établissements de crédit                | 630            |
| sur opérations avec la clientèle                                |                |
| sur opérations de change  | 21 247         |
| relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres |                |
| sur produits dérivés  |                |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt                | 9 013          |
| sur moyens de paiement  | -              |
| sur activité de conseil et d'assistance                         |                |
| sur ventes de produits d'assurance                              |                |
| sur autres prestations de service                               | -              |

|                    |  |       |
|--------------------|--|-------|
| ETAT A 2 - AGREGE  | ETAT DES DEROGATIONS   | NEANT |
| ETAT A 3 - AGREGE  | PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31 DECEMBRE 2005   | NEANT |
| ETAT B 7 - AGREGE  | CREANCES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2005  | NEANT |
| ETAT B 8 - AGREGE  | IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 1 <sup>er</sup> JANVIER 2005 AU 31 DECEMBRE 2005. | NEANT |
| ETAT B 12 - AGREGE | TITRES DE CREANCES EMIS AU 31 DECEMBRE 2005  | NEANT |
| ETAT B 15 - AGREGE | SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2005   | NEANT |
| ETAT B 19 - AGREGE | ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31 DECEMBRE 2005   | NEANT |

ETAT B 28 AGREGE

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| PRODUITS  | 807 283        |
|---|----------------|
| Gains sur les titres de transaction                               | -              |
| Plus value de cession sur titres de placement                     | 331 104        |
| Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement    | -              |
| Gains sur les produits dérivés                                    | 35 366         |
| Gains sur les opérations de change                                | 440 813        |
| <b>CHARGES</b>  | <b>218 891</b> |
| Pertes sur les titres de transaction                              | -              |
| Moins value de cession sur titres de placement                    | 2 704          |
| Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 26 163         |
| Pertes sur les produits dérivés                                   | 117 709        |
| Pertes sur les opérations de change                               | 72 315         |

ETAT B 29 AGREGE

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| Feuille: 01                                      | 31/12/05        | 31/12/04        |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>CHARGES</b>                                   |                 |                 |
| Charges de personnel                             | 768 220         | 699 931         |
| <b>Feuille: 02</b>                               |                 |                 |
| <b>CHARGES</b>                                   | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Impôts et taxes                                  | 28 971          | 35 136          |
| <b>Feuille: 03</b>                               |                 |                 |
| <b>CHARGES</b>                                   | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Charges externes                                 | 598 386         | 454 438         |
| <b>Feuille: 04</b>                               |                 |                 |
| <b>CHARGES</b>                                   | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Dotations aux amortissements et aux provisions   |                 |                 |
| Des immobilisations corporelles et incorporelles | 132 437         | 121 949         |

ETAT B 30 AGREGE

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2005**

En milliers de Dhs

| Feuille: 01   | 31/12/05        | 31/12/04        |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>PRODUITS ET CHARGES</b>                              |                 |                 |
| Autres produits et charges bancaires                    | 363 584         | 452 148         |
| Autres produits bancaires                               | 732 318         | 1 113 955       |
| Autres charges bancaires                                | 368 734         | 661 807         |
| <b>Feuille: 02</b>                                      |                 |                 |
| <b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b> | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Produits et charges d'exploitation non bancaires        | 227 076         | -62 774         |
| Produits d'exploitation non bancaires                   | 262 163         | 69 671          |
| Charges d'exploitation non bancaires                    | 35 087          | 132 445         |
| <b>Feuille: 03</b>                                      |                 |                 |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                   | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Dotations aux provisions et pertes sur                  |                 |                 |
| Creances irrécouvrables                                 | 800 845         | 673 926         |
| <b>Feuille: 04</b>                                      |                 |                 |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                  | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b> |
| Reprises de provisions et récupérations                 |                 |                 |
| Sur créances amorties                                   | 437 598         | 352 844         |

ETAT C 04 AGREGE

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

**I. DATATION**

- . Date de clôture (1) 31 décembre 2005
- . Date d'établissement des états de synthèse (2) 17 mars 2006

(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. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1<sup>re</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

| Indications des événements |       |
|----------------------------|-------|
| Favorables                 | NEANT |
| Défavorables               | NEANT |

