



## CONSOLIDATION DE LA DIMENSION CONTINENTALE DU GROUPE

Le Conseil d'Administration de BMCE Bank s'est réuni le vendredi 23 septembre 2011, 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 du 1<sup>er</sup> semestre 2011 et arrêté les comptes y afférents.

Messieurs les Administrateurs ont pris acte de la démission de Caja Mediterraneo en tant qu'Administrateur et ce, concomitamment à la récente cession de l'ensemble de ses titres BMCE au bénéfice du Groupe FinanceCom, dans le cadre d'une opération globale de désengagement de ses participations minoritaires.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration, sur recommandation de son Président, entérine la nomination de M. Omar TAZI en tant que Directeur Général Délégué en charge de la Banque des Particuliers et Professionnels.

La brochure des états financiers semestriels 2011 aux normes IAS/IFRS est publiée sur le site [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma).

### ACTIVITE CONSOLIDEE

au 30 juin 2011

**Stable**

**DH 517 millions**

**RNPG**

**+8%**

**DH 4 milliards**

**PNB**

**+33%**

**DH 12,2 milliards**

**Capitaux Propres  
Part du Groupe**

■ BONNE TENUE DES ACTIVITES AU MAROC, AVEC UN RESULTAT NET AGREGE EN HAUSSE DE PLUS DE +10%

■ LANCEMENT D'UN PROGRAMME VISANT LE RENFORCEMENT DE L'EFFICACITE COMMERCIALE ET OPERATIONNELLE

■ CONSOLIDATION DE L'ASSISE FINANCIERE DE BANK OF AFRICA POUR SOUTENIR LA STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT CONTINENTAL DU GROUPE

■ RENFORCEMENT DU DISPOSITIF DE COUVERTURE DU RISQUE AU NIVEAU DES FILIALES DE BANK OF AFRICA

### ACTIVITE AGREGEE

au 30 juin 2011

**+10%**

**DH 521 millions**

**Résultat Net**

**+10%**

**DH 877 millions**

**RBE**

**+11%**

**DH 140 milliards**

**Total Bilan**

**BMCE BANK**

NOTRE MONDE EST CAPITAL



# PERFORMANCES FINANCIERES GROUPE BRIDEES PAR UN EFFORT D'ASSAINISSEMENT DU RISQUE



## ACTIVITE AGREGEE : RESULTAT NET EN HAUSSE DE +10,2%

- **Appréciation du Résultat Net Agrégé** -BMCE Bank , BMCE Bank Offshore et BMCE International Paris- de +10,2% à 521 MDH.
- **Hausse du RBE de +10,2%** à 877 MDH, soutenue par l'amélioration de la qualité du portefeuille de participations et ce, dans un contexte d'augmentation des charges générales d'exploitation de +7%, en raison d'éléments non récurrents qui ont pesé fortement.
- **Progression du PNB agrégé** atteignant 2 149 MDH, soit +3%, contrariée par la contreperformance des activités de marché. A périmètre constant, hausse du PNB récurrent de +8,1%, portée par les réalisations sur les marchés des particuliers et des entreprises.
- **Evolution favorable des dépôts de la clientèle de +10,3% à 90,7 milliards DH**, induisant une amélioration de la part de marché de +0,8p% à 14,83%.
- **Croissance des crédits à la clientèle de +6,3% à 83,7 milliards DH**, avec une part de marché globale quasi- stable à 12,93%.

## ACTIVITE CONSOLIDEE : RNPG STABLE GREVE PAR L'EFFORT D'ASSAINISSEMENT EN AFRIQUE

- **Résultat Net Part du Groupe stable à 517 MDH**, porté par :
  - la bonne tenue des activités de la Banque et de ses filiales financières spécialisées au Maroc, ainsi que de BMCE Bank Offshore ;
  - les retombées positives de l'optimisation des structures européennes au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2011.
- ... mais bridé :
  - par un effort important d'assainissement du risque au niveau de quelques pays d'implantation du Groupe Bank of Africa (Ghana, Bénin, Madagascar et Djibouti), portant le coût du risque consolidé du Groupe BMCE Bank à 506 MDH, soit +61% par rapport à fin juin 2010.
  - dans un contexte de morosité du marché boursier, et de non renouvellement d'opérations exceptionnelles, par la baisse des activités de la filière intermédiation boursière;
- **Evolution de +8% du PNB consolidé** à plus de 4 milliards DH, tirée notamment par les activités de l'Afrique subsaharienne qui représentent 38% des sources de revenus du Groupe à fin juin 2011 contre 33% une année auparavant.
- **Poursuite de développement des actifs** du Groupe, avec un total bilan consolidé en croissance de +14% par rapport à juin 2010, s'établissant à plus de 196 milliards DH.
- **Hausse des dépôts et des crédits à la clientèle consolidés** de +13% et de +10% par rapport à juin 2010, s'établissant à plus de 136 milliards DH et à près de 113 milliards DH, respectivement.
- **Renforcement significatif de l'assise financière**, comme en témoigne la progression des capitaux propres part du groupe de +33% sur la même période, atteignant plus de 12 milliards DH, suite aux deux augmentations de capital opérées au titre du 2<sup>ème</sup> semestre de l'année 2010, l'une réservée au Groupe français Crédit Mutuel-CIC et l'autre aux salariés du Groupe.

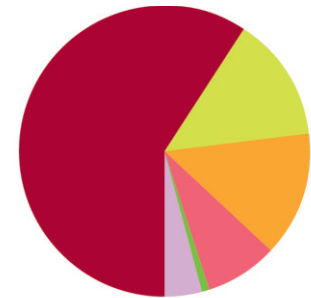
## AMELIORATION DU PROFIL DE RISQUE DE LA BANQUE

- **Evolution contenue des créances en souffrance de +0,56%** contre une croissance de l'encours des crédits de +6,3%, induisant une amélioration du taux de sinistralité de -28 points de base à 4,94%, en dessous de la moyenne du secteur (5,12% selon les statistiques GPBM à fin juin 2011).
- **Une base capitalistique solide, comme en atteste l'appréciation du ratio de solvabilité** à 11,84% et du ratio *Tier one* à 9,1% à fin juin 2011.
- **Profil adéquat de liquidité**, avec un coefficient de liquidité supérieur à la norme réglementaire, s'établissant à plus de 120%.
- **Réalisations significatives de l'activité de recouvrement**, désormais gérée à travers, **RM Experts**, filiale détenue à 100% par BMCE Bank, avec une appréciation des récupérations cumulées en capitaux de +13% à 2,6 milliards DH.

## PROGRAMME DE TRANSFORMATION : LEVIER DE PERFORMANCE DE LA BANQUE AU MAROC

- Conduite d'un programme de transformation visant l'amélioration des performances articulé autour de 4 principaux chantiers :
  - **Conquête commerciale** soutenue par deux projets phares, à savoir la régionalisation et la Gestion de la Relation Client (GRC) :
    - Projet de Régionalisation**  
Projet ayant pour objectif l'amélioration de l'efficacité commerciale de la Banque et ce, à travers (i) le rapprochement du centre de décision du client, (ii) la réduction des délais de traitement des dossiers et (iii) l'intégration de la dimension régionale dans l'action commerciale pour développer la proximité.
    - Gestion de la Relation Client**  
Projet mené dans le cadre du partenariat technologique avec le Groupe CM-CIC et RMA WATANYA, favorisant une meilleure connaissance des clients et de leurs besoins, tout en gagnant du temps commercial.
  - **Maîtrise des risques** avec la mise en place d'une filière de *Contrôle Permanent* visant un meilleur pilotage et une réallocation du nombre de ressources consacrées à la vérification interne à travers l'implémentation d'un Système d'Information dédié.
  - **Amélioration de l'efficacité opérationnelle**, notamment à travers l'optimisation des *process* et l'identification d'un gisement d'économies important de charges.
  - **Simplification du modèle opérationnel** favorisée par la mise en place du projet *Cap Process*, visant l'optimisation du fonctionnement des *Back-offices*, notamment à travers (i) la libéralisation du temps commercial en agences, (ii) la réduction du coût des *process*, et (iii) la sécurisation des transactions pour une meilleure maîtrise des risques.

## RESULTAT NET PART DU GROUPE A FIN JUIN 2011 PAR LIGNE DE METIER



- 60% ● BMCE Bank Maroc
- 14% ● Afrique Subsaharienne
- 14% ● Services Financiers Spécialisés
- 8% ● BMCE Bank Offshore
- 1% ● Europe
- 4% ● Autres activités y compris Banque d'affaires

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	juin-11	juin-10
<b>INTEGRATION GLOBALE</b>		
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	51,00%	35,92%
SALAFIN	74,36%	73,87%
BMCE INTERNATIONAL MADRID	100,00%	100,00%
LA CONGOLAISE DE BANQUE	25,00%	25,00%
BMCE BANK INTERNATIONAL PLC	100,00%	100,00%
BANK OF AFRICA	57,18%	46,89%
LOCASOM	92,56%	72,15%
<b>MISE EN EQUIVALENCE</b>		
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	27,38%	27,38%
CASABLANCA FINANCE MARKET	24,56%	33,33%
ACMAR	20,00%	20,00%
HANOUBY SHOP	45,55%	45,55%
EURAFRIC INFORMATION	41,00%	41,00%
CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	38,90%	38,90%

## Prochain Rendez-Vous 27 septembre 2011 :

Rencontre avec les Analystes et la Presse : présentation des résultats du Groupe BMCE Bank à fin juin 2011 à partir de 16H30.

Publication de la plaquette des états financiers aux normes IAS/IFRS au 30 juin 2011 sur le site internet de BMCE Bank, [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma)

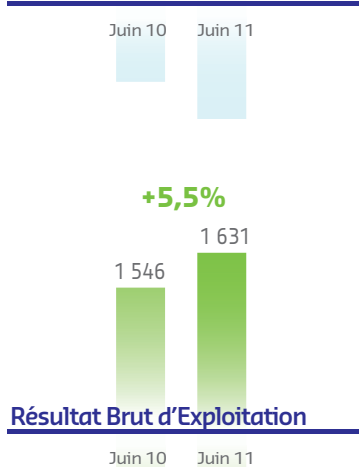
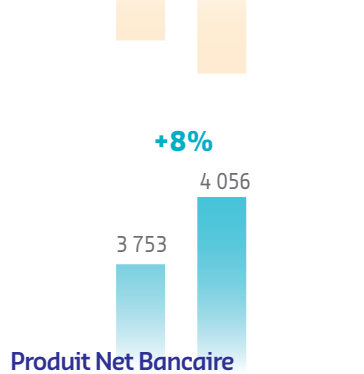
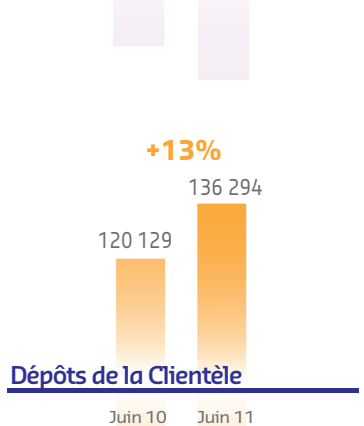
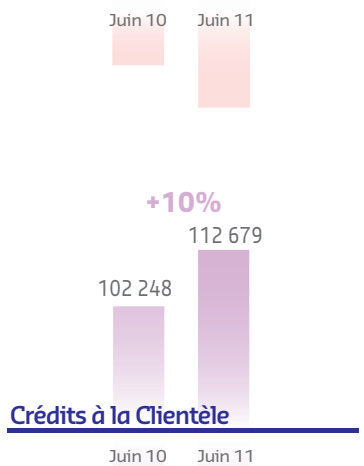
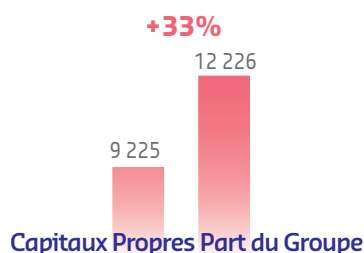
**BMCE BANK**  
NOTRE MONDE EST CAPITAL



# UN SOCLE D'ACTIVITES CONTRIBUANT AU POSITIONNEMENT DU GROUPE



## ACTIVITE CONSOLIDEE DU GROUPE BMCE BANK EN MDH



## BANQUE DES PARTICULIERS ET DES PROFESSIONNELS: CONQUETE DE NOUVEAUX MARCHES PORTEURS

- Capacité de mobilisation des ressources du réseau des agences Part/Pro confirmée, avec une croissance des comptes chèques de plus de +6% sur une année glissante, portant la part de marché de 13,38% à fin juin 2010 à 13,41% à fin juin 2011.
- Amélioration de la part de marché des crédits à la consommation de +1,4p% à 19,23%.
- Bonne dynamique de l'activité monétique au Maroc comme en atteste la hausse de +9,3% de l'encours des cartes monétiques et le lancement de la carte BMCE e-Pay permettant le paiement électronique sur les sites étrangers.
- Légère progression des contrats de Bancassurance de +2% par rapport à fin juin 2010, atteignant plus de 642 000 contrats.
- Positionnement renforcé sur la clientèle Haut de gamme, un nouveau marché porteur avec l'ouverture de 3 agences "Premium" dédiées.
- Dynamisation du marché des professionnels, à travers l'amélioration de l'offre produits et services, le déploiement d'actions marketing et commerciales et le renforcement des partenariats.

## BANQUE DE L'ENTREPRISE : UNE PRESENCE RENFORCEE

- Réalisations appréciables en termes de distribution des crédits d'investissements qui se sont inscrits en hausse de 6% à 9,4 milliards DH soulignant l'engagement de la Banque auprès des PME.
- Hausse des crédits par décaissement en faveur des grandes entreprises de près de +5%, atteignant 34,8 milliards DH.
- Concrétisation d'importantes opérations de financement de projets avec des offices publics et des groupes d'envergure.

## BANQUE D'AFFAIRES : RESILIENCE DANS UN CONTEXTE DIFFICILE DES MARCHES

- Résilience confirmée face à la morosité des marchés pour BMCE Capital Markets qui enregistre une progression significative de sa volumétrie semestrielle, notamment pour les activités Change, Taux et Dette Privée, en ligne avec sa stratégie d'innovation produits.
- Amélioration de la qualité de service de BMCE Capital Bourse grâce à l'implémentation d'un système de passation d'ordre de bourse en temps réel à travers le réseau BMCE Bank.
- Poursuite de la croissance de l'encours global géré par BMCE Capital Gestion de près de 7% à 32,5 milliards DH, la plaçant ainsi au 3<sup>ème</sup> rang du secteur en termes de collecte avec une part de marché s'établissant à 14,2%.
- Progression des actifs en conservation de BMCE Capital Titres de 10% sur une année glissante, atteignant les 184 milliards DH.
- Réalisations appréciables pour BMCE Capital Conseil qui s'est vu confier des missions de conseil financier pour des sociétés d'envergure.

## SERVICES FINANCIERS SPECIALISES : CONTRIBUTION AU RNPG EN HAUSSE DE +24%

- Augmentation de la contribution au RNPG des métiers spécialisés du Groupe BMCE Bank (leasing, crédit à la consommation, affacturage et assurance crédit) de +24% à plus de 73 MDH, portant la part de cette filière dans les résultats du Groupe à 14% à fin juin 2011 contre 11% une année auparavant.

### MAGHREBAIL

- Positionnement renforcé de Maghrébail dans son secteur d'activité, avec une part de marché en amélioration de +30 points de base à 19,8%.
- Hausse du chiffre d'affaires de près de +12% à 1,25 milliard DH et amélioration du coefficient d'exploitation de 3,6 points pour se situer à 24,2%.

### SALAFIN

- Augmentation de la production nette de Salafin de +8,3% à près de 514 MDH contre une baisse de -1% pour le secteur.
- Poursuite des efforts d'amélioration de la qualité de service, notamment à travers le lancement de la carte Internet permettant de réaliser des achats à l'international et l'optimisation des packages auto.

### MAROC FACTORING

- Appréciation du chiffre d'affaires factoré de +17 %, atteignant un volume global de 2,1 milliards DH.
- Hausse de +7% du PNB de Maroc Factoring à 16,5 MDH à fin juin 2011.

## RENFORCEMENT DE LA PARTICIPATION DANS LE GROUPE BANK OF AFRICA ACCOMPAGNE D'UN DEVELOPPEMENT DES SYNERGIES

### BANK OF AFRICA

- Montée de BMCE Bank dans le capital de BOA à hauteur de 59,39% en juillet 2011 et renforcement en cours des synergies entre les deux Groupes, notamment dans la gestion des risques, le recouvrement, la gestion du capital humain, le contrôle général et les systèmes d'information.
- Poursuite de la croissance interne et externe du Groupe BOA, illustrée par l'ouverture sur 12 mois glissants d'une cinquantaine d'agences et l'acquisition d'une banque au Ghana, Amalgamated Bank, rejoignant la famille des 14 banques commerciales du Groupe BOA.
- Renforcement des capitaux propres consolidés du Groupe Bank of Africa de +34%, s'établissant à près de 366 M€, suite à l'augmentation du capital de la holding BOA Group et ce, pour accompagner la stratégie d'expansion du Groupe à l'échelle continentale.
- Bonne performance opérationnelle, comme en témoigne la croissance à deux chiffres des principaux indicateurs d'activité du Groupe : PNB (+19% à 116 M€), crédits (+18% à 1,7 milliard €), et dépôts (+25% à 2,7 milliards €).

### LA CONGOLAISE DE BANQUE

- Maintien du leadership grâce à une dynamique commerciale soutenue, avec une évolution très favorable des crédits et dépôts de +49% et +40% par rapport au premier semestre 2010, à près de 152 M€ et 363 M€, respectivement.
- Indicateurs des résultats en hausse remarquable de +30% pour le Résultat Net à 3,7 M€, de +21% pour le RBE à 5,6 M€ et de +19,5% pour le PNB à 11,7 M€.
- Affermissement de la politique de proximité vis-à-vis la clientèle, avec l'extension du réseau commercial de la Congolaise de Banque à 17 agences, soit le plus grand réseau bancaire du pays.

### BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI

- Hausse de la contribution de la Banque de Développement du Mali au Résultat Net part du Groupe de BMCE Bank de +4,3% à 14,5 MDH à fin juin 2011.

## PREMIERS FRUITS DE LA REFORME DE LA PLATEFORME EUROPEENNE

### BMCE Bank International Madrid

- Hausse de +39% du Résultat Net à 1,8 M€ sous l'effet du développement de l'activité, avec une progression de +17,5% du PNB à 4,4 M€.
- Amélioration de la qualité des actifs, avec un taux de contentieux en baisse de 0,14 point de pourcentage à 0,6% contre une moyenne du secteur de 5,65% à fin mars 2011.

### BMCE Bank International Londres

- Amélioration sensible du déficit de BMCE Bank International Plc au terme du 1<sup>er</sup> semestre 2011, traduisant les retombées positives du plan de restructuration de la filiale londonienne du Groupe caractérisé par un recentrage de l'activité sur les métiers de la banque de financement classique et une rationalisation des charges à travers l'optimisation de certaines fonctions de support.

## SURSAUT QUALITATIF DANS LE DOMAINE DE LA RSE ET DU DEVELOPPEMENT DURABLE

### FONDATION BMCE BANK

- Construction de deux nouvelles écoles et modernisation de l'équipement pour 35 écoles medersat.com.
- Elargissement de la dimension continentale de la Fondation BMCE Bank à travers un projet de construction d'une Medersat.Com à Bamako au Mali et consolidation du partenariat avec l'Association Tawada pour le microcrédit.

### FINANCE DURABLE

- BMCE Bank, 1<sup>ère</sup> Banque à obtenir la certification ISO 14001 pour l'environnement au Maroc et dans la région MENA, décernée par le Bureau Veritas Certification le 17 juin 2011.
- Introduction en cours d'une activité de financement vert pour les projets de développement des énergies renouvelables.