



**PRESENTATION DES RESULTATS DU
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA
AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE 2019**

Rencontre avec les Analystes et les Médias

LUNDI 30 SEPTEMBRE 2019

Sommaire

| | |
|--|----|
| RESULTATS SEMESTRIELS 2019 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA | 3 |
| RESULTATS CONSOLIDES | 4 |
| RESULTATS SOCIAUX | 12 |
| DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL | 20 |
| ACTIVITES EN AFRIQUE | 21 |
| ACTIVITES EN EUROPE | 24 |



**RESULTATS SEMESTRIELS 2019
DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA**



**RESULTATS CONSOLIDES
A FIN JUIN 2019**

Agrégats Financiers au titre du premier Semestre 2019

Bilan*

● **Total Bilan***
+5% à 310,8 Mrds DH

● **Ressources collectées***
+1,1% à 194,6 Mrds DH

● **Encours Crédits***
+1,8% à 182,5 Mrds DH

● **Réseau d'agences**
1 680 à fin juin 2019

Compte de résultat

● **Produit Net Bancaire**
+7,4% à 7 Mrds DH

● **Charges Générales d'Exploitation**
+2,8% à 3,8 Mrds DH

● **Résultat Brut d'Exploitation**
+13,5% à 3,1 Mrds DH

● **Coût du Risque consolidé**
+34% à 872 MDH

● **Résultat Net Part du Groupe**
+4% à 1 170 MDH

Ratios Réglementaires

● **Ratio Fonds propres de base (CET1) 8,4%**

● **Ratio Tier One 9,2%**

● **Ratio de Solvabilité 12,2%**

● **Ratio de Liquidité 167%**

● **Bonne orientation des indicateurs d'efficacité opérationnelle et de rentabilité : coefficient d'exploitation à 55,2%, RoE de 13,4% et RoA de 1,08%**


(*) Par rapport à Décembre 2018

Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers

| | D 18 | J 19 | METHODE DE CONSOLIDATION |
|---|--------|--------|--------------------------|
| Activité au Maroc | | | |
| OPERATION GLOBAL SERVICES | | 100% | I.G |
| SERVICES FINANCIERS SPECIALISES | | | |
| SALAFIN | 60,8% | 60,8% | 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% | 51% | M.E.E |
| BTI | 51% | 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 |

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

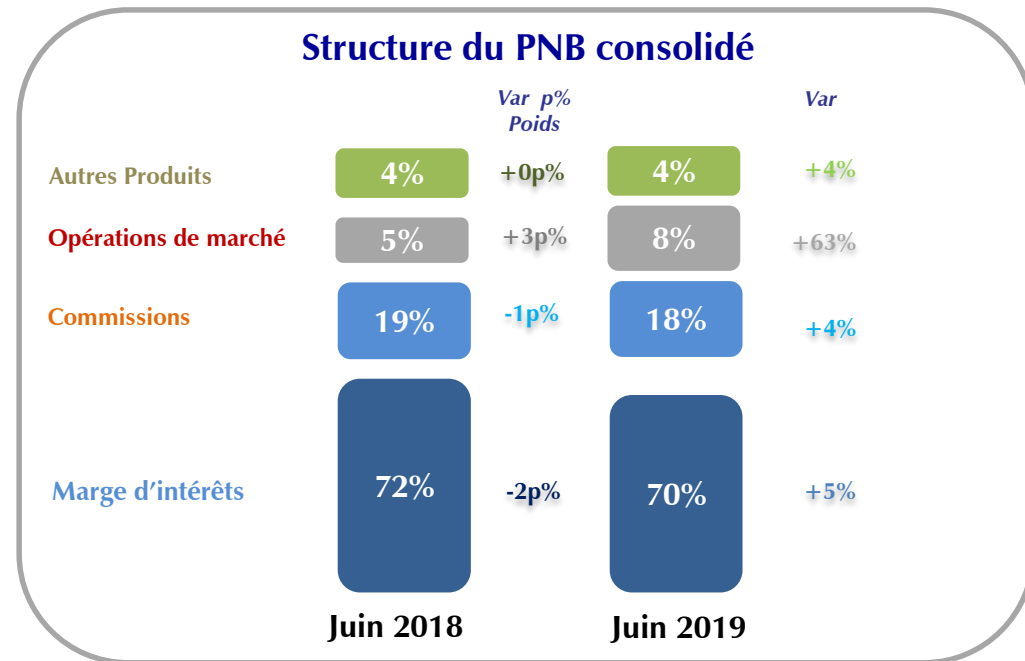
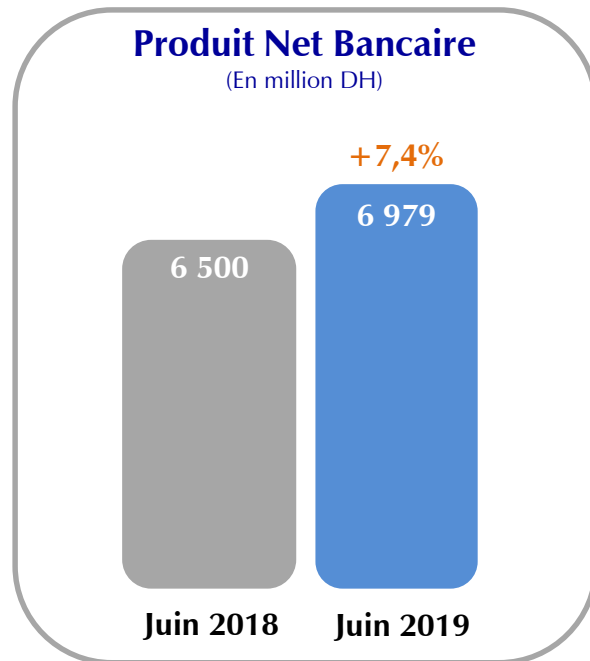
 Le **Périmètre de consolidation** est resté globalement **stable** entre décembre 2018 et juin 2019, hormis la création d'une nouvelle entité, consolidée par intégration globale :

OGS « Operation Global Services », filiale dédiée aux services et traitements bancaires.

Résultats Consolidés Groupe – A fin juin 2019 –

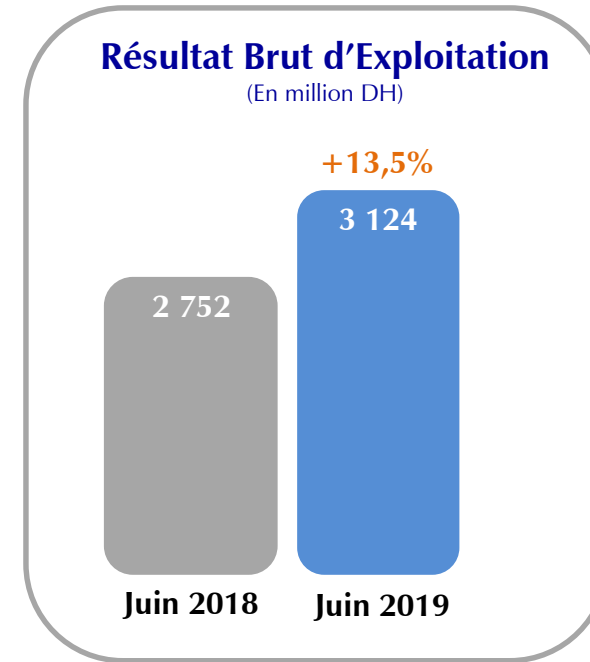
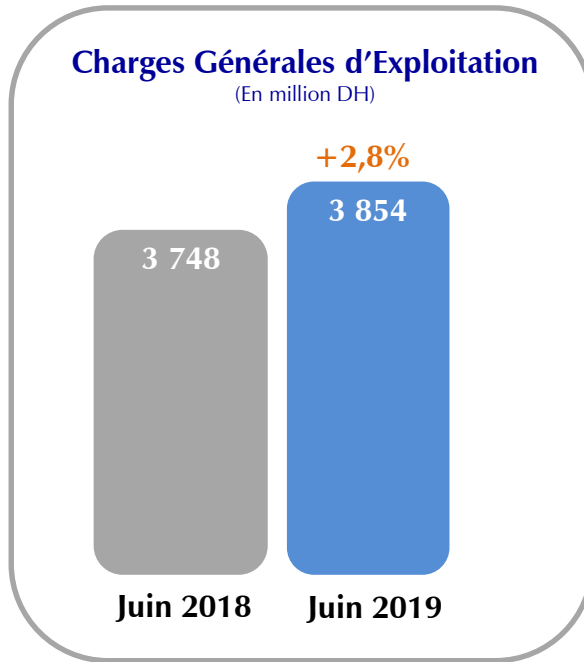
| EN MDH | Juin 2018 | Juin 2019 | VAR |
|----------------------------------|-----------|-----------|------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 6 500 | 6 979 | +7% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 3 748 | - 3 854 | +3% |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 752 | 3 124 | +14% |
| COÛT NET DU RISQUE | - 649 | - 872 | +34% |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 2 103 | 2 252 | +7% |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 2 168 | 2 286 | +5% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 542 | - 650 | +20% |
| RESULTAT NET GROUPE | 1 626 | 1 636 | +1% |
| INTÉRÊTS MINORITAIRES | 501 | 466 | -7% |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 1 125 | 1 170 | +4% |

PNB consolidé en très bonne progression



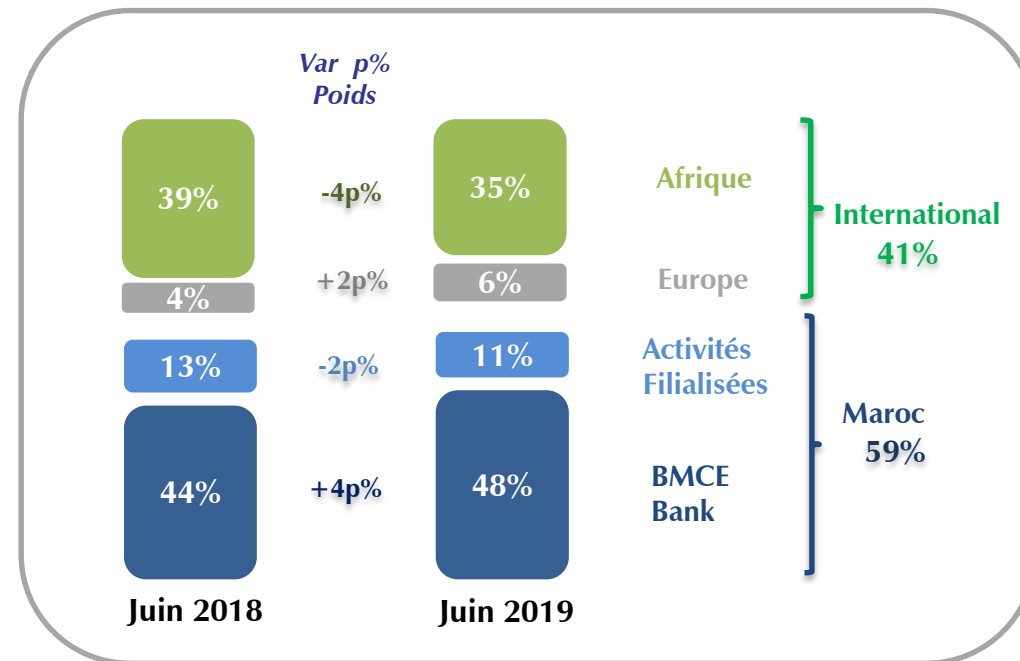
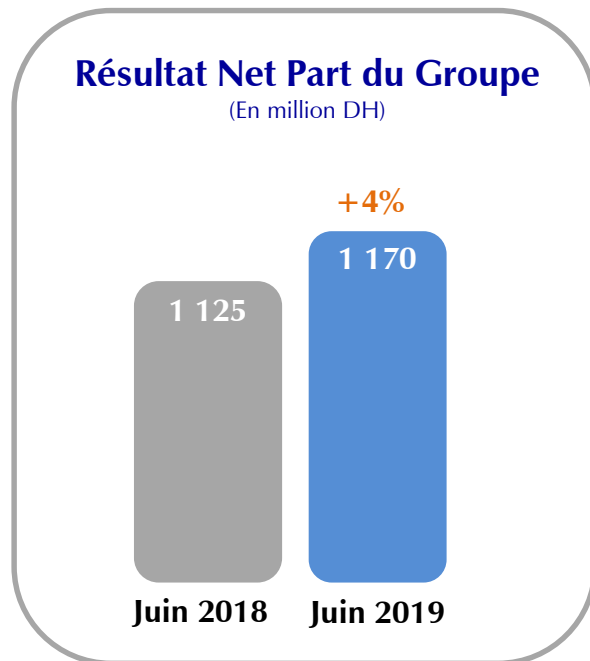
Appréciation du PNB consolidé de près de +7%, s'établissant à 6 979 MDH à fin juin 2019 tiré principalement par la marge d'intérêts (+5%) et le résultat des opérations de marché (+63%).

Évolution contenue des charges d'exploitation



Evolution contenue des **charges générales d'exploitation** de +2,8%, conjuguée à une progression importante du PNB contribuent à **l'amélioration du coefficient d'exploitation** et à une forte hausse du **Résultat Brut d'Exploitation** de +13,5%.

Résultat Net Part du Groupe en croissance de 4%



Résultat Net Part du Groupe à 1 170 MDH en juin 2019, en croissance de 4% par rapport à juin 2018.

Poids de l'International allant de 43% en juin 2018 à 41% à juin 2019. L'Afrique représente 35% du Résultat Net Part du Groupe au 30 juin 2019.

Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique

| En MDH | | | | | |
|------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|
| CONTRIBUTIONS | Jun 2018 | % | Jun 2019 | % | VAR |
| Activité au Maroc | 637 | 57% | 688 | 59% | 8% |
| BMCE Bank | 491 | 44% | 565 | 48% | 15% |
| Activités filialisées | 146 | 13% | 124 | 11% | -16% |
| SFS* | 81 | 7% | 66 | 6% | -18% |
| GABA** | 65 | 6% | 63 | 5% | -4% |
| AUTRES*** | 0,5 | 0% | -5,1 | 0% | |
| Activité à l'International | 488 | 43% | 481 | 41% | -1% |
| Europe | 51 | 4% | 77 | 6% | 51% |
| Afrique | 437 | 39% | 404 | 35% | -7% |
| Résultat Net Part du Groupe | 1 125 | 100% | 1 170 | 100% | 4% |

*SFS : Services Financiers Spécialisés

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

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



**RESULTATS SOCIAUX
A FIN JUIN 2019**

Agrégats Financiers au titre du premier Semestre 2019

Bilan*

● Total Bilan*
+5,7% à 199 Mrds DH

● Ressources collectées*
-0,6% à 132 Mrds DH

● Encours Crédits*
0,9% à 112 Mrds DH

● Réseau d'agences
731 à fin juin 2019

Compte de résultat

● Produit Net Bancaire
+5,3% à 3 465 MDH

● Charges Générales d'Exploitation
-0,1% à 1 741 MDH

● Résultat Brut d'Exploitation
+15,5% à 1 822 MDH

● Coût du Risque Global
+29% à 423 MDH

● Résultat Net Social
+5,4% à 1 059 MDH

Ratios Réglementaires

● Ratio Fonds propres de base
(CET1) 8,4%

● Ratio Tier One
9,8%

● Ratio de Solvabilité
14,4%

● Ratio de Liquidité
162%

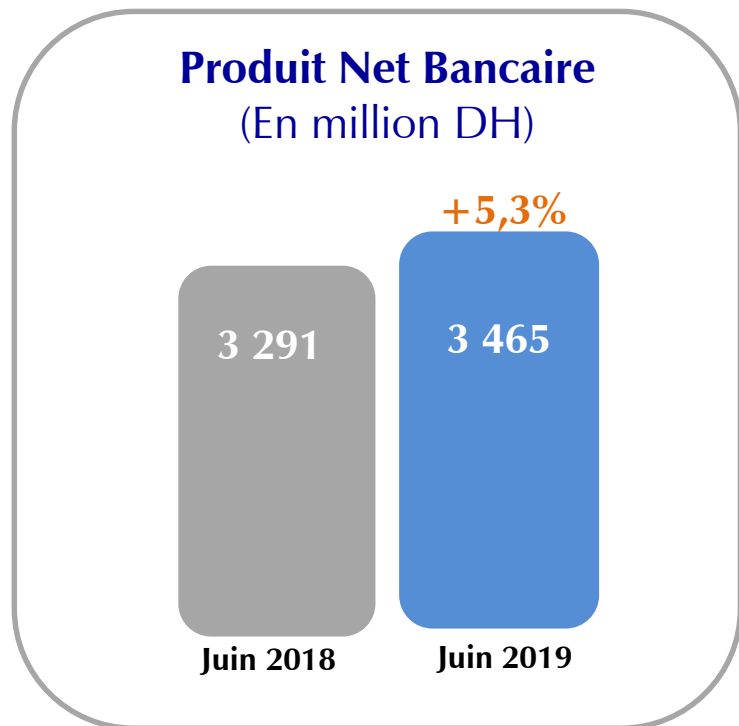
● Bonne orientation des indicateurs d'efficacité opérationnelle et de rentabilité : coefficient d'exploitation à 50,2% (-3 Pts), RoE de 14,3% et RoA de 1,09%

(*) Par rapport à Décembre 2018

Composition du Résultat Net social

| EN MDH | Jun. 2018 | Jun. 2019 | VAR/ N-1 |
|----------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Produit Net Bancaire | 3 291 | 3 465 | +5,3% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 1 744 | - 1 741 | -0,1% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 578 | 1 822 | +15,5% |
| COÛT NET DU RISQUE | -327 | -423 | +29% |
| Résultat Avant Impôt | 1 251 | 1 399 | +12% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 246 | - 340 | +38% |
| Résultat Net | 1 005 | 1 059 | +5,4% |

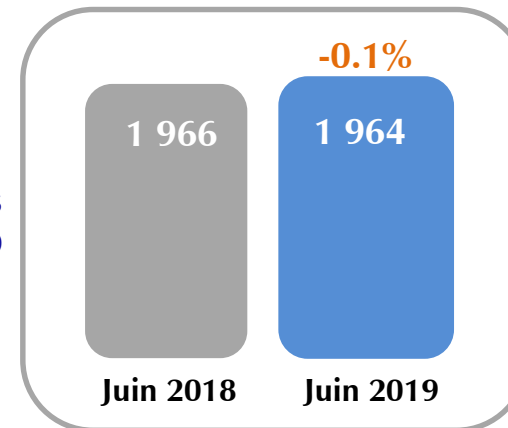
Hausse du Produit Net Bancaire



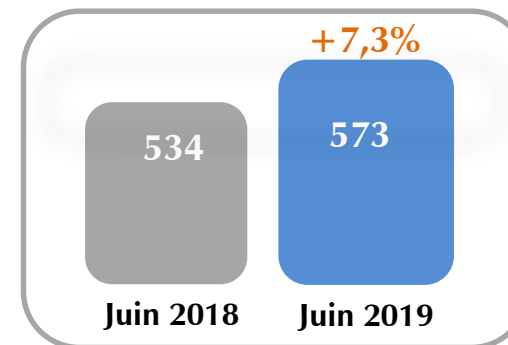
PNB : +5.3% à 3.5 MrdDH, tiré par:

- La bonne performance des activités de marché de +53%, dans un contexte de baisse de la courbe de taux sur l'ensemble des maturités jusqu'à 40 Pbs.
- La hausse de la marge sur les commissions de +7,3%

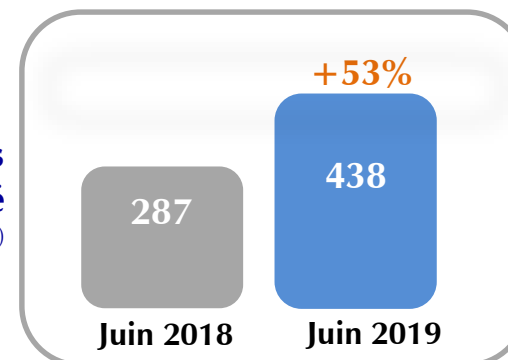
Marge d'intérêts
(En million DH)



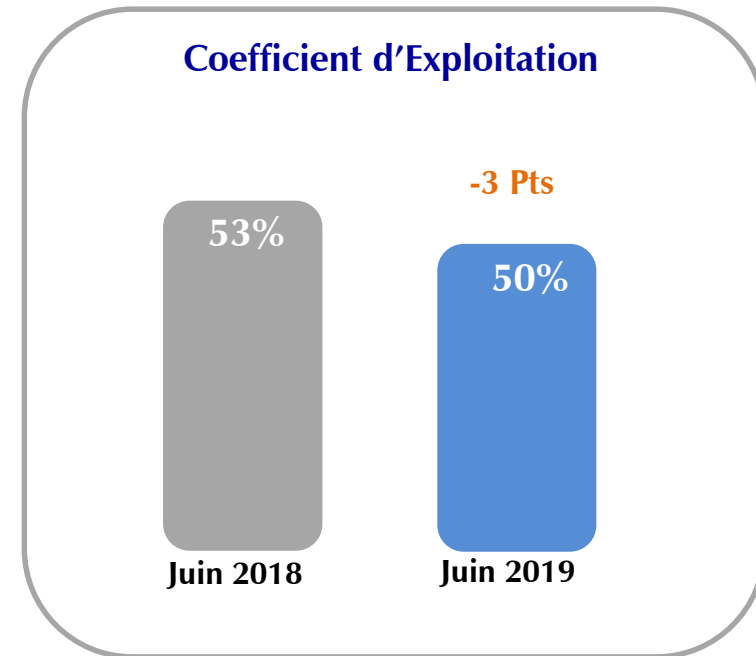
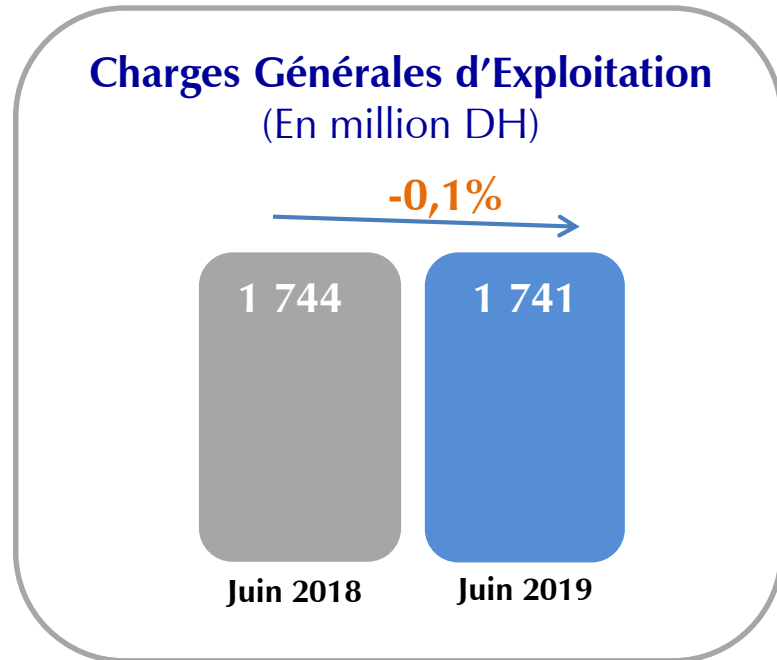
Marge sur Commissions
(En million DH)



Résultat des opérations de marché
(En million DH)



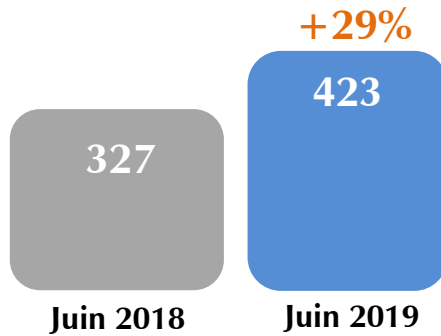
Bonne maîtrise des charges Générales d'Exploitation



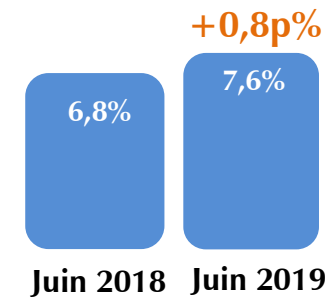
 **Charges générales d'exploitation à 1,7 MrdDH** : en baisse de -0.1% dans un contexte de baisse des charges d'exploitation de -3%.

Coût du Risque

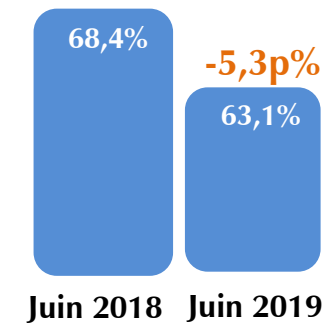
Coût du risque Net (En million DH)



Taux de sinistralité



Taux de Couverture



Coût du risque net en hausse de +29% à 423 MDH à fin juin 2019.

ÉVOLUTION DES RESSOURCES*

-ACTIVITÉ MAROC-

| EN MDH | Juin 2019 | | | |
|--------------------------------|----------------|--------------|---------------------|---|
| | ENCOURS | VAR/ N-1 | ÉVOLUTION SECTEUR** | PDM |
| Ressources | 131 774 | -0,6% | +1,7% | 13,44% -0,27% 13,17% |
| Sociétés de Financement | 1 177 | -11% | +8% | 33,78% -4,23% 29,55% |
| Dépôts Clientèle | 121 920 | -0,7% | +0,9% | 13,40% -0,19% 13,21% |
| Comptes chèques | 53 558 | +2,6% | +1,6% | 12,74% +0,11% 12,85% |
| Comptes courants | 18 705 | -5,1% | +4,6% | 13,27% -1,07% 12,20% |
| Comptes sur carnets | 23 980 | +2,3% | +1,9% | 14,81% +0,05% 14,86% |
| Comptes à terme | 22 014 | -5,1% | -3,9% | 14,11% -0,15% 13,96% |
| Titres de créances émis | 8 676 | +2,1% | +11,7% | 13,93% -1,05% 12,88% |

* Par rapport à décembre 2018

** Hors BMCE Bank

ÉVOLUTION DES CRÉDITS À LA CLIENTÈLE*

-ACTIVITÉ MAROC-

| EN MDH | Juin 2019 | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------------|---|
| | ENCOURS | VAR/ N-1 | ÉVOLUTION SECTEUR** | PDM |
| Crédits à l'économie | 111 702 | +0,9% | +2,8% | 12,69% -0,21% 12,48% |
| Sociétés de Financement | 5 580 | -16,9% | -2,4% | 11,36% -1,52% 9,83% |
| Crédits sur la clientèle | 106 121 | +2,1% | +3,2% | 12,79% -0,13% 12,66% |
| Trésorerie | 24 413 | +3,4% | +5,4% | 13,35% -0,22% 13,12% |
| Équipement | 19 063 | +3,4% | +1,5% | 9,21% +0,15% 9,36% |
| Consommation | 8 454 | -4,3% | +3,4% | 16,57% -1,04% 15,53% |
| Immobiliers (FPI) | 10 206 | +0,5% | +3,2% | 17,25% -0,39% 16,87% |
| Immobiliers (particuliers) | 30 492 | +0,9% | +1,9% | 14,89% -0,12% 14,76% |
| Autres crédits | 13 493 | +6,2% | +5,1% | 10,54% +0,10% 10,64% |

* Par rapport à décembre 2018

** Hors BMCE Bank

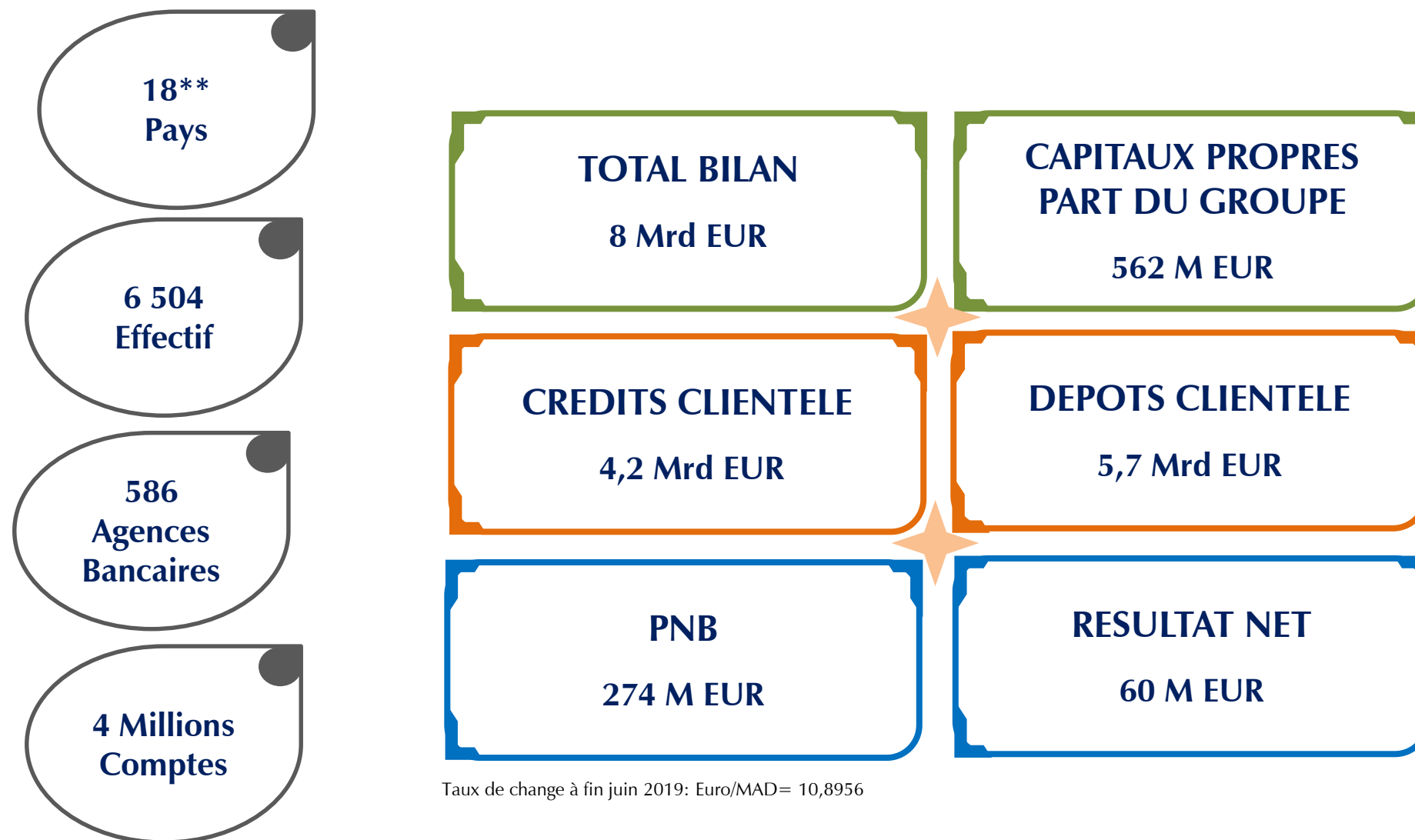


DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



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

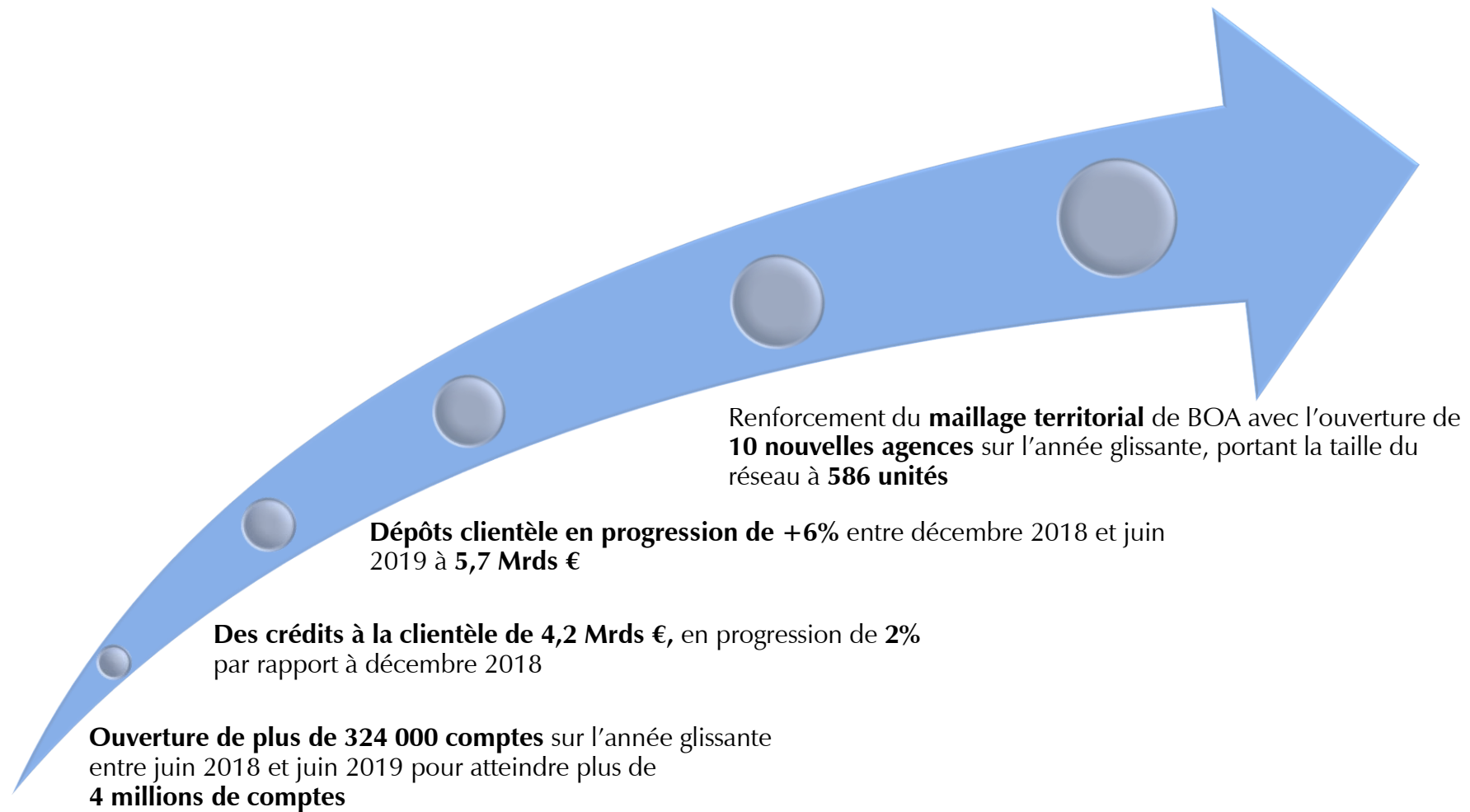
Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin juin 2019*



* En normes locales

** y compris BOA France

Poursuite de la dynamique commerciale en Afrique

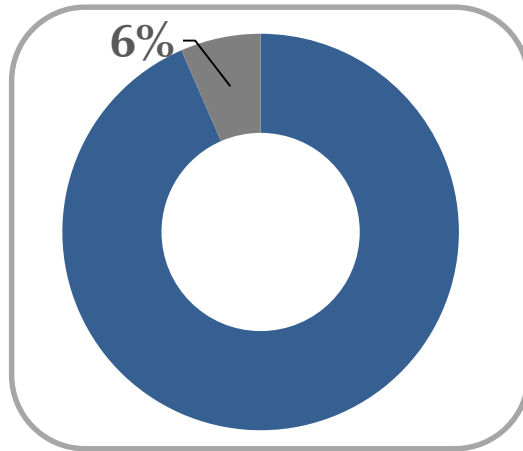




ACTIVITE EN EUROPE

Activités européennes

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 6%, soit 77 MDH au titre du premier semestre 2019.

BMCE Bank International Plc Londres enregistre un résultat net de **1,9 M£** en juin 2019 contre 0,5 M£ en juin 2018.

BMCE Bank International Madrid -BBI Madrid- affiche une progression de **34%** de son résultat net en social qui passe de **3,8 à 5,2 MEUR**.



MERCI DE VOTRE ATTENTION

CETTE PRÉSENTATION EST DISPONIBLE SUR :

www.ir-bmcebankofafrica.ma