



Exercice  
2013

## PERFORMANCES TRES HONORABLES DU GROUPE BMCE BANK AU MAROC ET A L'INTERNATIONAL

Le Conseil d'Administration de BMCE Bank s'est réuni le Vendredi 21 mars 2014, 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 2013 et arrêté les comptes y afférents.

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale des Actionnaires le versement d'un dividende de 4 dirhams par action.

La brochure des états financiers annuels 2013 aux normes IAS/IFRS est publiée sur le site [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma).

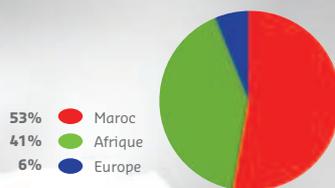
### COMPTES CONSOLIDÉS

Résultat Net  
Part du Groupe  
**+33%**  
DH 1 231 millions

Produit Net  
Bancaire  
**+10%**  
DH 9 891 millions

Résultat Brut  
d'Exploitation  
**+10%**  
DH 3 936 millions

### RESULTAT NET PART DU GROUPE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



Groupe consolidé : des résultats financiers solides en ligne avec le plan stratégique de développement

Maroc : un Résultat Net Social dépassant la barre de 1 milliard 100 millions de DH

Afrique Subsaharienne : implantation du Groupe Bank of Africa au Togo et en Ethiopie

Europe : déploiement de la plateforme Europe au service de l'Afrique

Premier Eurobond non souverain émis par une Banque marocaine

### COMPTES SOCIAUX

Résultat  
Net  
**+56%**  
DH 1 109 millions

Produit Net  
Bancaire  
**+5%**  
DH 4 809 millions

Résultat Brut  
d'Exploitation  
**+21%**  
DH 2 223 millions

# DES RESULTATS FINANCIERS SUR UN TREND HAUSSIER



## COMPTES CONSOLIDÉS : PERFORMANCES FINANCIERES SIGNIFICATIVES

Evolution remarquable du **Résultat Net Part du Groupe** de +33%, dépassant la barre de 1,2 milliard. Cette croissance est le résultat d'une base commerciale solide que souligne la hausse de +10% du PNB et du RBE.

Bonne performance opérationnelle des métiers du Groupe induisant une contribution positive dans le RNPG :

- Bonne tenue des activités de la Banque au Maroc et ce, grâce notamment à **BMCE Bank SA** et la filière **Banque d'Affaires** dont la contribution est en hausse de +55% et +52% respectivement ;
- Croissance des **activités internationales** du Groupe contribuant à hauteur de 47%, notamment les activités en Afrique Subsaharienne dont l'apport dans le RNPG représente plus du tiers (41%).

Le **coût du risque net** s'est apprécié de +17% à 1,3 milliard en 2013. L'**effort de provisionnement** renforcé intègre une PRG brute pour risque clientèle de 503 MDH en 2013 contre 217 MDH en 2012 portant ainsi l'encours de la PRG globale à 976 MDH.

Un **PNB consolidé** s'établissant à 9 891 MDH en 2013, contre 9 018 MDH en 2012, soit une hausse de +10% tirée par ses trois composantes (i) le résultat des activités de marché +20% (ii) la marge sur commissions +14,5% et (iii) la marge d'intérêts +6,4%.

Par filière, cette évolution est induite par une croissance de +7% des revenus générés au **Maroc** (BMCE Bank SA et activités filialisées), et de +13,4% des **activités à l'international** ; l'Afrique Subsaharienne représentant 42% du PNB consolidé.

Légère amélioration du **coefficient d'exploitation** consolidé qui recule de 0,1 point à 60,2% en 2013 contre 60,3% en 2012.

Progression du **Résultat Brut d'Exploitation** de +10%, à 3 936 MDH en 2013 contre 3 583 MDH en 2012.

Evolution de l'encours des **dépôts** de la clientèle et des **crédits** à la clientèle atteignant 149 milliards en hausse de +3% et de +8%, respectivement.

Renforcement de l'assise financière du Groupe avec une croissance de +4,5% des capitaux propres part du Groupe BMCE Bank, à près de 15 milliards DH. Ainsi, les capitaux propres consolidés se sont établis à 19,1 milliards DH contre 18,4 milliards DH une année auparavant, soit 8% du total bilan.

## COMPTES SOCIAUX : DES REALISATIONS HONORABLES

Croissance soutenue du **Résultat Net Social** de +56% s'élevant à 1 109 MDH en 2013, contre 713 MDH en 2012, avec un TCAM de +43% sur les trois dernières années.

**Progression du PNB** de +5%, s'établissant à près de 4 809 MDH, impactée par la baisse du montant des dividendes enregistré en 2013 (344 MDH contre 450 MDH en 2012 y compris un dividende exceptionnel de BMCE Madrid). La progression du PNB retraitée de cet impact ressort à près de +8%.

En termes de composantes du PNB :

- la **marge d'intérêts** représente plus de 60% du PNB de la Banque en croissance de +7,1% ;
- le résultat sur **opérations de marché** représente 20% du PNB et enregistre la meilleure évolution de +12,2% ;
- la **marge sur commissions** constitue 15% du PNB de BMCE Bank avec une augmentation de +7,5% par rapport à 2012.

Augmentation des **charges générales d'exploitation** de +4,1% à un rythme moins soutenu que la croissance du PNB, induisant une légère amélioration du coefficient d'exploitation social à 60,2% en 2013 contre 60,6% en 2012 et 64,9% en 2011.

Forte hausse du **Résultat Brut d'Exploitation** social qui s'est apprécié de +21%, atteignant 2 223 MDH en 2013 contre 1 840 MDH en 2012.

Croissance des **ressources** de la Banque de près de +2% à 109 milliards DH, avec une part de marché de 14,6%.

Poursuite de la contribution de la Banque au financement de l'économie marocaine, comme en atteste la croissance des **crédits globaux** de +5,2% à 98,4 milliards DH avec des **gains en parts de marché** de +38 points de base par rapport à fin 2012 de 13,21% à 13,59%.

## UN EFFORT SOUTENU EN MATIERE DE COUVERTURE DES RISQUES

Légère progression du taux de **contentieux** à 5,22% dans un contexte où la sinistralité au niveau du secteur évolue de 5,13% à 6,31%.

**Net des provisions**, le taux de sinistralité ressort à 1,93% en 2013 contre 1,32% une année auparavant et 2,45% pour le secteur.

**Effort très significatif de couverture des risques** de crédit se reflétant par une croissance des dotations nettes des reprises de +45% à 742 MDH, cette dotation inclut une **PRG brute** de +503 MDH (soit 317 MDH nets), le stock de la PRG étant ainsi porté à **976 MDH en brut**, accompagnant l'effort volontariste de provisionnement engagé depuis 2011. L'encours global des provisions s'est établi à 4,2 milliards DH.

## CONSOLIDATION DE LA BASE FINANCIERE

Diversification et renforcement des ressources de financement de BMCE Bank suite à l'émission d'un emprunt obligataire en devises de 300 m\$. Il s'agit du **premier Eurobond non souverain émis par une banque marocaine**.

Amélioration de la **solidité financière** de la Banque comme en témoigne le renforcement du **ratio de solvabilité** -Activité Maroc- de 12,20% en 2012 à 12,31% en 2013 et ce, suite à l'émission d'une dette subordonnée de 1 milliard DH en début de l'exercice.

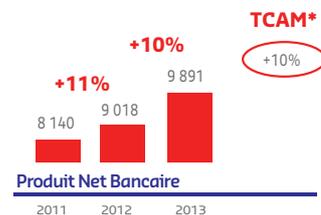
Maintien du ratio de **Tier 1** à un niveau supérieur au minimum réglementaire de 9% : 9,27% en 2013 contre 9,64% en 2012.

## COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BMCE BANK EN MDH



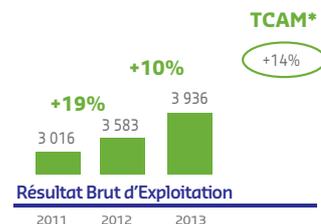
Résultat Net Part du Groupe

2011 2012 2013



Produit Net Bancaire

2011 2012 2013



Résultat Brut d'Exploitation

2011 2012 2013

\*Taux de Croissance Annuel Moyen

## PROCHAIN RENDEZ-VOUS

24 mars 2014 à 16h00 :

Rencontre avec les Analystes et la Presse : présentation des résultats annuels 2013 du Groupe BMCE Bank.

## BANQUE DES PARTICULIERS ET PROFESSIONNELS : LE CLIENT AU CŒUR DE LA STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT COMMERCIAL

Renforcement de la stratégie de **proximité** sur le segment des **Jeunes et des Jeunes Actifs** : (i) développement de l'offre, (ii) organisation d'actions terrain, (iii) participation aux forums dédiés aux Jeunes partenariats extra bancaires...

**Offre commerciale étoffée dédiée aux professionnels** : (i) *Forfait Pro Business* et *Forfait Pro Privé*, (ii) *BMCE ProBail*, (iii) Terminaux de paiement.

Déploiement de la stratégie de développement du marché de la **clientèle privée** avec un accompagnement renforcé du Réseau et des avancées importantes en termes de synergies intra-groupe tant au Maroc qu'à l'International.

Démarrage de l'activité **BMCE EuroServices** en Espagne, Belgique, Italie et France. Nouvelles solutions de transfert mises en place et amélioration de l'offre assistance.

Ouverture de **17 nouveaux Desks** à travers le **Réseau du CM-CIC en France**, portant le nombre de Desks à 28 vs 11 en 2012.

Lancement d'un **Centre de Relation Client** d'ores et déjà très actif pour renforcer la qualité de service client.

## BANQUE DE L'ENTREPRISE : ACCOMPAGNEMENT SOUTENU DE LA CLIENTELE PME

Stratégie de segmentation fructueuse induisant une croissance de +8% du **portefeuille de la clientèle PME** en 2013.

**Renforcement de la proximité** avec l'ouverture d'un **Centre d'affaires à Tanger Gzenaya**.

Diversification de l'offre produit dédiée aux **PME** notamment les services électroniques avec le lancement de **BMCE Bail**, **BMCE Direct Valeurs** et **BMCE Direct Report** outre des solutions de financement en partenariat avec la CCG.

Réalisations commerciales favorables avec une croissance de près de +9% des **crédits et dépôts** par rapport à fin 2012, surperformant le secteur bancaire en baisse de -1,1% pour les crédits et de +1,5% pour les dépôts.

Augmentation de +3,24% des flux du commerce extérieur versus une contre-performance enregistrée au niveau national de -2%.

## BANQUE D'AFFAIRES : CONSOLIDATION DU STATUT D'ACTEUR DE REFERENCE

**BMCE Capital Markets** engagée dans un processus global de modernisation de ses structures et de développement de nouveaux produits ayant permis des réalisations substantielles.

Dans un contexte boursier globalement difficile, plusieurs actions menées par **BMCE Capital Bourse** pour améliorer son organisation et sa compétitivité portant ainsi sa part de marché à 11,2%.

**BMCE Capital Gestion** ayant enregistré une nouvelle amélioration de sa part de marché de 1,2 points à 15,2% suite à l'évolution de près de 11% de son encours global sous gestion à 37,3 milliards DH, comparé à une évolution timide de son secteur de 1,65%.

Elargissement du portefeuille clientèle de **BMCE Capital Gestion Privée** grâce à la mise en place d'une politique commerciale dynamique et structurée.

Actifs en conservation de **BMCE Capital Titres** ayant connu une appréciation annuelle de l'ordre de +4% s'établissant à 171 milliards DH à fin décembre 2013.

Consolidation du positionnement de **BMCE Capital Conseil** en tant qu'acteur de référence incontournable sur le marché du conseil à travers la conduite de différentes opérations stratégiques.

## SERVICES FINANCIERS SPECIALISES : UNE CROISSANCE DYNAMIQUE

### MAGHREBAIL

Evolution significative du **Résultat Net** de Maghrébaïl de +24% atteignant 67 MDH et amélioration continue de sa part de marché qui passe de 20,5% à 21,5%.

Réalisations commerciales en hausse grâce aux **synergies renforcées** avec le Réseau bancaire de BMCE Bank.

### SALAFIN

Amélioration du **Résultat Net** de Salafin de +3,2% à 95 MDH dans un contexte de quasi-maintien du niveau de la production, dans un marché stable, et ROE à un niveau appréciable de 15,5%.

**Lancement** en exclusivité au Maroc de **deux cartes** dédiés au paiement sur Internet, aussi bien au Maroc qu'à l'International : *Websalaf*, carte de crédit avec remboursements fractionnés et *Easy Shop*, carte prépayée.

### MAROC FACTORING

Progression significative de l'activité affacturage avec une croissance du **Résultat Net** de Maroc Factoring à 18 MDH en 2013, soit trois fois le niveau de 2012.

### RM EXPERTS

Récupération de 425 MDH de **capitaux** avec un total de provisions de l'ordre de 141 MDH, marquant ainsi une évolution de +32% par rapport à fin 2012.

## ACTIVITE EN AFRIQUE SUBSAHARIENNE : UNE STRATEGIE DE CONTINENTALISATION REUSSIE

### BANK OF AFRICA

Poursuite de la stratégie de croissance externe du Réseau Bank of Africa avec le démarrage des activités de **BOA-Togo** et l'ouverture récemment d'un bureau de représentation en **Ethiopie**, portant à 16 le nombre de pays d'implantation. BMCE Bank étant le seul Groupe marocain à rayonner dans les zones tant francophone qu'anglophone.

Des réalisations 2013 en croissance continue avec un **PNB en progression** de +10,2% s'établissant à 320,6 M€ et un **RNPG** en évolution de +7,3% à 31,4 M€.

Une activité commerciale dynamique induisant une croissance des **crédits à la clientèle** de +13,4% entre décembre 2012 et décembre 2013 à 2,5 Mrds €, et une progression des **dépôts de +7,2%** entre décembre 2012 et décembre 2013 à 3,5 Mrds €.

Adoption affirmée d'une politique de proximité suite à l'**ouverture de 38 agences** en 2013 portant la taille du réseau des filiales bancaires à **408**.

### LA CONGOLAISE DE BANQUE

Consolidation du portefeuille commercial avec une croissance des dépôts et des crédits de +8% et +5% respectivement, et réalisation d'un **Résultat Net** de 7 M€.

### BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI

Progression appréciable du **Résultat Net** de la Banque de Développement du Mali de +13,4% s'établissant à 15,25 M€ et de +3% du PNB qui ressort à 39,7 M€.

## ACTIVITE DE LA BANQUE EN EUROPE : CONCRETISATION DES OBJECTIFS DE RESTRUCTURATION

**Mise en place** opérationnelle de la **Plateforme européenne BIH**, holding regroupant les deux Banques et filiales européennes BMCE Bank International Plc (Londres et Paris) et BMCE Bank International Madrid.

**Impact positif** sur les **agrégats financiers** de l'optimisation de l'organisation de la plateforme européenne, renforçant ainsi sa contribution au **Résultat** du Groupe.

Premiers fruits des efforts de réorganisation de **BBi Londres**, ses activités évoluant favorablement et générant une forte hausse de +131% du **Résultat Net** de 1,2 M€ à 2,8 M€.

Dans un contexte international encore mitigé, léger recul du résultat net de **BBi Madrid** qui s'établit à 2,8 M€.

## RSE ET DEVELOPPEMENT DURABLE : UNE DEMARCHE RSE CREDIBLE

Distinction de la Fondation BMCE Bank à travers sa Présidente - **Dr. Leïla Mezian Benjelloun** - ayant reçu le **«Prix du Festival Tayri n'Wakal»** à Tiznit, et le **«Prix international WISE 2013»** de la Qatar Foundation dans le cadre du « Sommet international de l'innovation en éducation WISE 2013 ».

Consolidation du statut de la Fondation en tant que **«Laboratoire Avancé d'Innovation Pédagogique pour le Système Educatif»** avec l'introduction d'une seconde langue étrangère à savoir l'anglais et l'espagnol.

Elargissement du réseau Medersat.Com avec l'**ouverture d'une nouvelle école** à Bni Chiker dans la province de Nador, et la réhabilitation des écoles Oulmès, Aït Dhan et El Boyed.

Création de **nouvelles opportunités d'investissement** à travers le développement de l'offre de produits et services en matière de **Finance Durable**.

Renforcement du **déploiement du système de Gestion sociale et environnementale des risques -SEMS-** à travers l'accompagnement du Réseau.

## DISTINCTIONS

Obtention par la Présidente de la Fondation BMCE Bank -**Dr. Leïla MEZIAN BENJELLOUN-** du **« Prix international WISE 2013 »** de la *Qatar Foundation* dans le cadre du « Sommet international de l'innovation en éducation WISE 2013 ».

Obtention du titre **« Dauphin d'or de la catégorie Education Corporate Media & TV Awards »** pour le film documentaire « L'école de la Palmeraie », produit pour la Fondation par Dounia Production au *Festival de Cannes* en 2013 sur plus de 700 films candidats ;

BMCE BANK élue **Banque Marocaine de l'année 2013** par *The Banker Magazine* du *Group Financial Times* et ce, pour la septième fois depuis l'an 2000.

**« Meilleur Groupe Bancaire en Afrique »** décerné par le Magazine Britannique *The European*, en reconnaissance de la stratégie d'expansion du Groupe en Afrique.

Titre **Top Performer RSE** attribué par l'agence de notation sociale Vigeo, pour la deuxième année consécutive, parmi 8 entreprises primées, à BMCE Bank pour son engagement et celui de sa Fondation pour la promotion de l'éducation des enfants dans le monde rural, pour sa stratégie environnementale ainsi que l'intégration des valeurs de la RSE à son management des Ressources Humaines.

Maintien de la certification **ISO 14001** du système de management de l'environnement (SME).