



RENFORCEMENT SUBSTANTIEL DE L'ASSISE FINANCIERE DU GROUPE BMCE BANK

Le Conseil d'Administration de BMCE Bank s'est réuni le vendredi 26 mars 2010, sous la présidence de Monsieur Othman BENJELLOUN, au siège social de la Banque à Casablanca. Il a examiné l'activité de la Banque et du Groupe au terme de l'exercice 2009 et arrêté les comptes y afférents.

Dans le cadre du renforcement de l'assise financière du Groupe, le Conseil d'Administration a décidé de proposer à une prochaine Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires deux augmentations de capital, l'une réservée au Groupe CIC puis une autre, représentant 3% au maximum du capital, qui sera réservée aux membres du personnel du Groupe BMCE Bank, prévue d'être menée en deux tranches en 2010 et en 2012.

Il a pris acte de l'acquisition par le Groupe CDG de 8% du capital de BMCE Bank, soit un montant de plus de DH 3,4 milliards et ce, par cession par la Banque des actions détenues en autocontrôle. Ces investissements emblématiques entre les deux Groupes CDG et FinanceCom dans les secteurs de la finance, des télécoms et de l'immobilier reflètent leur confiance dans l'avenir des sociétés investies et traduisent leur volonté résolue de contribuer plus significativement encore à l'accélération de la croissance économique au Maroc.

Par ailleurs, le Conseil a coopté la Caisse de Dépôt et de Gestion - CDG - en tant qu'Administrateur de BMCE Bank, représentée par son Directeur Général, Monsieur Anas ALAMI et soumettra cette décision à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Il entérine également le renforcement du *Senior Management* du Groupe avec la nomination de M. Mounir CHRAIBI en tant que Directeur Général Délégué de la Banque, en charge du Pôle *Information Technology & Process* Groupe. Sont également nommés Directeurs Généraux Délégués de la Banque, MM. Driss BENJELLOUN et M'Fadel EI HALAISSI, respectivement en charge du Pôle *Finances & Risques* Groupe et de la *Banque de l'Entreprise*.

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale des Actionnaires le versement d'un dividende de 3 dirhams par action.

La brochure des états financiers 2009 aux normes IAS/IFRS est publiée sur le site www.bmcebank.ma.

ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2009

MAROC

CONSOLIDEE

PNB

+25%

à DH 3,6 milliards

DH **6,4** milliards

+6,6%

RBE

+14,3%

à DH 1,1 milliard

DH **2,2** milliards

+5,2%

TOTAL BILAN

+12%

à plus de DH 127 milliards

DH **168** milliards

+12%

■ RENFORCEMENT SANS PRECEDENT DES FONDOS PROPRES : PLUS DE DH 6 MILLIARDS EN 2010

- Entrée du Groupe CDG dans le capital de BMCE Bank à hauteur de 8%
- Augmentation de capital réservée au partenaire étranger de référence, le Groupe CIC à travers sa société Holding BFCM, prévue de porter sa participation de 19,94% à 25%
- Augmentation de capital de 3%, réservée aux membres du personnel du groupe, prévue d'être menée en deux tranches en 2010 et en 2012

■ RENFORCEMENT DE LA DIMENSION ORGANISATIONNELLE ET MANAGERIALE

■ ATOUTS SOLIDES POUR ACCOMPAGNER LE DÉVELOPPEMENT DU GROUPE AU MAROC ET A L'INTERNATIONAL

PERFORMANCES FINANCIERES BRIDEES PAR UN EFFORT IMPORTANT DE PROVISIONNEMENT



BMCE BANK AU MAROC : UNE ACTIVITE INTRINSEQUE SOLIDE

- PNB en nette progression de +25% à DH 3,6 milliards et un résultat brut d'exploitation en hausse significative de +14,3%, atteignant DH 1,1 milliard.
- Croissance du PNB due essentiellement au résultat des opérations de marché ayant plus que triplé à 926,6 MDH. Marge d'intérêts demeurant stable à près de DH 2 milliards, avec toutefois une marge sur clientèle, indicateur de la performance opérationnelle, en hausse de plus de +15%.
- Evolution contenue des charges générales d'exploitation de +6,5% en 2009 contre +13% en 2008, atteignant DH 2,3 milliards. Forte amélioration du coefficient d'exploitation de 11 points de pourcentage à 63,3%.
- Effort de provisionnement ayant plus que doublé à 976,5 MDH et, partant sensiblement bridé le Résultat Net en baisse de -37,6% à 507 MDH -Activité Maroc- et à 503 MDH en agrégé
- Hausse équilibrée de l'encours des crédits de +10%, à DH 64,6 milliards et de +8% des dépôts, à près de DH 96 milliards.
- Gains de parts de marché des dépôts de la clientèle de +0,4p%, à plus de 14,5%, essentiellement grâce à l'appréciation de la part de marché des comptes courants de 16,4% à 17,6%.

- Part de marché en recul des crédits de la clientèle de -0,3p% à 12,8%. Cette baisse masque le dynamisme commercial enregistré au niveau des différents segments de marché où la Banque a gagné des parts de marché : crédits de trésorerie (+1,1p%), crédits à la consommation (+0,4p%) et crédits aux sociétés de financement (+0,1p%).

ACTIVITE CONSOLIDEE : RENFORCEMENT DE PLUS DE +10% DES CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE

- Développement soutenu des actifs du Groupe, avec un total bilan consolidé en hausse de +12%, à plus de DH 168 milliards.
- Assise financière solide avec une progression des capitaux propres Groupe et des capitaux propres part du Groupe de +11,6% et +10,5%, s'établissant à DH 9,2 milliards et DH 6,1 milliards, respectivement.
- Croissance de +6,6% du PNB consolidé à 6,4 milliards DH, portée par une évolution favorable de toutes ses composantes : résultat sur opérations de marché (+46%), marge sur commissions (+6%) et marge d'intérêts (+3%).
- Baisse du Résultat Net Groupe de DH 1,4 milliard à 820 MDH et du RNPG de 830 MDH à 385 MDH, induite par un effort de dotations de plus d'un milliard de dirhams, soit un niveau 12 fois supérieur à celui de l'année dernière, traduisant des efforts substantiels en termes d'assainissement du portefeuille de crédits.

DES ATOUTS SOLIDES POUR L'AVENIR

Une assise financière renforcée

- Renforcement des fonds propres de plus de DH 6 milliards supplémentaires, traduisant un signal fort de confiance des actionnaires dans les perspectives de croissance du Groupe :
 - Entrée du Groupe CDG dans le capital de BMCE Bank à hauteur de 8%, soit environ 12,7 millions d'actions au prix unitaire de 267 DH et ce, par cession, par la Banque, des actions détenues en autocontrôle. Cette opération stratégique porte ainsi sur un montant de plus de DH 3,4 Milliards ;
 - Augmentation de capital à souscrire par le partenaire étranger de référence, le Groupe CIC, portant ainsi sa participation dans le capital de BMCE Bank à 25% ;
 - Augmentation de capital de 3%, réservée aux membres du personnel du Groupe BMCE Bank, prévue d'être menée en deux tranches, en 2010 et en 2012.

Une consolidation organisationnelle et managériale avec les nominations en Conseil de :

- M. Brahim BENJELLOUN-TOUIMI en tant qu'Administrateur Directeur Général Délégué auprès de la Présidence en charge de la coordination de l'ensemble des activités du Groupe ;
- M. Jaloul AYED - Administrateur Directeur Général Délégué - afin de conduire le processus de rapprochement entre MediCapital Bank et le Groupe Bank of Africa ;
- M. Mohamed BENNANI - Administrateur Directeur Général Délégué - en charge du Réseau *Bank Of Africa* dans la perspective d'être désigné Président Directeur Général ;
- M. Mamoun BELGHITI - Administrateur Directeur Général Délégué - pour présider aux destinées d'une nouvelle entité, en cours de création, dédiée au métier de recouvrement ;
- M. Mounir CHRAIBI en tant que Directeur Général Délégué en charge du Pôle *IT & Process* Groupe ;
- M. Driss BENJELLOUN - Directeur Général - en charge du Pôle *Risques & Finances* ;
- M. M'Fadel El HALAISSI - Directeur Général Délégué - en charge de la *Banque de l'Entreprise*, fédérant désormais la Corporate Bank et le Réseau Entreprises et PME.

Des perspectives 2010 favorables grâce :

- à la dynamique et au potentiel organique du réseau de distribution au Maroc ;
- au renforcement de la présence du Groupe à l'international, avec le rapprochement entre MediCapital Bank et Bank of Africa ;
- aux synergies entre les métiers fondamentaux socle de la relation clientèle (marchés des particuliers & professionnels, marché de l'entreprise, activités d'investissement et à l'international) et les activités para bancaires (financements spécialisés, assurance, mobile banking, ...);
- à l'amélioration de l'efficacité opérationnelle de la Banque à travers la rationalisation des charges générales d'exploitation ;
- à l'intensification des efforts de recouvrement.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	2009	2008
INTEGRATION GLOBALE		
BMCE CAPITAL	100,00%	100,00%
BMCE CAPITAL GESTION	100,00%	100,00%
BMCE CAPITAL BOURSE	100,00%	100,00%
MAROC FACTORING	100,00%	100,00%
MAGHREBAIL	35,92%	35,92%
SALAFIN	73,87%	75,00%
BMCE INTERNATIONAL MADRID	100,00%	100,00%
LA CONGOLAISE DE BANQUE	25,00%	25,00%
MEDICAPITAL BANK PLC	100,00%	100,00%
BANK OF AFRICA	42,50%	42,50%
LOCASOM	76,00%	
MISE EN EQUIVALENCE		
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	27,38%	27,38%
CASABLANCA FINANCE MARKET	33,33%	33,33%
ACMAR	20,00%	20,00%
HANOUBY SHOP	45,55%	
EURAFRIC INFORMATION	41,00%	
CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	38,90%	

Prochain Rendez-Vous

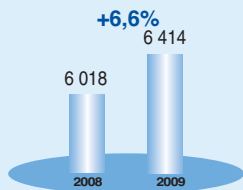
29 MARS 2010

- Rencontre avec les Analystes Financiers et la Presse spécialisée : présentation des résultats du Groupe BMCE Bank à fin décembre 2009 avec retransmission en direct sur internet
- Publication de la plaquette des états financiers aux normes IAS/IFRS au 31 décembre 2009 sur le site internet de BMCE Bank, www.bmcebank.ma

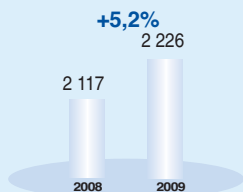


ACTIVITE CONSOLIDEE DU GROUPE BMCE BANK

En millions DH



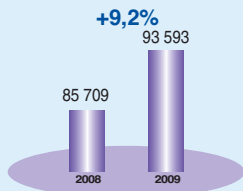
Produit Net Bancaire



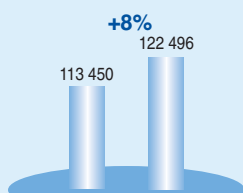
Résultat Brut d'Exploitation



Capitaux Propres Part du Groupe



Crédits à la Clientèle



Dépôts de la Clientèle



DYNAMISME COMMERCIAL DES METIERS DU GROUPE DANS UN ENVIRONNEMENT MOINS FAVORABLE

ACTIVITE AU MAROC : POURSUITE DES EFFORTS DE BANCARISATION ET D'INNOVATION

Banque des Particuliers et des Professionnels : positionnement soutenu notamment grâce au programme d'extension du réseau

- Ouverture de 50 nouvelles agences Part/Pro, implantées dans des régions à fort potentiel de développement.
- Elargissement du portefeuille clientèle, avec une augmentation de +7% du nombre de comptes à plus de 2 millions.
- Appréciation de la part de marché des crédits à la consommation de +0,4p% à 18,5%.
- Accélération de la croissance des cartes monétiques distribuées de +11,1%, meilleure performance enregistrée depuis 4 ans.
- Hausse de plus de +6% des dépôts MRE, avec une part de marché maintenue à 10,3%, dans un contexte de ralentissement des transferts.
- Renforcement des synergies avec RMA Watanya comme en témoigne la progression de +7% du chiffre d'affaires généré par l'activité de bancassurance, avec une part de marché en nette amélioration de 28,3% en 2007 à près de 30% en 2008, selon les statistiques DAPS disponibles.
- Suivi du déploiement des actions issues du projet CAP Client Professionnels, avec le développement en cours de plusieurs conventions et partenariats.
- *Low Income Banking*, axe de développement majeur investi au cours de l'exercice 2009, avec le lancement de l'offre Likoul, adossée au téléphone mobile, permettant aux clients non bancarisés d'accéder aux services de la Banque et d'effectuer des transactions sécurisées.

Banque de l'Entreprise, fidèle à son engagement de financement de l'économie marocaine

- Création de 3 nouveaux centres d'affaires, portant le nombre de ces agences dédiées à 20.
- Croissance des dépôts et crédits Corporate de +35% et plus de +10%, à DH 14,5 milliards et DH 29,1 milliards, respectivement.
- Hausse de +35% des crédits d'investissement, à DH 7,8 milliards contre DH 5,8 milliards une année auparavant.
- Engagement résolu dans le financement des projets d'envergure à travers le Royaume, avec une présence accrue sur des secteurs constituant une priorité nationale, notamment l'infrastructure, la télécommunication, l'automobile et le tourisme.
- Consolidation des synergies avec les différentes lignes métiers du Groupe, notamment avec la Banque des Particuliers et Professionnels et les services financiers spécialisés : crédits conventionnés, packages de produits au personnel des entreprises clientes, leasing, affacturage et location longue durée.

ACTIVITE A L'INTERNATIONAL : VERS UNE CONVERGENCE DES ACTIVITES EUROPEENNES ET AFRICAINES

- Projet de convergence en cours de conduite entre Bank of Africa et MediCapital Bank, motivé par les synergies émanant de la complémentarité des activités des deux Groupes sur le continent africain, l'une dans le domaine de la Retail et l'autre du Wholesale Banking.
- Performances commerciales probantes du Groupe BOA traduites par des hausses de +12,8% et +9,6% des dépôts et des crédits, à € 1,9 milliard et € 1,4 milliard, respectivement.
- Poursuite de développement du maillage du réseau de Bank of Africa, avec l'ouverture de 50 nouvelles agences, à travers les 11 pays d'implantation du Groupe.
- Progression de +24% du PNB de MediCapital Bank à plus de 18 M£, essentiellement grâce aux activités de Corporate Banking et de Trésorerie et Marchés de Capitaux, représentant 72% de ces revenus.

ACTIVITES DE BANQUE D'AFFAIRES : BILAN POSITIF DANS UN CONTEXTE ASSEZ DEFAVORABLE

- Consolidation de l'image de précurseur de BMCE Capital Markets à travers le lancement de trois nouveaux produits dérivés de change et l'enrichissement de l'offre des produits structurés.
- Maintien du positionnement de BMCE Capital Bourse, avec une part de marché de 16%, en dépit d'une conjoncture difficile.

- Forte croissance de l'encours des actifs gérés par BMCE Capital Gestion de +34,5% à DH 22,83 milliards, contre une progression de +16% pour le secteur, induisant ainsi une amélioration de la part de marché de la filiale Asset Management du Groupe de +1,62p% à 12,6%.

- Augmentation de près 11% des actifs en conservation de BMCE Capital Titres à DH 155 milliards, capitalisant principalement sur le bon comportement de l'activité de dépositaire OPCVM.

SERVICES FINANCIERS SPECIALISES : BONNE TENUE DES ACTIVITES

SALAFIN, des fondamentaux solides dans un contexte dégradé

- Hausse de l'encours financier de +4% à plus de DH 2,7 milliards dans un contexte de baisse de la production du secteur de crédit et de ralentissement de la consommation des ménages.
- Baisse de -14% des charges générales d'exploitation, avec un coefficient d'exploitation s'établissant à 26%, soit le niveau le plus bas du secteur.
- Résultat Net stable à près de 101 MDH, avec un ROE de 18%.

MAGHREBAIL, de bonnes performances 2009

- Progression de +9,7% de la production à près de DH 2,7 milliards, soit la meilleure performance du secteur.
- Croissance de +17,7% de l'encours net comptable, atteignant DH 6,5 milliards.
- Hausse sensible du PNB et du résultat net de +7,4% et +8%, s'établissant respectivement à 186,2 MDH et 77,2 MDH.

MAROC FACTORING, une activité commerciale soutenue

- Augmentation de +10% du chiffre d'affaires factoré de DH 3,2 milliards et du PNB de +4% à 32,9 MDH.
- Enrichissement de l'offre de Maroc Factoring par un nouveau produit, *Reserve Factoring*, adapté aux besoins des entreprises.
- Renforcement des synergies avec le Réseau BMCE Bank qu'illustre la commercialisation du produit commun *BMCE Factor*.

UNE BANQUE SOCIALEMENT RESPONSABLE

Fondation BMCE Bank : innovation pédagogique et renforcement de la dimension socioéducative et communautaire

- Construction et équipement de trois nouvelles écoles Medersat.com à Oulmès, Ouarzazate et Figuig.
- Modernisation des pratiques pédagogiques par la dotation des écoles en matériel informatique et en tableaux blancs interactifs munis de ressources numériques.
- Création d'un Centre de formation des éducateurs du préscolaire à l'école de Bouskoura.
- Signature d'une convention de partenariat avec Caja Méditerranée et l'Association Tawada pour le microcrédit en 2009 portant sur la lutte contre la pauvreté et l'amélioration des conditions de vie des populations des douars abritant les écoles Medersat.com.

Promotion d'actions de développement durable

- Mise en oeuvre du système de gestion environnementale et sociale - SEMS -, lancé en 2008, en partenariat avec l'IFC de la Banque Mondiale, permettant de sensibiliser la clientèle sur les aspects environnementaux et sociaux de ses projets, tout en assurant auprès d'elle la promotion d'investissements durables.
- Premiers jalons d'un alignement stratégique de BMCE Bank sur les principes de l'économie verte, lui offrant un avantage concurrentiel et de nouvelles opportunités d'affaires, relatives notamment à la production propre et aux énergies renouvelables.

Développement du Capital Humain, une priorité stratégique

- Obtention de la certification ISO 9001 de l'activité de gestion des ressources humaines de BMCE Bank, unique en son genre dans le secteur bancaire.
- Recrutement de 552 personnes dans le cadre de l'accompagnement du programme d'ouverture des agences, portant le nombre d'effectif permanent à 4 900 collaborateurs au Maroc.