

# Communication Financière '08 du Groupe BMCE Bank

1<sup>ère</sup> Publication Annuelle aux Normes IAS/IFRS



## AFFIRMATION D'UNE MULTI-NATIONALITE NAISSANTE DU GROUPE BMCE BANK

Le Conseil d'Administration de BMCE Bank s'est réuni le vendredi 27 mars 2009, 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 2008 et arrêté les comptes y afférents.

Par ailleurs, le Conseil a décidé de proposer à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, la cooptation, en tant qu'Administrateur de BMCE Bank, de la Caja Mediterráneo, représentée par son Directeur Général, Monsieur Roberto LÓPEZ ABAD.

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

Les résultats annuels 2008 sont présentés conformément aux normes IAS/IFRS. Pour permettre une meilleure comparaison, les résultats 2007 ont été retraités selon ces normes. La brochure des états financiers aux normes IAS/IFRS au 31 décembre 2008 est publiée sur le site [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma).

### AU 31 DECEMBRE 2008

#### TOTAL BILAN CONSOLIDE

 **+42%**


à plus de DH 150 milliards

#### RESULTAT NET GROUPE

 **+46%**

à DH 1,4 milliard

#### PNB CONSOLIDE

 **+41%**

à DH 6 milliards

- Résultats en hausse dans un contexte d'investissements significatifs déployés pour nourrir la dynamique de croissance du Groupe et de facteurs exogènes contraignants en Europe

- Poursuite de l'investissement dans le maillage du réseau de distribution, avec l'ouverture d'une centaine d'agences en 2008, soit 270 en 4 ans

- Stratégie de positionnement en Afrique portant ses fruits, comme en témoigne la contribution croissante des filiales africaines dans le Résultat Net du Groupe à 16%

- Gestion maîtrisée des risques, avec un taux de contentieux inférieur à 4%, affichant l'un des meilleurs niveaux du secteur

# PERFORMANCES FINANCIERES PROBANTES



## ACTIVITE CONSOLIDEE : DES RESULTATS HONORABLES DANS UN CONTEXTE MITIGE

- **Augmentation substantielle de +41,1% du PNB consolidé** à DH 6 milliards, notamment grâce à la croissance de la marge d'intérêts de +63,8% et de la marge sur commissions de +40,6%.
- **Croissance de +22% du Résultat Brut d'Exploitation** à plus de DH 2 milliards.
- **Progression de près de +46% du Résultat Net Global** à plus de DH 1,4 milliard, suite à l'intégration de Bank of Africa dans le périmètre de consolidation.
- **Résultat Net Part du Groupe en légère baisse de -2,6%** à 830,4 MDH, dans un contexte de (i) contre-performances boursières au Maroc et en Europe, (ii) de dotation aux provisions pour écart de conversion de la £, suite au transfert des activités de BMCE Paris à MediCapital Bank, (iii) d'investissements significatifs liés à la croissance et au développement du Groupe au Maroc - ouverture de 100 nouvelles agences - et à l'international - MediCapital Bank -.
- **Hausse de +42% du Total Bilan** dépassant le seuil de DH 150 milliards.

## ACTIVITE MAROC : ACCELERATION DU PROGRAMME D'OUVERTURE D'AGENCES

- **PNB à périmètre constant** -hors plus values réalisées en 2007 sur la cession de 5% du capital à Caja Mediterráneo, CAM- quasi-stable à 2 885,7 MDH.
- **Activité commerciale du Réseau** se renforçant avec des hausses respectives de +6% et +10% des marges d'intérêts et de commissions, toutefois neutralisée par la baisse de -35,5% des opérations de marché, elle-même liée à la contre-performance du marché boursier au cours du dernier trimestre 2008.
- **Hausse de +13% des Charges Générales d'Exploitation de l'activité Maroc** à 2 154,8 MDH, notamment due au renforcement de la force de vente pour accompagner **l'ouverture de 100 agences**, avec un **recrutement net de 583 personnes**, soit 13% de l'effectif global en 2008.
- **Résultat Net, hors plus-values exceptionnelles réalisées en 2007, en hausse de +4,6%**, atteignant 812 MDH; à périmètre courant, l'évolution est de -32%.
- **Augmentation de +13,6% et de +19,6% de l'encours des dépôts et des crédits**, pour s'établir à DH 88,7 milliards et DH 58,6 milliards, respectivement.

- **Gains de parts de marché des Dépôts de la Clientèle** de +0,75p% à 14,6%, notamment grâce à l'appréciation des parts de marché des comptes courants de +2,7 p% à 16,4% et des dépôts à terme de +1,1p% à 14,4%.
- **Léger recul de la part de marché des Crédits de la Clientèle** à 13,1%.

## ASSISE FINANCIERE

- **Renforcement des fonds propres, pour accompagner la stratégie de développement du Groupe au Maroc et à l'international, et de la liquidité**, dans un contexte d'assèchement structurel, à travers l'émission de :
  - Dette subordonnée cumulée de DH 2 milliards sur le marché local
  - Dette subordonnée perpétuelle de EUR 70 millions auprès de la Société Financière Internationale, filiale de la Banque Mondiale
  - Emprunt subordonné de EUR 50 millions auprès de la Proparco, filiale de l'Agence Française de Développement
  - Certificats de Dépôts pour un encours de 2 547 MDH.

## GESTION RIGOREUSE ET DYNAMIQUE DES RISQUES

- **Amélioration sensible du taux de contentieux - Activité Maroc** de 4,40% à 3,97%, affichant l'un des meilleurs niveaux du secteur.
- **Avancées notables du projet de mise en conformité avec les dispositions de Bâle II**, avec :
  - Finalisation de l'approche standard et lancement des chantiers d'évolution vers l'approche avancée
  - Renforcement du dispositif de gouvernance, avec la mise en place d'un comité des risques opérationnels et un comité risques de marché Groupe
  - Réalisation de la cartographie des risques opérationnels
  - Elaboration d'un manuel de procédures relatives aux activités de marché
  - Déploiement d'un système d'information de gestion des risques intégré.

## ACTIVITE DE RECOUVREMENT PERFORMANTE

- **Amélioration du coût du risque**, en recul de -318 MDH à -89 MDH, grâce à une activité dynamique de recouvrement, avec 157 MDH de récupérations en capitaux au Maroc en 2008, soit une augmentation de +12% par rapport à 2007.

## TITRE BMCE BANK : RESISTENCE DANS UN CONTEXTE DE FORTE CORRECTION DU MARCHE BOURSIER

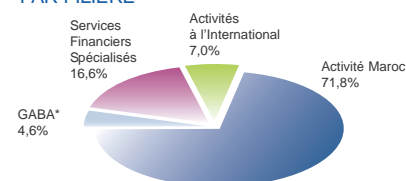
- **Evolution du titre BMCE Bank** de -3% **surperformant** le MASI et l'indice bancaire dont l'évolution s'établit à -13,5% et -11,1%, respectivement.
- **3ème capitalisation boursière** à plus de DH 43 milliards, soit le 1/3 de la capi du secteur bancaire et 8% de la capi totale en 2008.
- **Valeur très liquide** drainant 10% du négoce global sur le marché central.

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	2008	2007	Consolidation
<b>ACTIVITE AU MAROC</b>			
BMCE BANK SA	100,00%	100,00%	I.G*
<b>ACTIVITES A L'INTERNATIONAL</b>			
MEDICAPITAL BANK PLC	100,00%	100,00%	I.G
BMCE PARIS	100,00%	100,00%	I.G
BMCE MADRID	100,00%	100,00%	I.G
BMCE BANK OFFSHORE	100,00%	100,00%	I.G
BANK OF AFRICA	42,50%	-	I.G
LA CONGOLAISE DE BANQUE	25,00%	25,00%	I.G
<b>BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI</b>			
	27,38%	27,38%	M.E.E*
<b>SERVICES FINANCIERS SPECIALISES</b>			
MAROC FACTORING	100,00%	100,00%	I.G
SALAFIN	75,00%	74,55%	I.G
MAGHREBAIL	35,92%	35,92%	I.G
EULER HERMES ACMAR	20,00%	20,00%	M.E.E
<b>GESTION D'ACTIFS ET AUTRES ACTIVITES DE BANQUE D'AFFAIRES</b>			
PALIER BMCE CAPITAL	100,00%	100,00%	I.G
BMCE CAPITAL BOURSE	100,00%	100,00%	I.G
BMCE CAPITAL GESTION	100,00%	100,00%	I.G
CASA FINANCE MARKETS	33,33%	33,33%	M.E.E

(\*) I-G : Intégration Globale ; M.E.E : Mise en équivalence

## RESULTAT NET PART DU GROUPE 2008 PAR FILIERE



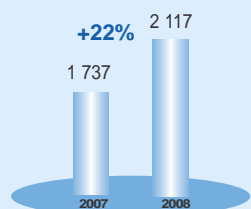
(\*) Gestion d'Actifs et Autres Activités de Banque d'Affaires

# ACCELERATION DE LA STRATEGIE DE CROISSANCE DU GROUPE, CONFORTANT D'AVANTAGE SA POSITION D'ACTEUR MAJEUR DU PAYSAGE BANCAIRE NATIONAL ET REGIONAL

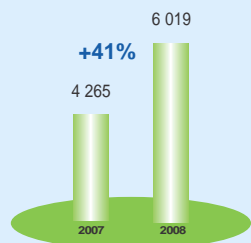
# '08

## ACTIVITE CONSOLIDEE DU GROUPE BMCE BANK

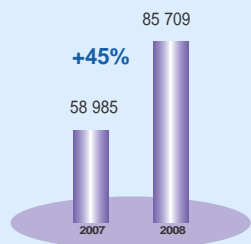
Au 31 Décembre 2008  
En millions de dirhams



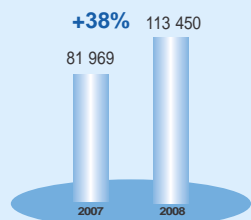
Résultat Brut d'Exploitation



Produit Net Bancaire



Crédits à la Clientèle



Dépôts de la Clientèle

Normes IFRS

## BMCE BANK MAROC : UN BILAN COMMERCIAL PROBANT

Positionnement accru sur le marché des Particuliers et des Professionnels

- **Gain de parts de marché sur les crédits immobiliers**, la portant de 12,54% à 13,86%, hissant BMCE Bank au 3<sup>ème</sup> rang sur ce segment.
- **Progression de + 6,5% des dépôts MRE** à DH 11,8 milliards, malgré le ralentissement des transferts des MRE.
- **Progression du chiffre d'affaires généré par l'activité de bancassurance** de +22% à DH 1,5 milliard, portant la part de marché à 28,4% contre 25,6% en 2007 et **certification ISO** de cette activité, conjointement avec RMA Watanya, ce qui représente une première au Maroc.
- **Progression de +10% du nombre de cartes monétiques** à près de 950 000 cartes bancaires.
- **Conduite du projet CAP Client Professionnels, un nouvel axe de développement de la Banque**, visant à renforcer son positionnement sur ce marché.

Marché des Entreprises et PME : Activité Dynamique des Centres d'Affaires

- **Création de 2 nouveaux centres d'affaires** en portant le nombre à 17.
- **Hausse de +32% et +61% des crédits de fonctionnement et d'investissement** à DH 10 milliards et DH 5,7 milliards, respectivement.
- **Appréciation de l'activité du commerce extérieur de la Banque**, comme en témoigne la progression de +20% et +6% des domiciliations Import et Export.

Dynamisation commerciale sur le marché Corporate

- Croissance de +35% des **crédits** à 26,4 milliards et de +8% des **dépôts** à DH 10,7 milliards.
- **Consolidation du leadership sur le financement de projets**, avec une présence accrue, notamment sur les projets d'infrastructure, télécommunication, tourisme et immobilier.
- **Renouvellement de la certification ISO** de l'activité Project Finance avec zéro écart.

## ACTIVITE A L'INTERNATIONAL, RELAIS DE CROISSANCE

- Montée en puissance des activités à l'international du Groupe BMCE Bank, avec une contribution de 7% dans le résultat net part du Groupe.
- **Fructification de la participation du Groupe en Afrique** qui représente 16% du résultat net part du Groupe : Bank of Africa, détenue à hauteur de 42,5%, matérialisant à elle seule 12%.
- **Développement des activités de MediCapital Bank** sur le marché africain malgré un contexte international difficile.
- **Bonne performance de BMCE Madrid** dont le résultat net s'est apprécié de +58%, en dépit d'un environnement perturbé en Europe.

## SERVICES FINANCIERS SPECIALISES : UNE CONTRIBUTION ACCRUE DANS LES RESULTATS DU GROUPE

- **Amélioration de la contribution des services financiers spécialisés** de 12,2% en 2007 à 16,6% en 2008 dans les résultats du Groupe.
- **Croissance soutenue du résultat net de SALAFIN** qui franchit la barre des 100 MDH, 2<sup>ème</sup> contributeur au Maroc au RNP.
- **Résultat net de MAGHREBAIL** en croissance de +20% à 71,1 MDH.

## ACTIVITES DE BANQUE D'AFFAIRES : BONNE RESILIENCE FACE AU RETOURNEMENT DE CYCLE A LA BOURSE DE CASABLANCA

- **Une notoriété accrue de BMCE Capital Bourse** sur le marché marocain de l'Equity, avec une part de marché en hausse de 8p%, de 14% à plus de 22%, la portant au deuxième rang des sociétés de bourse de la place.
- **Croissance de +8,8% des actifs gérés par BMCE Capital Gestion** à près de DH 17 milliards, avec une part de marché avoisinant les 11%, dans un contexte de marché difficile.
- **Renforcement de l'activité change de la Salle des Marchés du Groupe, BMCE Capital Markets**, avec une progression de +3% de la volumétrie globale générée à DH 249 milliards.
- **Hausse de +20% des actifs sous gestion de BMCE Capital Gestion Privée**, s'établissant à DH 2,2 milliards.
- **Appréciation de +10% des actifs en conservation de BMCE Capital Titres** à plus de DH 132 milliards.

## 2008, UNE ANNEE DE CONSECRATION

- BMCE Bank élue pour la 6<sup>ème</sup> fois "**Banque de l'Année 2008 au Maroc**", par *the Banker Magazine*, couronnant ainsi les performances du Groupe en 2007.
- Obtention pour la 4<sup>ème</sup> année consécutive, du titre "**Best STP Bank in Morocco**" par Wachovia Bank et "**Euro STP Excellence Award**" par Deutsche Bank et ce, en reconnaissance des efforts consentis par BMCE Bank dans le domaine des transferts de fonds vers l'étranger.
- Obtention des félicitations du Jury lors des Trophées Orga Consultants pour la **qualité du dispositif apprenant de BMCE Academy**, notamment la capitalisation des connaissances de même que leur transfert et partage.

## DES PERSPECTIVES 2009

Consolidation de la dynamique de croissance du Groupe BMCE Bank en 2009 aussi bien au Maroc qu'à l'international, notamment grâce à :

- la **poursuite du programme d'extension du réseau de distribution au Maroc**, avec l'ouverture prévue d'une centaine d'agences supplémentaires
- la **dynamique commerciale insufflée par le développement des activités des diverses lignes de métier du Groupe** (Retail Bank, Wholesale Bank, Services Financiers Spécialisés)
- la **contribution croissante attendue des filiales africaines**, principalement portée par Bank of Africa, dans les résultats du Groupe
- la **consolidation des activités européennes** autour de MediCapital Bank.

## Prochains Rendez-Vous

30 Mars 2009 :

- Rencontre avec les Analystes et la Presse : présentation des résultats du Groupe BMCE Bank à fin décembre 2008
- Publication du communiqué de presse et des Etats de synthèse au 31 décembre 2008
- Publication des états financiers aux normes IAS/IFRS au 31 décembre 2008 sur le site internet de BMCE Bank, [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma)