



Le Conseil de Surveillance s'est réuni le Mardi 2 Avril 2019 pour examiner l'évolution de l'activité de la Banque et les comptes au 31 Décembre 2018 arrêtés par le Directoire en date du 28 Février 2019. Cet arrêté a été examiné par le Comité d'Audit lors de sa réunion en date du 26 Mars 2019.

Durant l'exercice 2018, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a consolidé ses acquis dans l'accompagnement de l'agriculture et de l'agro-industrie tout en multipliant les actions lui permettant d'atteindre des performances dépassant pour la première fois des seuils symboliques : le franchissement des 100 Milliards de Dirhams en total bilan, des 80 Milliards de Dirhams aussi bien en termes de crédits distribués que d'épargne collectée, des 4 Milliards de Dirhams pour le PNB consolidé et des 600 Millions de Dirhams pour le Résultat Net Consolidé.

**Total Bilan** + 10%

(En Milliards MAD)	
Décembre 2018	107
Décembre 2017	97

**Crédits distribués** + 7%

(En Milliards MAD)	
Décembre 2018	80
Décembre 2017	74

**Epargne collectée** + 7%

(En Milliards MAD)	
Décembre 2018	82
Décembre 2017	77

**Produit Net Bancaire**

(En Milliards MAD)	
Décembre 2018	3,97
Décembre 2017	3,93

**Résultat Net Consolidé** + 5%

(En Millions MAD)	
Décembre 2018	621
Décembre 2017	592

**Résultat Net Part du Groupe** + 9%

(En Millions MAD)	
Décembre 2018	626
Décembre 2017	575

**Fonds Propres Consolidés** + 7%

(En Milliards MAD)	
Décembre 2018	10,6
Décembre 2017	9,9

**Points de vente**

814



- Crédit Agricole du Maroc
- Fondation Ardi
- Tamwil El Fellah

Décembre 2018

**UNE ANNÉE SOUS LE SIGNE DE LA PERFORMANCE**

Fort de la réussite de sa stratégie commerciale, le Groupe Crédit Agricole du Maroc affiche pour la première fois de son parcours un total bilan surpassant le seuil des 100 Milliards de Dirhams, marquant ainsi une progression de 10% comparativement au 31 Décembre 2017 où il s'établissait à 97 Milliards de Dirhams.

**UNE DYNAMIQUE DE FINANCEMENT SOUTENUE**

Grâce à une amélioration continue de la qualité de ses services et l'élargissement de son offre, le Groupe Crédit Agricole du Maroc perpétue son engagement en faveur du développement économique en accordant une attention toute particulière aux agriculteurs, aux agro-industriels et au monde rural.

À fin Décembre 2018, les crédits accordés à la clientèle du Groupe Crédit Agricole du Maroc sont en progression de 7% par rapport à fin Décembre 2017, franchissant pour la première fois la barre des 80 Milliards de Dirhams.

**DIVERSIFICATION DE L'ÉPARGNE MOBILISÉE**

Avec une progression de 7%, la collecte globale des ressources de la clientèle du GCAM dépasse la barre des 80 Milliards de Dirhams en atteignant pour la première fois 82 Milliards de Dirhams au terme de l'exercice 2018, contre 77 Milliards de Dirhams à fin Décembre 2017.

Cette performance est tirée par une stratégie commerciale axée sur la diversification de la collecte des ressources de la clientèle en privilégiant celles à vue qui se sont d'ailleurs appréciées de 5% durant la période analysée avec un encours s'affichant désormais à 37,6 Milliards de Dirhams.

Par ailleurs, il est à noter que l'encours des dépôts, à terme a baissé de 7% durant les trois derniers exercices. La clientèle traditionnelle du Crédit Agricole du Maroc (les agriculteurs) étant peu épargnante, l'optimisation des ressources clientèle réalisée au cours des trois dernières années est une performance notable.

**LE PRODUIT NET BANCAIRE TIRE PROFIT DE LA PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ**

Au 31 Décembre 2018, le Produit Net Bancaire du Groupe Crédit Agricole du Maroc frôle les 4 Milliards de Dirhams, soit une variation de +42 Millions de Dirhams comparativement à fin Décembre 2017.

Le maintien du niveau du PNB du Groupe est principalement dû à une nette amélioration de la Marge d'intérêt (+22%), compensant ainsi la baisse du PNB de l'activité de marché.

Cette performance est due à l'effet conjugué de la réussite de la politique de dynamisation commerciale en termes de distribution de crédits et de la maîtrise des charges d'intérêt via la baisse du taux moyen de rémunération des Dépôts.

En progression de 3%, la Marge sur commissions est quant à elle portée par les performances réalisées en matière de recrutement de la clientèle.

**AMÉLIORATION DE LA CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE**

Avec 621 Millions de dirhams (+5%), le Groupe Crédit du Maroc clôture l'exercice 2018 avec un Résultat Net Consolidé dépassant pour la première fois le palier des 600 Millions de Dirhams.

Le Résultat Net Part du Groupe quant à lui augmente de 9% en s'établissant à 626 Millions de Dirhams, principalement dû au Résultat dégagé par la Banque du Groupe (372 Millions de Dirhams).

**RENFORCEMENT DE L'ASSISE FINANCIÈRE**

Rigoureux en matière de respect des exigences réglementaires, et ce malgré les contraintes de la mission du service public, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a augmenté ses fonds propres réglementaires de 7% au cours de l'exercice 2018, atteignant ainsi 10,6 Milliards de Dirhams contre 9,9 Milliards de Dirhams à fin Décembre 2017, et ce malgré l'application de la nouvelle norme IFRS 9 entrée en vigueur à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 2018. Par ailleurs, le Groupe Crédit Agricole du Maroc envisage un plan d'actions spécifique pour le renforcement de son Tier One.

**UNE MEILLEURE COUVERTURE DU RISQUE**

Au terme de l'exercice 2018, en s'affichant à 1 Milliard de Dirhams au niveau des comptes sociaux, soit 1,4% de l'encours sain des crédits à la clientèle, les provisions pour risques généraux du Crédit Agricole du Maroc marquent une évolution de +11% comparativement au 31 Décembre 2017. Ainsi, en consolidant sa politique de provisionnement, la Banque s'immunise contre certains risques sectoriels.

Dans le même sillage, le CAM a porté son taux de couverture des créances en souffrance à 72%, contre 69% au terme de l'exercice précédent.

**PERSPECTIVES DU GROUPE**

A mi-parcours de son Plan Stratégique AFAK 2021, le Groupe Crédit Agricole du Maroc peut se féliciter de l'atteinte des objectifs intermédiaires qu'il s'est fixés.

En effet, conscient de l'enjeu de la diversification de ses sources de PNB, le Groupe conduit sa stratégie de développement en mettant l'accent sur les relais de croissances alliant le couple sécurité et rentabilité.



**MISSION DE SERVICE PUBLIC**

**ACCOMPAGNEMENT DU PLAN MAROC VERT**

Le Groupe Crédit Agricole du Maroc accompagne le Plan Maroc Vert depuis son lancement et a débloqué pour cela 55 Milliards de Dirhams sur les dix dernières années.

En effet, le Groupe a financé les projets initiés dans le cadre du Plan Maroc Vert en mobilisant une enveloppe de 25 Milliards de dirhams pour la période 2009-2013 à travers ses 3 canaux de financement (Crédit Agricole du Maroc, TAMWIL EL FELLAH et la Fondation ARDI) pour le microcrédit) lesquels ont proposé des solutions complètes tenant compte des objectifs que s'est assigné le Plan Maroc Vert tant au niveau du pilier I (projets d'agrégation) que du pilier II (amélioration des revenus des agriculteurs les plus fragilisés). Une nouvelle enveloppe de 30 Milliards de dirhams a été allouée à la période 2014-2018 afin d'accompagner la deuxième phase du Plan Maroc Vert.

Le Groupe Crédit Agricole du Maroc s'est également mobilisé pour accompagner la campagne céréalière dans les meilleures conditions et assurer sa réussite à travers le financement et le conseil des agriculteurs dans le cadre de l'opération BODOUR.

**COOPERATION SUD SUD**

Dans le cadre de la dynamique insufflée par Sa Majesté le Roi à la coopération africaine, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a signé 11 conventions d'entente avec 7 pays africains, à savoir : Tanzanie, Sénégal, Madagascar, Nigéria, Zambie, Ghana, Ethiopie, Niger et Rwanda. Le GCAM met ainsi à la disposition des banques africaines partenaires son savoir-faire en matière d'inclusion financière des petits producteurs ainsi que sur des thématiques diverses telles que le processus d'octroi de crédit au CAM, à Tamwil El Fellah et à Ardi ou le système de scoring agricole.

Aussi, et dans le cadre de son protocole d'accord avec Mirova, banque gestionnaire du Fond LDN (Land Degradation Neutrality) ; le GCAM accompagne ces mêmes partenaires dans le montage de projets agricoles rentables pouvant bénéficier de ce Fond.

**PROMOTION DE L'ENTREPRENARIAT DES JEUNES EN MILIEU RURAL**

Le Groupe Crédit Agricole du Maroc a poursuivi, durant l'année 2018, ses efforts pour l'accompagnement des jeunes entrepreneurs en milieu rural en soutenant et en finançant des projets impactants pour l'écosystème agricole et rural en général. A titre d'exemple, la Banque a financé et encadré des Projets de jeunes Entrepreneurs Agricoles à Dakhla (PJEA) ; projets qui sont aujourd'hui une expérience pilote de financement de l'investissement agricole au profit de jeunes bénéficiaires couplés à d'importants crédits de campagne. La Banque a également accompagné la création, par des jeunes ruraux, d'entreprises de prestation de services agricoles (mécanisation, récolte, taille...)

**PROGRAMME D'EDUCATION FINANCIERE**

Banque citoyenne et socialement responsable, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a réalisé cinq grandes opérations de formation de proximité portant sur l'éducation financière de base de la population rurale.

Ce programme mené par le Centre d'Etudes et de Recherches du Crédit Agricole du Maroc (CERCAM) a bénéficié à plus de 8000 petits producteurs agricoles et ménages ruraux dont en particulier des femmes et des jeunes et a ciblé les territoires les plus éloignés du réseau bancaire, notamment les zones du Gharb, Rif, Moyen Atlas, Haut-Atlas, Draa-Tafilat et Souss-Massa.

Le programme global vise à sensibiliser les bénéficiaires à l'importance des chiffres dans une exploitation agricole et/ou un ménage rural, et leur démontrer les possibilités d'amélioration de leurs revenus et conditions de vie.

**FONDATION CAM POUR LE DEVELOPPEMENT DURABLE**

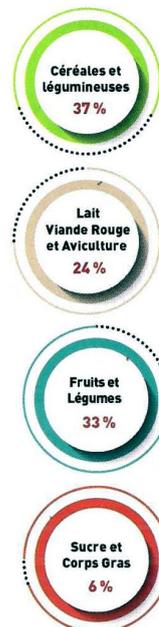
Convaincue de la valeur ajoutée que les pratiques agro-écologiques peuvent apporter notamment aux petits agriculteurs, la Fondation CAM pour le développement durable a soutenu leur diffusion en facilitant d'une part un échange de savoir-faire et une capitalisation des expériences entre animateurs marocains et ouest-africains qui restitueront leurs acquis en cascade dans leurs pays respectifs et en valorisant et en organisant d'autre part les marchés paysans qui ont récemment vu le jour au Maroc pour commercialiser équitablement les produits issus de l'agro-écologie. La Fondation a par ailleurs poursuivi son action pour une agriculture propre en contribuant à la structuration de la filière du recyclage du plastique agricole usagé et à la formation des petits installateurs de pompes recourant au solaire, énergie propre et renouvelable.

**L'APPUI FINANCIER DE TAMWIL EL FELLAH POUR LES AGRICULTEURS NON ELIGIBLES AU FINANCEMENT BANCAIRE TRADITIONNEL.**

En frôlant les 83.000 clients pour un encours global de 788 Millions de Dirhams au terme de l'année 2018, Tamwil El Fellah réitère son engagement indéfectible envers les agriculteurs relevant du Plan Maroc Vert.

**LA MICROFINANCE PAR LA FONDATION ARDI**

Lever du développement socio-économique de la population rurale relevant du financement solidaire, la Fondation ARDI pour le micro crédit clôture l'exercice 2018 avec un encours de financements accordés de 292 Millions de Dirhams ventilé autour de quatre secteurs d'activité : l'agriculture et l'élevage (22%), le commerce (35%), l'artisanat (15%) et les services (28%).



RÉPARTITION PAR FILIÈRE

**Nombre de clients**



\* Dont 23 000 adhérents à des coopératives agricoles inscrites dans les livres du CAM pour le compte de TEF



**Ventilation de l'encours des crédits distribués par secteur d'activité**



**Encours des crédits accordés +12 MDH**



**FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

