



**PRESENTATION DES RESULTATS DU
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA
AU TITRE DE L'EXERCICE 2017**

Rencontre avec les Analystes et les Médias

LUNDI 2 AVRIL 2018



Sommaire

| | |
|--|-----------|
| PERFORMANCES ANNUELLES 2017 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA | 3 |
| COMPTES CONSOLIDES | 5 |
| COMPTES SOCIAUX | 13 |
| DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL | 20 |
| ACTIVITES EN AFRIQUE | 21 |
| ACTIVITES EN EUROPE | 26 |



**PERFORMANCES ANNUELLES 2017
DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA**

Evolution favorable des principaux indicateurs annuels



| COMPTES CONSOLIDES | COMPTES SOCIAUX |
|--|--|
|  Total Bilan +2,4% à 313,3 Mrds DH |  Total Bilan +0,2% à 205,2 Mrds DH |
|  Capitaux Propres Part du Groupe +2,5% à 18,7 Mrds DH |  Capitaux Propres +4,2% à 15,2 Mrds DH |
|  Produit Net Bancaire +2,9% à 13,4 Mrds DH |  Produit Net Bancaire +1,2% à 6 208 MDH |
|  Charges Générales d'Exploitation +5,3% à 7,8 Mrds DH |  Charges Générales d'Exploitation +3,7% à 3 621 MDH |
|  Coût du Risque +11% à 1,8 Mrds DH |  Coût du Risque -25% à 612 MDH |
|  Résultat Net Part du Groupe +0% à 2 036 MDH |  Résultat Net +12,3% à 1 488 MDH |
| Effectif : 14 842 Collaborateurs | Effectif : 5 370 Collaborateurs |
| Points de vente : 1 639 | Points de vente : 733 |



**PERFORMANCES CONSOLIDEES
A FIN DECEMBRE 2017**

Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers



| | 2016 | 2017 | METHODE DE CONSOLIDATION |
|---|--------|--------|--------------------------|
| Activité au Maroc | | | |
| SERVICES FINANCIERS SPECIALISES | | | |
| SALAFIN | 74,8% | 74,8% | I.G |
| MAGHREBAIL | 52,47% | 52,47% | I.G |
| MAROC FACTORING | 100% | 100% | I.G |
| RM EXPERTS | 100% | 100% | I.G |
| EULER HERMES ACMAR | 20% | 20% | M.E.E |
| GESTION D'ACTIFS & BANQUE D'AFFAIRES | | | |
| BMCE CAPITAL | 100% | 100% | I.G |
| BMCE CAPITAL GESTION | 100% | 100% | I.G |
| BMCE CAPITAL BOURSE | 100% | 100% | I.G |
| AUTRES | | | |
| LOCASOM | 97,4% | 97,4% | I.G |
| EURAFRIC INFORMATION | 41% | 41% | M.E.E |
| CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT | 38,9% | 38,9% | M.E.E |
| AFRICA MOROCCO LINK | | 51% | M.E.E |
| Activité à l'International | | | |
| AFRIQUE | | | |
| BOA GROUP | 72,9% | 72,9% | I.G |
| LCB BANK | 37% | 37% | I.G |
| BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI | 32,38% | 32,38% | M.E.E |
| EUROPE | | | |
| BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING | 100% | 100% | I.G |
| BMCE EUROSERVICES | 100% | 100% | I.G |

Le **Périmètre de consolidation** est resté globalement **stable** entre 2016 et 2017, avec intégration d'une nouvelle entité dans le périmètre de consolidation du Groupe, par mise en équivalence : Africa Morocco Link – « AML ».

AML est une société de transport maritime basée au Maroc, créée en juin 2016, dans le cadre d'un partenariat stratégique entre BMCE Bank Of Africa et Attica Group.

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

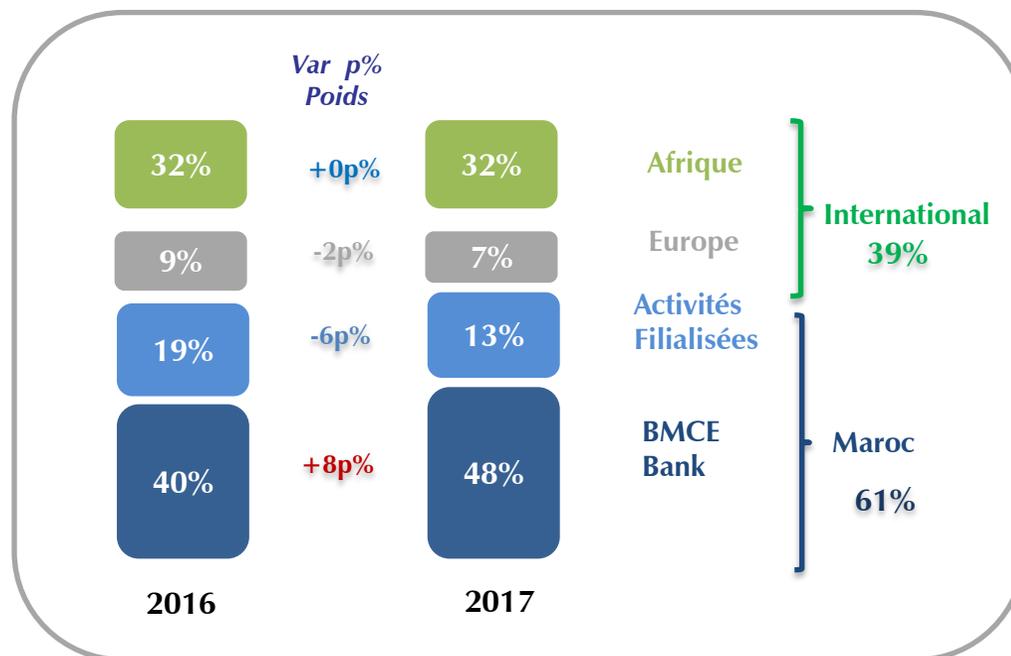
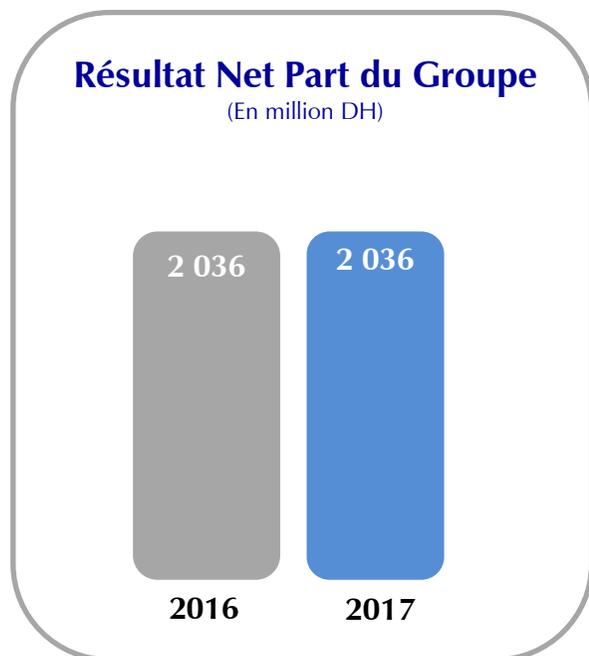
Résultats Consolidés Groupe – A fin décembre 2017–



| EN MDH | 2016 | 2017 | VAR/ N-1 |
|----------------------------------|---------|---------|----------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 12 990 | 13 368 | 3% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 7 375 | - 7 763 | 5% |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 615 | 5 605 | -0,2% |
| COÛT NET DU RISQUE | - 1 617 | - 1 794 | 11% |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 3 998 | 3 811 | -5% |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 3 958 | 3 838 | -3% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 1 123 | - 994 | -11% |
| RESULTAT NET GROUPE | 2 835 | 2 844 | 0% |
| INTÉRÊTS MINORITAIRES | 799 | 808 | 1% |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 2 036 | 2 036 | 0% |



Résultat Net Part du Groupe stable



Résultat Net Part du Groupe à 2 036 MDH en 2017 au même niveau qu'une année auparavant.

Poids de l'**International** quasi stable allant de 41% en 2016 à 39% à fin décembre 2017.

L'**Afrique** représente **un tiers** des résultats consolidés du Groupe avec une contribution de 32% sur la période 2016 – 2017.

Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique



En MDH

| CONTRIBUTIONS | 2016 | % | 2017 | % | VAR/ N-1 |
|------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|
| Activité au Maroc | 1 192 | 59% | 1 245 | 61% | 4% |
| BMCE Bank | 815 | 40% | 974 | 48% | 20% |
| Activités filialisées | 378 | 19% | 272 | 13% | -28% |
| SFS* | 188 | 9% | 179 | 9% | -5% |
| GABA** | 141 | 7% | 121 | 6% | -14% |
| AUTRES*** | 49 | 2% | -28 | -1% | |
| Activité à l'International | 844 | 41% | 791 | 39% | -6% |
| Europe | 183 | 9% | 138 | 7% | -25% |
| Afrique | 661 | 32% | 653 | 32% | -1% |
| Résultat Net Part du Groupe | 2 036 | 100% | 2 036 | 100% | 0% |

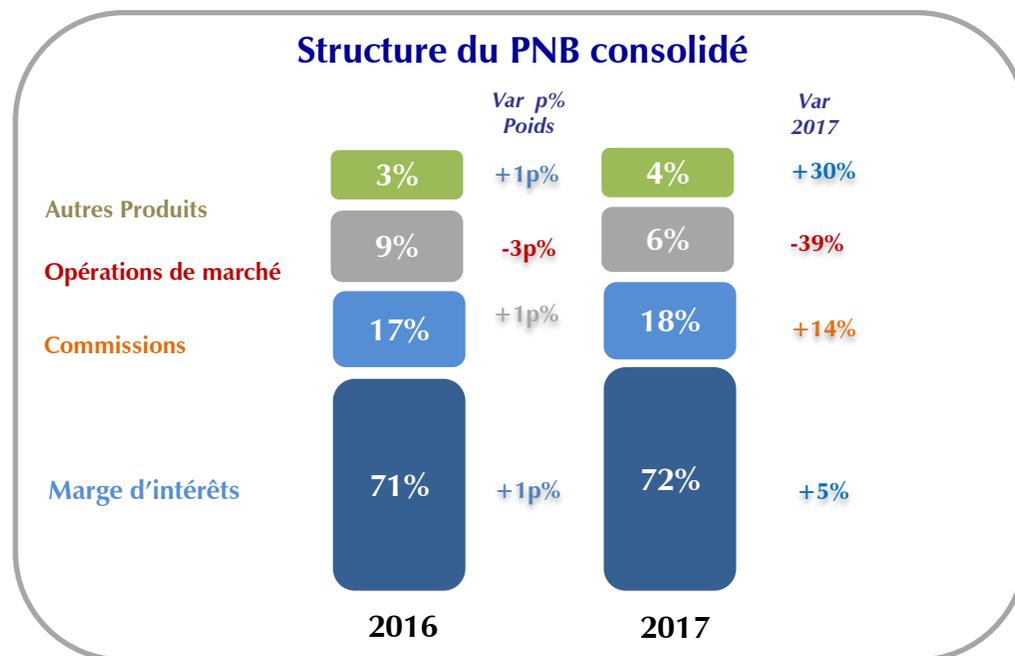
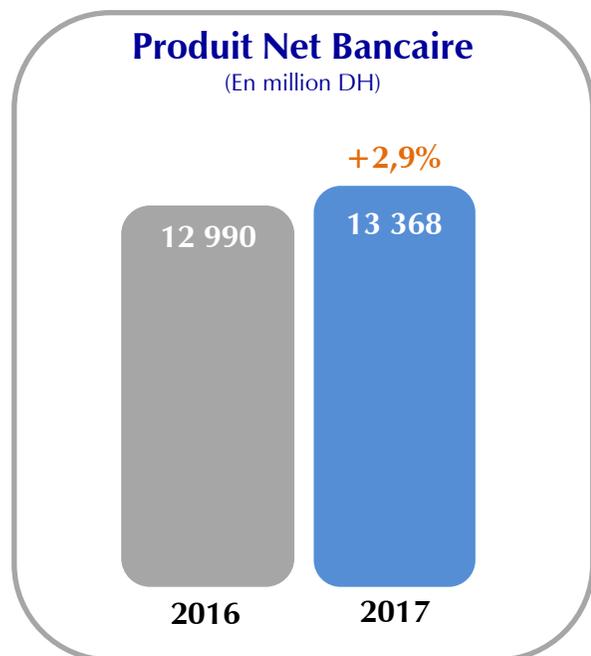
*SFS : Services Financiers Spécialisés

** GABA : Gestion d'Actifs et Banque d'Affaires

*** Autres : Regroupant les entités Locasom, EAI, CID et AML



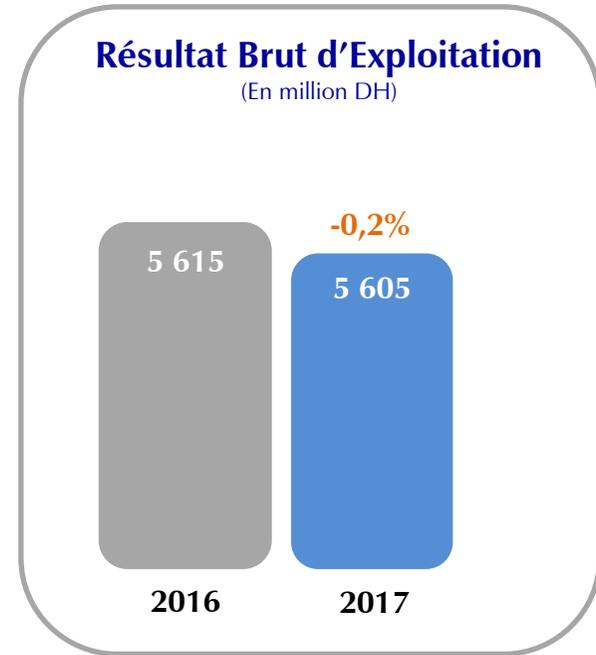
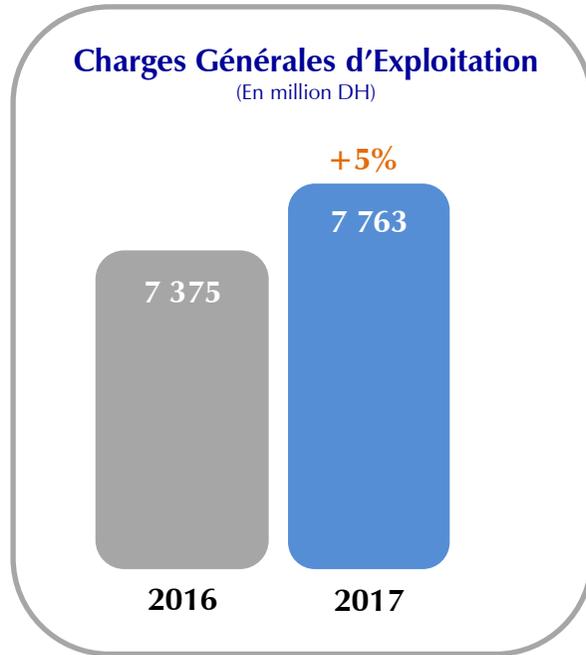
PNB consolidé : bonne tenue du cœur de métier



Appréciation du PNB consolidé de près de +3%, s'établissant à 13 368 MDH à fin décembre 2017 ralenti par la contre-performance du résultat des opérations de marché, du fait des performances exceptionnelles enregistrées en 2016 (-39%).

Bonne tenue du Core business comme en témoigne la progression du PNB de la Banque commerciale de +6,4% en consolidé et le poids significatif des marges d'intérêts et de commissions à hauteur de 90,5% dans le PNB consolidé du Groupe.

Évolution contenue des charges d'exploitation

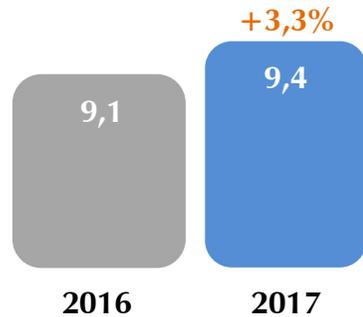


Evolution des **charges générales d'exploitation** de +5% et stagnation du Résultat Brut d'Exploitation autour de 5,6 MMDH.

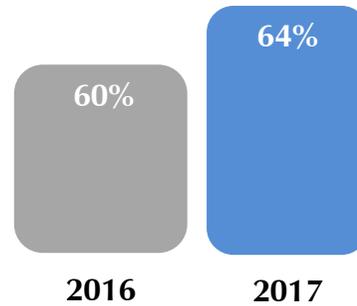


Stock des provisions

(En milliard DH)

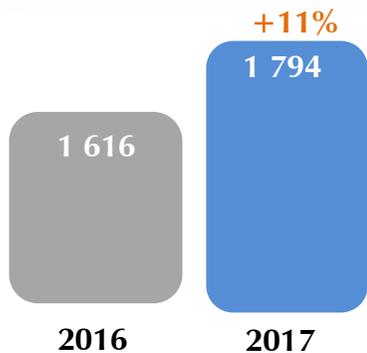


Taux de couverture des créances en souffrance

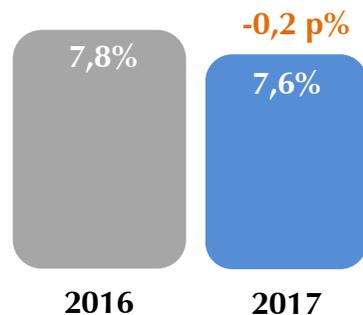


Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



Taux de contentieux



Hausse de +3% du stock de Provisions qui s'élève à 9,4 milliards DH à fin 2017, traduisant une politique globale de renforcement de la couverture des risques à l'échelle du Groupe.

Effort significatif de provisionnement déployé afin de se couvrir contre les risques de crédit potentiels, avec une dotation aux provisions nette des reprises –coût du risque net- de 1,8 **MMDH**, constituée courant 2017.

Le taux de couverture des créances en souffrance est en amélioration à 64%.



**PERFORMANCES DE BMCE BANK SA
COMPTES SOCIAUX
AU TITRE DE L'EXERCICE 2017**



Bilan

- ➔ **Total Bilan**
+0,2% à 205,2 Mrds DH
- ➔ **Ressources collectées**
à 143 Mrds DH
+6,4% soit +8,6 Mrds DH
PDM à 15,09%, soit +0,16%
- ➔ **Encours Crédits** à 116 Mrds DH
-2,3% soit -2,8 Mrds DH
PDM à 14,08%, soit -0,83%
- ➔ **+11 agences**
à 733 agences à fin 2017

Compte de résultat

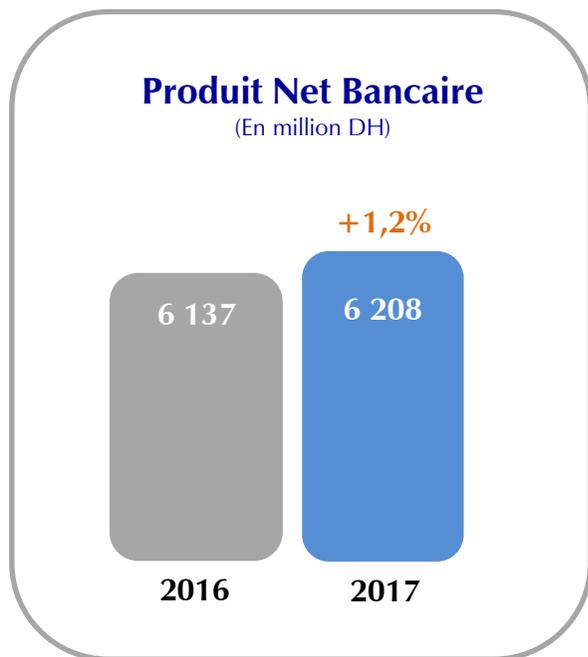
- ➔ **Résultat Net Social**
+12,3% à 1 488 MDH
- ➔ **Produit Net Bancaire**
+1,2% à 6 208 MDH
- ➔ **Charges Générales d'Exploitation**
+3,7% à 3 621 MDH
- ➔ **Résultat Brut d'Exploitation**
+0,4% à 2 708 MDH
- ➔ **Coût du Risque Global**
-25% à 612 MDH
- ➔ **Impôt sur les sociétés**
+10,5% à 608 MDH

Un Résultat Net social en évolution



| EN MDH | 2016 | 2017 | VAR/ N-1 |
|----------------------------------|---------|---------|----------|
| Produit Net Bancaire | 6 137 | 6 208 | +1,2% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 3 493 | - 3 621 | 3,7% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 696 | 2 708 | +0,4% |
| COÛT NET DU RISQUE | -821 | -612 | -25,5% |
| Résultat Avant Impôt | 1 875 | 2 096 | +12% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 550 | - 608 | +11% |
| Résultat Net | 1 325 | 1 488 | +12,3% |

Hausse du Produit Net Bancaire marquant une bonne tenue des activités – cœur de métiers



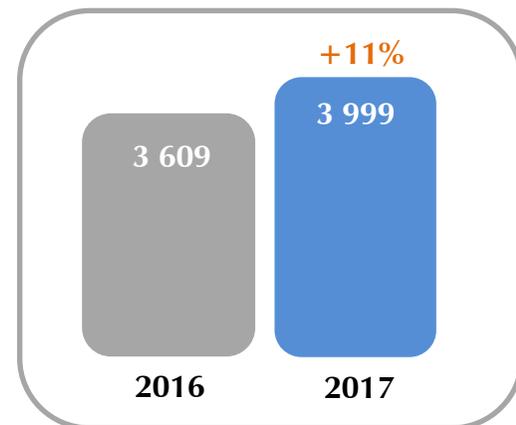
PNB en hausse de +1,2%, à 6,2 Mrd DH impacté par :

La baisse du résultat des opérations de marché : -42% en raison de la performance exceptionnelle réalisée l'année dernière sur les rendements obligataires

Marge sur commissions : +5%

Marge d'intérêt : +11% par rapport à fin décembre 2016

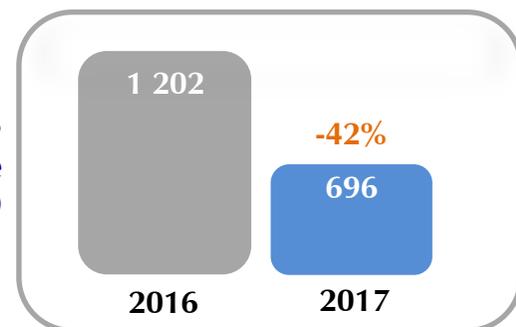
Marge d'intérêts
(En million DH)



Marge sur Commissions
(En million DH)



Résultat des opérations de marché
(En million DH)

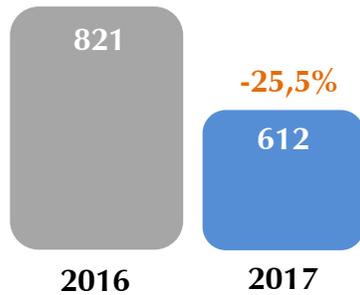


Une sinistralité inférieure à la moyenne du secteur

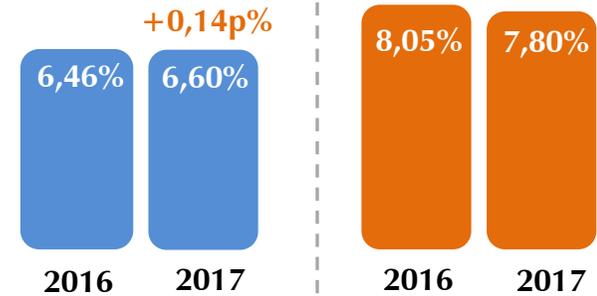


Coût du risque Net Clientèle

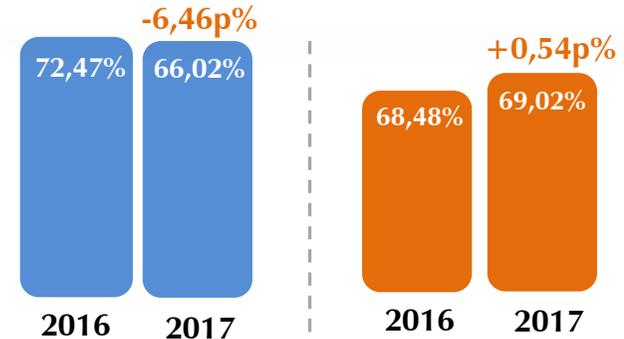
(En million DH)



Taux de contentieux -0,25p%



Taux de Couverture



Coût du risque net Clientèle en baisse de -25,5 % à 612 MDH à fin 2017

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,60% Vs 7,80%)





| EN MDH | 2017 | | Parts de Marché | |
|--------------------------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|
| | ENCOURS | VAR/ N-1 | 2016 | 2017 |
| Ressources | 143 216 | +6,4% | 14,93% | 15,09% |
| Sociétés de Financement | 1 939 | 319,8% | 9,80% | 36,52% |
| Dépôts Clientèle | 128 843 | +5,4% | 14,53% | 14,59% |
| Comptes chèques | 52 319 | +6,8% | 13,57% | 13,39% |
| Comptes courants | 21 234 | + 18,5% | 12,83% | 14,18% |
| Comptes sur carnets | 22 549 | +5,8% | 14,68% | 14,74% |
| Comptes à terme | 28 578 | -5,6% | 18,29% | 17,96% |
| Titres de créances émis | 12 434 | +4,3% | 22,95% | 21,79% |

Hausse des ressources à +6,4% en 2017, en dépassant l'évolution du secteur (+5,1%)

Les Dépôts Clientèle évoluent à +5,4% Vs +4,9% pour le secteur



| EN MDH | 2017 | | Parts de Marché | |
|--|---------|---------------|-----------------|---------------|
| | ENCOURS | VAR/ N-1 | 2016 | 2017 |
| Total Crédits | 115 821 | -2,3% | 14,91% | 14,08% |
| Crédits aux Particuliers | 39 365 | +2,3% | 16,17% | 15,90% |
| CONSOMMATION | 9 586 | -1,6% | 20,16% | 19,02% |
| IMMOBILIERS | 29 779 | +3,7% | 15,16% | 15,11% |
| Crédits aux Entreprises | 56 614 | -4,0% | 14,50% | 13,43% |
| TRÉSORERIE | 26 414 | -14,8% | 17,95% | 15,71% |
| EQUIPEMENT | 19 568 | + 3,7% | 10,71% | 10,17% |
| PROMOTION IMMOBILIÈRE | 10 632 | +16,9% | 15,79% | 17,45% |
| Crédits aux sociétés de financement | 7 617 | -33,3% | 18,86% | 13,06% |

Baisse des crédits de -2,3% à 115,8 Mrd DH, contre +4,5% pour le secteur (hors BMCE Bank)

Baisse de la Part de Marché crédits de -0,83 pbs à 14,08%

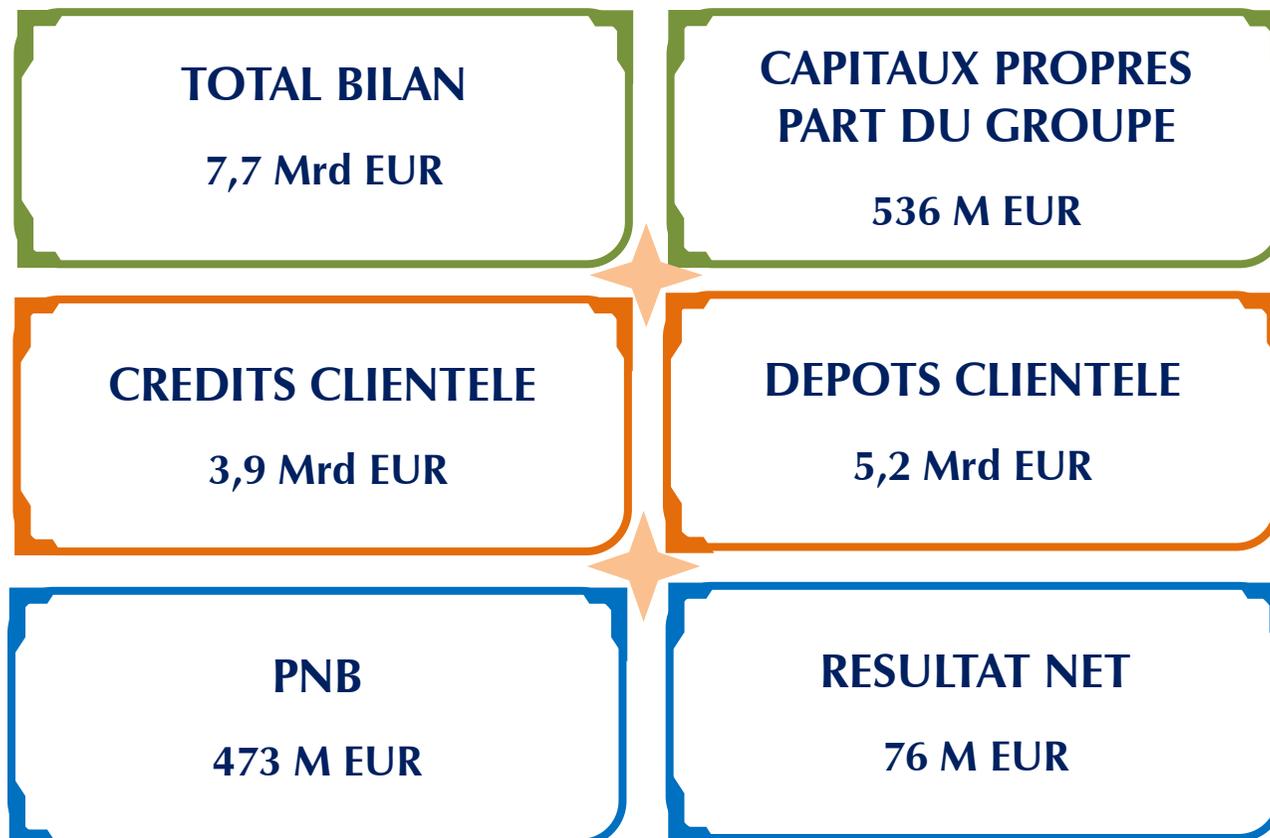
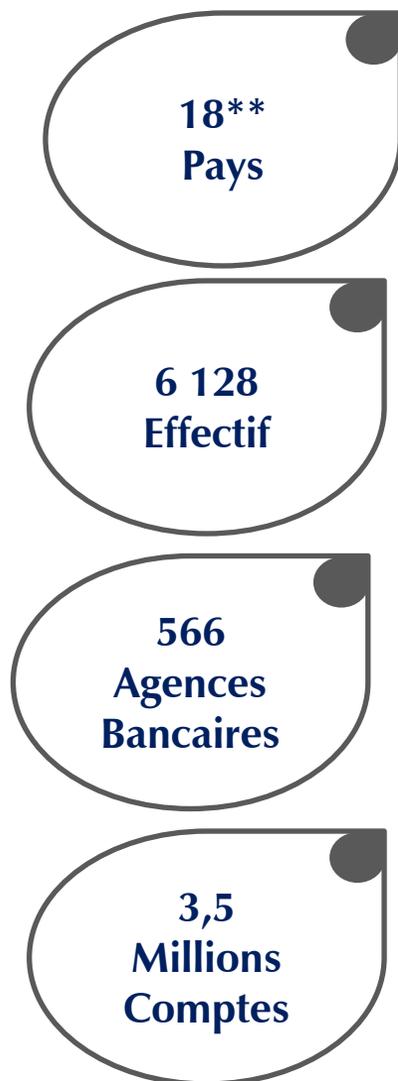


DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



**DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE
ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA**

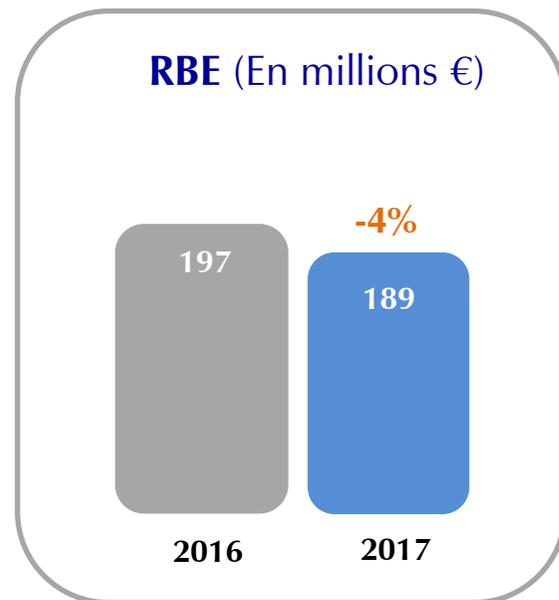
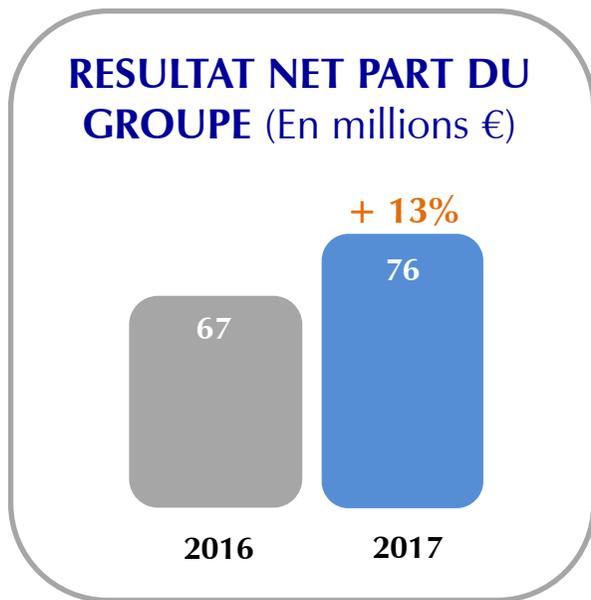
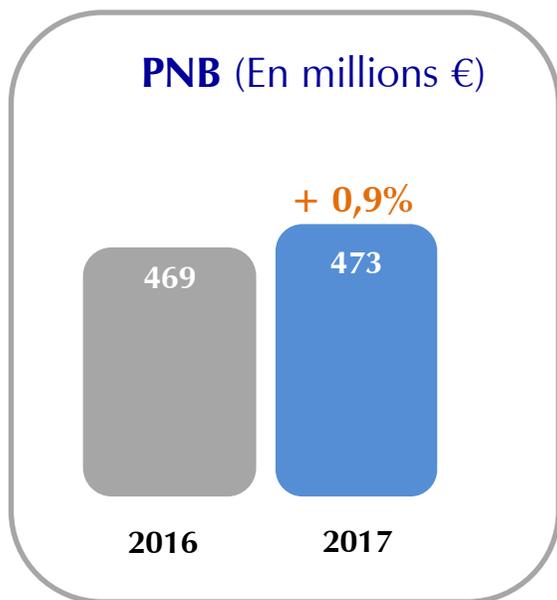
Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à 2017*



Taux de change à fin 2017: Euro/MAD= 11,1885

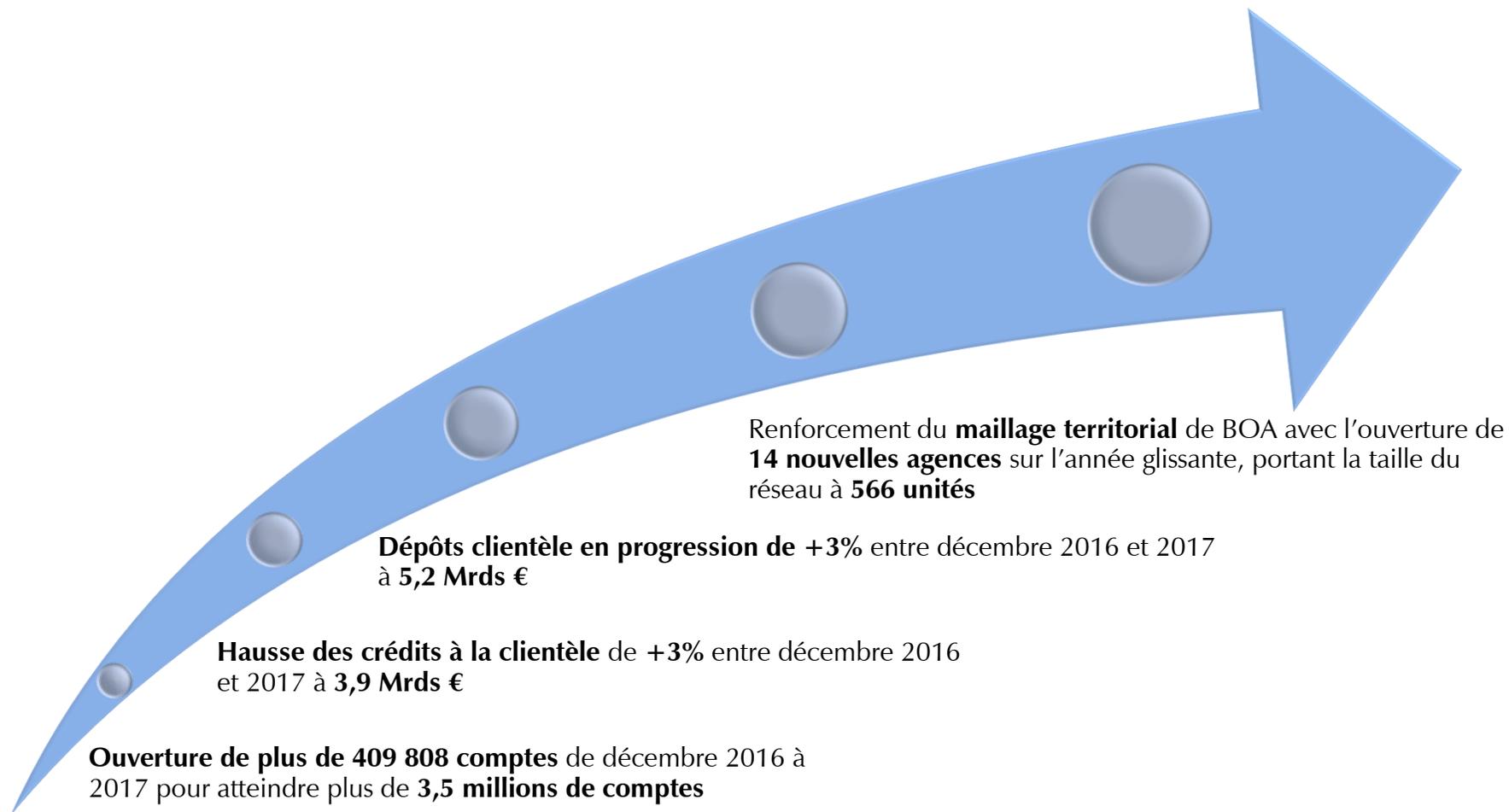


Croissance des principaux indicateurs de résultats





Des réalisations commerciales probantes





Autres filiales Africaines



- **1^{ère} Banque du pays en termes de réseau d'agences au nombre de 20**, qui aspire à devenir une banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale.

- Progression sensible de la **part de marché dépôts** de **12,64%** en 2016 à **13,06%** en décembre 2017.
- Stabilisation de la **part de marché crédits** à **14,56%**.



- **Performances commerciales 2017** avec des hausses respectives de +4,3% des crédits et de +4,7% des dépôts.

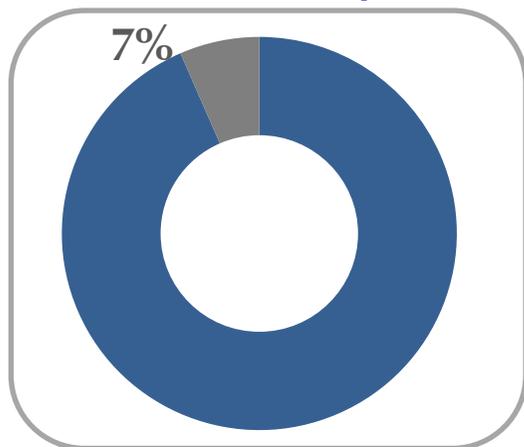


ACTIVITE EN EUROPE



Activités européennes : une rentabilité pérenne

Contribution au Résultat Net Part du Groupe



BBI Londres & Paris

BBI Madrid

BMCE Bank International Holding

BIH, la plateforme européenne fédérant les activités de deux filiales, BBI Londres et BBI Madrid, a affiché une contribution au RNPG de 7%, soit 138 MDH au titre de l'exercice 2017.

- En 2017, le Produit Net Bancaire de BBI Plc Londres s'élève à 20 M£, stable par rapport à 2016 malgré un contexte difficile notamment sur le plan de la liquidité et de la volatilité du cours de change.
 - Les créances clients sont en hausse de +18% entre 2016 et 2017.
 - Le Résultat Net ressort à 5,7 M£ à fin 2017, impacté essentiellement par de nouvelles règles de fiscalité qui imposent le paiement d'impôts malgré les reports antérieurs.
-
- BBI Madrid a enregistré une hausse des créances client de +18%.
 - Le Résultat Net progresse de manière remarquable à +31% passant de 4,1 M€ en 2016 à 5,4 M€ en 2017 grâce à la baisse significative du coût du risque.



MERCI DE VOTRE ATTENTION