

# COMMUNICATION FINANCIERE DU GROUPE BMCE BANK

30 juin

# 09



## UNE DYNAMIQUE DE CROISSANCE INTERNE ET A L'INTERNATIONAL CONTENUE PAR UNE CONJONCTURE CONTRASTEE

Le Conseil d'Administration de BMCE Bank s'est réuni le jeudi 24 septembre 2009, sous la présidence de Monsieur Othman BENJELLOUN, à Strasbourg, au Siège du Groupe Crédit Mutuel - CIC. Il a examiné l'activité de la Banque au terme du premier semestre 2009 et arrêté les comptes y afférents.

Les résultats semestriels 2009 sont présentés conformément aux normes IAS/IFRS, la brochure des états financiers aux normes IAS/IFRS au 30 juin 2009 étant publiée sur le site [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma).

### AU 30 JUIN 2009

#### RBE CONSOLIDÉ



# +7,3%

à plus de DH 1,3 milliard

#### PNB CONSOLIDÉ



# +7,6%

à DH 3,3 milliards

#### TOTAL BILAN CONSOLIDÉ



# +10,7%

à plus de DH 158 milliards

## RESULTATS SEMESTRIELS HONORABLES DANS UN CONTEXTE MITIGE



### ACTIVITE CONSOLIDEE EN HAUSSE MAIS BRIDEE PAR LES DOTATIONS AUX PROVISIONS

- Hausse de +7,6% du PNB consolidé, à plus de DH 3,3 milliards, portée par l'évolution favorable des activités de marchés et des activités crédit, de +17% et +2% respectivement.
- Croissance de +7,3% du Résultat Brut d'Exploitation à DH 1,33 milliard, reflétant la dynamique de développement des activités, cœur de métier du Groupe.
- Performance sensiblement impactée par des efforts importants de provisionnement dans un contexte de montée du risque liée aux effets de la conjoncture économique internationale, induisant un Résultat Net Part du Groupe en léger recul de -3,4% à 453,4 MDH.
- Développement soutenu des actifs du Groupe BMCE Bank, avec un total bilan en hausse de +10,7% par rapport à fin juin 2008, à DH 158,8 milliards, soutenue essentiellement par la croissance du portefeuille de crédits.
- Renforcement des capitaux propres consolidés part du groupe de +1,2% à plus DH 7 milliards.
- Evolution favorable de l'activité de crédits et dépôts clientèle, avec des encours en hausse de +13,5% et de +6,3% à DH 88,8 milliards et DH 113 milliards, respectivement.

### ACTIVITE MAROC : BONNE CROISSANCE DU PNB ET EVOLUTION MAITRISEE DES CHARGES

- Progression du PNB de l'activité Maroc de près de +10% à DH 1,88 milliard, générée par la forte hausse des activités de marchés (+65,4%), grâce aux plus values enregistrées sur le portefeuille d'OPCVM obligataires.
- Retombées positives des mesures de maîtrise des frais généraux engagées au cours du premier semestre 2009; en atteste une progression inférieure à 5% des charges générales d'exploitation.
- Amélioration du coefficient d'exploitation de -2,8 p% à 58%, dans un contexte où des investissements importants en termes de recrutements, de télécommunications, d'immobilier se poursuivent pour nourrir la dynamique de croissance du Groupe :
  - Ouverture de 92 nouvelles agences sur la période juin 2008-2009, portant le nombre total d'agences à 521 à fin juin 2009 ;
  - Recrutement de 737 personnes sur la période juin 2008-2009, soit plus de 15% de l'effectif global de la Banque.

- Croissance de près de + 15% du RBE, fruit d'une activité bancaire dynamique et d'une politique de maîtrise des frais généraux.
- Recul du résultat net social de -4,4% à 485,2 MDH, suite aux efforts significatifs de provisionnement et à une activité de recouvrement marquée par des récupérations exceptionnelles au cours du premier semestre de l'exercice précédent.
- Hausse de +13,3% des crédits à la clientèle, à DH 60,7 milliards, accompagnée d'une amélioration du taux moyen de rendement de 5,36% à 5,58%. De même, accroissement des dépôts de la clientèle de DH 84 milliards à fin juin 2008 à DH 88 milliards à fin juin 2009.
- Tassement des parts de marché Dépôts et Crédits s'établissant à 13,6% et 12,85%, enregistrant cependant une amélioration à fin juillet 2009 par rapport à fin juin 2009, de +0,3p% et +0,26p%, respectivement.

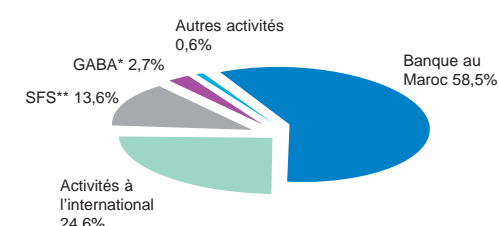
### ASSISE FINANCIERE RENFORCEE

- Renforcement des fonds propres réglementaires et de la liquidité dans un contexte d'assèchement structurel - ayant impacté le coût de trésorerie et donc le PNB *in fine* - et ce, à travers la poursuite d'actions amorcées en 2008:
  - Emission d'une dette subordonnée perpétuelle pour un montant d'un milliard de dirhams sur le marché local en mai 2009 ;
  - Emission de certificats de dépôts ;
  - Poursuite du programme d'extension du réseau favorisant le renforcement du rythme de collecte des dépôts de la clientèle.
- Profil de liquidité équilibré, le coefficient de liquidité affichant 115% à fin juin 2009, au dessus de la limite réglementaire.

### CONSOLIDATION DU DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES

- Avancées décisives du projet de mise en conformité avec les dispositions de Bâle II :
  - Développement notable des chantiers d'évolution vers les méthodes avancées ;
  - Mise en place d'un dispositif de notation interne conforme aux préconisations Bâloises et de *stress testing* ;
  - Extension de la cartographie des risques opérationnels et déploiement d'un outil de gestion des risques opérationnels au niveau de l'ensemble des filiales du Groupe ;
  - Renforcement de la gestion des risques de concentration par l'acquisition d'un outil dédié.

### RESULTAT NET PART DU GROUPE AU 30 JUIN 2009 PAR FILIERE



\* Gestion d'Actifs et autres activités de Banque d'Affaires  
 \*\* Services Financiers Spécialisés

### NOUVEAUX ENTRANTS DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- Un premier semestre 2009 marqué par l'élargissement du périmètre de consolidation, avec l'entrée de 3 nouvelles filiales à savoir :
  - EURAFRIC INFORMATION : joint-venture spécialisée dans le domaine technologique, créé par BMCE Bank, RMA Watanya, et le Groupe Crédit Mutuel-CIC ;
  - LOCASOM : filiale spécialisée dans la location de véhicules de courte et longue durées ;
  - HANOUTY SHOP : acteur du secteur de la distribution alimentaire.

### PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination	Secteur d'activité	% du contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation
BMCE BANK	Banque	100.00%	100.00%	Mère
MAROC FACTORING	Factoring	100.00%	100.00%	I.G.
SALAFIN	Crédit à la consommation	75.00%	75.00%	I.G.
MAGHREBAIL	Crédit-Bail	35.90%	35.90%	I.G.
BMCE INTERNATIONAL	Banque	100.00%	100.00%	I.G.
BMCE CAPITAL	Banque d'Affaires	100.00%	100.00%	I.G.
BMCE CAPITAL BOURSE	Intermédiation boursière	100.00%	100.00%	I.G.
BMCE CAPITAL GESTION	Gestion d'actif	100.00%	100.00%	I.G.
LA CONGOLAISE DE BANQUE	Banque	25.00%	25.00%	I.G.
MEDI CAPITAL PLC	Banque	100.00%	100.00%	I.G.
BANK OF AFRICA	Banque	42.50%	42.50%	I.G.
LOCASOM	Location de voiture	76.00%	76.00%	I.G.
CASABLANCA FINANCE MARKETS	Banque d'Affaires	33.33%	33.33%	M E E
HANOUTY	Distribution	35.40%	35.40%	M E E
EURAFRIC INFORMATION	Informatique	41.00%	41.00%	M E E
EULER HERMES ACMAR	Assurance	20.00%	20.00%	M E E
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	Banque	27.38%	27.38%	M E E

# CONSOLIDATION D'UN GROUPE BANCAIRE MULTIDIMENSIONNEL PORTEE PAR LA STRATEGIE D'EXPANSION A L'INTERNATIONAL

## UN BILAN COMMERCIAL ENCOURAGEANT AU MAROC EN DEPIT D'UNE CONJONCTURE DIFFICILE

### Poursuite du développement du marché des Particuliers et des Professionnels

- Croissance soutenue du portefeuille clients : en atteste la progression de +9,1% du nombre de comptes à près de 2 millions, par rapport à juin 2008.
- Gain de part de marché de +0,4p% des crédits immobiliers aux particuliers, de 13,23% à 13,66% sur la période de juin 2008-2009, dans un contexte de ralentissement de ce segment de marché.
- Hausse de plus de 9% de l'encours des cartes bancaires, atteignant près d'un million de cartes et extension de +16% du parc GAB à 576 guichets automatiques.
- Progression du nombre de contrats bancassurance à près de 549 000, soit une évolution de +4,4% par rapport à la même période en 2008.
- Hausse de +5,1% des dépôts MRE à plus de DH 12 milliards, avec une part de marché stable à 10,4%, dans une conjoncture économique difficile dans les pays d'accueil.

■ Consolidation du positionnement de BMCE Bank sur le marché des MRE à travers (i) le renforcement des synergies avec les banques étrangères actionnaires, CIC et CAM, notamment la mise en place de *desks* BMCE Bank au sein de leurs réseaux et (ii) l'élargissement du réseau extérieur MRE par l'ouverture de deux bureaux en France et en Italie.

■ Dynamisation du marché des professionnels portée par le déploiement du projet CAP Clients Professionnels.

■ Poursuite de l'oeuvre de bancarisation menée par BMCE Bank à travers le développement d'une palette de produits adaptés aux besoins d'une clientèle à revenus modestes ou irréguliers, notamment le lancement de *BMCE Lilkoul*, une offre de services bancaires adossée à l'utilisation d'une carte prépayée dans un premier temps.

### Marché des Entreprises et PME : développement du portefeuille client

- Création de 2 nouveaux centres d'affaires à Mohammedia et Kénitra, portant le nombre de ces agences dédiées à 19.
- Conquête de la clientèle PME & Entreprises se traduisant par une augmentation du nombre de comptes courants de 9%.
- Hausse de +32,6% des crédits d'investissement à DH 7 milliards et de +5,4% des crédits de fonctionnement à DH 12,7 milliards.
- Baisse des domiciliations Import de -12% et Export de -13% de la Banque à un rythme moins soutenu que celui enregistré au niveau du commerce extérieur national (-17% et -27% respectivement).
- Accompagnement des Entreprises par le lancement de trois nouveaux produits, (i) *BMCE Croissance* pour le financement des investissements, (ii) *BMCE Appui Export* pour soutenir les secteurs exportateurs (textile, cuir, équipement automobile) et (iii) *BMCE Relancia* pour la structuration des dettes de l'Entreprise.

### Marché Corporate : Développement de synergies et renforcement du positionnement sur le Financement de projet

- Croissance de +14% des crédits par décaissement, affichant un encours de près de DH 30 milliards, grâce notamment à la redynamisation de la clientèle des Institutionnels et aux premiers débloquages issus des financements de projets.
- Synergies porteuses avec la *Retail Bank*, avec un regain de dynamisme de l'activité "convention", enregistrant une hausse de +30% pour les crédits immobiliers et de +17,2% pour les crédits à la consommation.
- Renforcement du rôle de BMCE Bank dans le développement de l'économie marocaine à travers l'arrangement et le financement, en tant que chef de file, de plusieurs projets dans les secteurs de la manutention portuaire, des infrastructures ferroviaires et touristiques...

## ACTIVITE A L'INTERNATIONAL : MONTEE EN PUISSANCE DES ACTIVITES AFRICAINES

- Contribution renforcée des activités à l'international dans les résultats de la Banque, avec une part avoisinant les 25% dans le Résultat Net part du Groupe -RNPG, grâce aux activités africaines et à l'*Offshore*.
- Hausse significative de la contribution des filiales africaines dans le RNPG à 19,2% à fin juin 2009 contre 12,9% une année auparavant, grâce notamment aux performances de *Bank of Africa*, maillon fort de la stratégie du Groupe en Afrique, matérialisant à elle seule près de 13%.
- Activité de *MediCapital Bank* impactée, au premier semestre, par les turbulences financières internationales mais augurant de bonnes perspectives de développement au second semestre grâce au renforcement des fonds propres et à la finalisation des mandats de conseil en cours.
- Bonne performance de *BMCE Internacional Madrid*, avec un PNB social en hausse de +18%, en dépit du contexte de récession en Espagne.
- Réalisations remarquables de *BMCE Bank Offshore* en termes de contribution au Résultat Net Part du Groupe, affichant 62 MDH au 30 juin 2009 contre 15,3 MDH à fin juin 2008.

## SERVICES FINANCIERS SPECIALISES : INDICATEURS DE RESULTATS EN HAUSSE

- Progression de près de +6% de la contribution de *Salafin* au PNB Consolidé du Groupe BMCE Bank et hausse de son résultat net social de 3% à 55,7 MDH, dans un contexte où la production nette du marché du crédit à la consommation régresse de -8% et celui du financement automobile de -10%.
- Hausses respectives de +3% et +8,7% du PNB et du résultat net de *Maghrebail* au terme du premier semestre 2009.
- Renforcement de la contribution de *Maroc Factoring* dans le Résultat Net Part du Groupe de plus de 21% à 6,3 MDH.

## GESTION D'ACTIFS ET AUTRES ACTIVITES DE BANQUE D'AFFAIRES : BILAN COMMERCIAL HONORABLE DANS UN MARCHÉ BOURSIER ATONE

- Activité de *BMCE Capital Markets* marquée par le bon comportement de l'activité Taux, le réel démarrage des produits structurés et la consolidation des revenus *offshore*.
- Maintien de la part de marché de *BMCE Capital Bourse* à près de 20,2% dans un contexte de marché morose, marqué par une nette régression de la volumétrie globale d'affaires.
- Croissance de près de +21% - contre +9% pour le secteur - des actifs gérés par *BMCE Capital Gestion* à plus de DH 20 milliards, portée par un regain d'intérêt des investisseurs pour les OPCVM obligataires. Gain de part de marché de 1,2p% à 12,1%.
- Maintien des actifs en conservation de *BMCE Capital Titres* à DH 143 milliards et amélioration de sa part de marché sur le segment OPCVM à près de 23%.

## ENGAGEMENT PROGRESSIF DANS LE DEVELOPPEMENT ET LA FINANCE DURABLES

- Poursuite des actions de la Fondation BMCE Bank de lutte contre la pauvreté, en milieu rural, à travers la promotion du microcrédit, soutenues par des conventions de partenariat avec des Associations spécialisées et des partenaires étrangers de renom.
- Introduction par la Fondation BMCE Bank des Nouvelles Technologies de l'Information dans les écoles du réseau *Medersat.com* avec la mise en place du programme "Ecole Numérique Rurale".
- Développement d'un système de Gestion Sociale et Environnementale (SEMS) au sein de la Banque, permettant d'appréhender et de gérer les risques sociaux et environnementaux de projets de la clientèle, tout en assurant auprès d'elle la promotion d'investissements durables.

### Prochains rendez-vous

#### Lundi 28 septembre 2009

Publication des états financiers aux normes IAS/IFRS au 30 juin 2009 sur le site internet de BMCE Bank, [www.bmcebank.ma](http://www.bmcebank.ma)

#### Mardi 29 septembre 2009

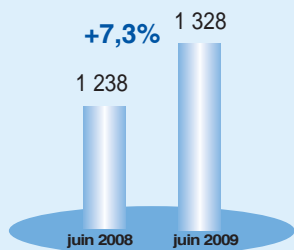
Rencontre avec les Analystes et Presse retransmise en direct sur internet : Présentation des Résultats du Groupe BMCE Bank à fin juin 2009.

30 juin  
2009

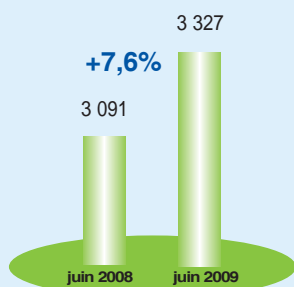
## ACTIVITE CONSOLIDEE DU GROUPE BMCE BANK

Au 30 Juin 2009

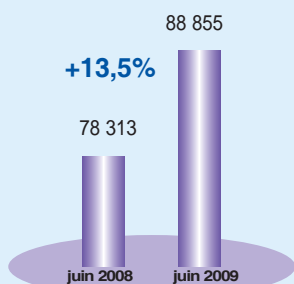
En millions de dirhams



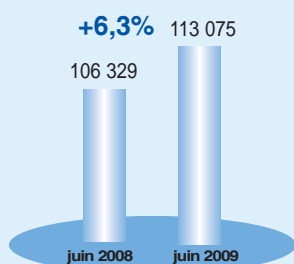
### Résultat Brut d'Exploitation



### Produit Net Bancaire



### Crédits à la Clientèle



### Dépôts de la Clientèle

### Normes IFRS

BMCE BANK



**BMCE BANK**



**البنك المغربي للتجارة الخارجية**

Société Anonyme au capital de 1.587.513.900 dirhams  
Siège Social : Casablanca - 140, Avenue Hassan II.  
Arrêté du Ministre des Finances n° 2348-94 du 14 rabii I 1415 (23 août 1994).  
R.C. Casablanca n° 27.129