



ملخص المذكرة الاخبارية

الزيادة في رأسمال البنك المغربي للتجارة والصناعة برسم عملية إدماج وضم فرع

BMCI CREDIT CONSO

المُصادق عليها الجمع من طرف العام الاستثنائي للبنك المغربي للتجارة والصناعة وفرع BMCI CREDIT CONSO المقرر
يوم 30 يونيو 2014

عدد الأسهم المصدرة:	443 سهم جديد للبنك المغربي للتجارة والصناعة
سعر الإصدار:	784 درهم لـ 1 سهم الواحد
نسبة التبادل:	4 أسهم لفرع BMCI CREDIT CONSO مقابل سهم واحد لـ BMCI
مبلغ الزيادة في الرأسمال:	44 300 درهم
المبلغ الإجمالي للعملية:	346 846 درهم
تاريخ تبادل الأسهم:	2014/08/06

اكتتاب خاص بالمساهمين الأقلية لفرع BMCI CREDIT CONSO



الهيئة المكلفة بالاستشارة والمنسق العام

الهيئة المكلفة بتسجيل العملية

الهيئة المكيّز



تأشيرة مجلس القيم المنقولة

طبقاً لأحكام منشور مجلس القيم المنقولة القاضي بتطبيق المادة 14 من الظهير الشريف المعتبر بمثابة قانون رقم 1-93-212 الصادر في 21 شتنبر 1993، والمتعلق بمجلس القيم المنقولة وبالمعلومات المطلوبة إلى الأشخاص المعنوية التي تدعو الجمهور إلى الاكتتاب في أسهمها أو سنداتهما كما تم تعديله وتتميمه ، قام مجلس القيم المنقولة بالتأشير على أصل هذه المذكرة بتاريخ 2014/07/24 تحت المرجع .VI/EM/018/2014

تنبيه

قام مجلس القيم المنقولة بتاريخ 2014/07/24 بالتأشير على المذكرة الاخبارية المتعلقة بزيادة رأسمال البنك المغربي للتجارة والصناعة والمندرج في إطار عملية إدماج وضم فرع BMCI Crédit Conso.

ويمكن في كل حين الاطلاع على المذكرة الاخبارية المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة بالمقر الرئيسي لبنك BMCI وكذلك لدى مستشاره المالي BMCI Finance. كما يمكن الإطلاع عليها كذلك لدى المؤسسة المكلفة بجمع الأوامر.

ويضع المذكرة الاخبارية رهن إشارة العموم بمقر بورصة الدار البيضاء وعلى موقعها الإلكتروني www.casablanca-bourse.com وكذلك على الموقع الإلكتروني لمجلس القيم المنقولة www.cdvm.gov.ma.

تقديم العملية

أ. إطار عملية الإدماج والضم

1. السياق العام للعملية

أنشأ البنك المغربي للتجارة والصناعة وفرع BMCI Crédit Conso مشروع الإدماج الذي تمت الموافقة عليه من قبل مجلس إدارة فرع BMCI Crédit Conso الذي اجتمع بتاريخ 20 مارس 2014 ومجلس الإدارة الجماعية لـ BMCI الذي اجتمع بتاريخ 17 مارس 2014. ويدخل هذا الإدماج أساساً في إطار تدابير ترشيد وتبسيط هيكل مجموعة BMCI. ففي الواقع، تملك الشركة الدامجة 99.87% من رأسمال الشركة المدمجة، وبالتالي، فإنه يبدو من المناسب إدماج وضم الشركة المدمجة من طرف الشركة الدامجة وذلك من أجل تبسيط الهيكل القانوني لمجموعة BMCI وخلق التعاون عن طريق تحسين الإجراءات.

2. أهداف العملية

تهدف عملية الإدماج إلى خلق تآزر بين الهياكل والموارد البشرية والمادية والمالية لـ BMCI Crédit Conso والبنك المغربي للتجارة والصناعة، اللذين يعتبران فاعلين تكميليين للسوق المغربي فيما يخص قروض الاستهلاك. وبالتالي، فإن الهدف من هذا الإدماج هو تحسين الأداء الاقتصادي للشركة الدامجة وذلك عبر تعزيز إمكاناتها المالية مع زيادة حصصها في السوق، وهكذا تقوم بخلق فاعل منتظم للقطاع فوق الأراضي المغربية وال ذي سيمتد من الرأسمال البشري والخبرة المباشرة لمجموعة البنك المغربي للتجارة والصناعة. وإضافة إلى ذلك، ستخفض عملية الإدماج تكلفة تشغيل وإدارة الشركات وستسمح باستخدام أكثر عقلانية ومثالية لمواردها. وهذه هي الأسباب التي أدت بالشركتين إلى اعتماد مبدأ الإدماج عن طريق ضم BMCI Crédit Conso من قبل البنك المغربي للتجارة والصناعة.

3. تقديم عقد الإدماج

تتمثل أهم الشروط العامة لمشروع الإدماج فيما يلي:

- سيتم نقل أصول الشركة المدمجة إلى الشركة الدامجة في الحالة التي ستكون عليها عند تاريخ إنج از الإدماج؛ وستشمل جميع الأملاك والحقوق والقيم التابعة للشركة المدمجة في تلك المرحلة وبدون استثناء؛
- تصبح الشركة الدامجة مدينة لدائتي الشركة المدمجة بدلا عنها دون أن ينتج عن ذلك استبدال لهؤلاء؛
- وُضعت شروط الإدماج على أساس حسابات السنة المالية الأخيرة للشركة المدمجة والشركة الدامجة، التي توقفت بتاريخ 31 دجنبر 2013.
- يصبح الإدماج نافذا وبأثر رجعي في فاتح يناير 2014. وبالتالي، فإن جميع المعاملات الفعلية والسلبية التي تعرضت لها الأملاك المنقولة ما بين فاتح يناير 2014 وتاريخ الإنجاز ستعتبر تلقائيا كأنها أجريت حصريا لحساب الشركة الدامجة، كما لو أن هذه الأخيرة كانت مالكة ومتمتعة بالعناصر المحرزة منذ فاتح يناير 2014.
- قررت الشركات وضع عملية الإدماج و الضم هذه تحت ظل النظام الضريبي الانتقالي لعمليات الإدماج وفقا للمادة XV-247 من القانون العام للضرائب.

ويخضع الإدماج للشروط التالية:

- مصادقة الجمع العام الاستثنائي لشركة BMCI على الإدماج؛
- مصادقة الجمع العام الاستثنائي لشركة BMCI Crédit Conso على الإدماج؛
- رخصة اعتماد بنك المغرب وتأشيرة مجلس القيم المنقولة.

4. تحديد قيمة الشركتين وتقييم نسبة التبادل

تم تحديد قيمة رأسمال شركة BMCI في 10 408 404 000, 00 درهم وقيمة رأسمال شركة BMCI Crédit Conso في 249 856 000 درهم. أي بقيمة 784 درهما للسهم الواحد في شركة BMCI و184 درهما للسهم الواحد في شركة BMCI Crédit Conso. وبناء على القيم المعتمدة، تم تحديد نسبة التبادل في 4 أسهم لـ BCC مقابل سهم واحد لـ BMCI. يهتلك مساهمو الأقلية في شركة BCC 1770 سهما، وبالتالي فإنه يجب على BMCI إصدار 443 سهما، أي بزيادة رأسمال تقدر بـ 44300 درهم. ونتيجة لذلك، سيتحول رأسمال BMCI من 1 327 884 300 درهم إلى 1 327 928 600 درهم.

أ. الأصول المؤجلة من طرف الشركة المدمجة

تشمل أصول الشركة المدمجة التي ستحول لصالح الشركة الدامجة، دون أن يكون لهذا الوصف طابع حصري، العناصر التالية كما ورد ذكرها في حيلة الشركة المدمجة في 31 دجنبر 2013، وفي الحالة التي ستكون عليها عند تاريخ إنجاز الإدماج وحسب قيم تها المشار إليها أدناه:

الموجودات	القيمة الصافية المحتسبة بآلاف الدراهم	قيمة المساهمة بآلاف الدراهم
قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية	62	62
مستحقات على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة	-	-
-تحت الطلب	57 326	57 326
-لأجل	-	-
مستحقات على الزبناء	3 326 087	3 326 087
-قروض الاستهلاك	3 304 831	3 304 831
-قروض التجهيز	-	-
-قروض عقارية	-	-
-قروض أخرى	21 256	21 256
سندات الهاملة والتوظيف	-	-
-أذونات الخزينة وقيم مماثلة	-	-
-سندات مستحقات أخرى	-	-
-سندات الملكية	-	-

37 558	37 558	موجودات أخرى
100 016	100 016	مستعقرات ممنوحة على سبيل الائتمان الإيجاري والكرء
2 990	2 990	مستعقرات غير مجسدة
4 406	4 406	مستعقرات مجسدة
141 561	-	قيمة الشهرة
3 670 006	3 528 445	مجموع الموجودات

المصدر: عقد الإدماج بين BMCI/BCC

سُحِّلَ عناصر أصول الشركة المُدمَّجة للشركة الدامجة، في إطار الإدماج، مقابل مبلغ إجمالي يقدر بـ 3670 مليون درهم.

ب. الخصوم المحولة من طرف الشركة المدمجة

تشمل خصوم الشركة المُدمَّجة التي سُحِّلَ لصالح الشركة الدامجة، دون أن يكون لهذا الوصف طابع حصري، العناصر التالية كما ورد ذكرها في حيلة الشركة المُدمَّجة في 31 دجنبر 2013 :

الخصوم	القيمة الصافية المحتسبة بالآلاف الدراهم	قيمة المساهمة بالآلاف الدراهم
ديون على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة	3 160 051	3 160 051
-تحت الطلب	-	-
-لأجل	-	-
ودائع الزبناء	21 106	21 106
-ودائع لأجل	21 106	21 106
-حسابات دائنة أخرى	-	-
سندات المستحقات المصدرة	-	-
-سندات أخرى لهتحات مصدرة	-	-
مطلوبات أخرى	227 488	227 488
مؤن للمخاطر والتحملات	11.505	11.505
مجموع المطلوبات	3 420 150	3 420 150

ستحوّل عناصر خصوم الشركة المدمجة للشركة الدامجة، في إطار الإدماج، مقابل مبلغ إجمالي يقدر بـ 3 420 مليون درهم.

ت. صافي الأصول المقدمة

بعد الإنجاز النهائي للعمليات والتقييمات أعلاه:

- تصل قيمة أصول الشركة المدمجة BMCI Crédit Conso التي سيتم تحويلها إلى الشركة الدامجة إلى 3 670 مليون درهم.
 - تصل قيمة خصوم الشركة المدمجة BMCI Crédit Conso التي سيتم تحويلها إلى الشركة الدامجة إلى 3 420 مليون درهم.
- وكنتييجة لما سبق، فإن صافي الأصول المقدمة من طرف الشركة المدمجة للشركة الدامجة يرتفع إلى 249 مليون درهم.

ث. الالتزامات خارج الميزانية

بغض النظر عن عناصر الأصول والخصوم المعينة أعلاه، ستستفيد الشركة الدامجة من خلال آثار الدمج، وعند الاقتضاء، من الالتزامات التي وردت من الشركة المدمجة، كما ستوزع عليها حسب تحمل الالتزامات التي من الممكن أن تترتب عن الشركة المدمجة والتي من المحتمل أن تظهر في حسابات الشركة المدمجة تحت خانة "خارج الميزانية". ويصل مبلغ الالتزامات الممنوحة إلى 134 مليون درهم، ويصل مبلغ الالتزامات الواردة إلى 3699 مليون درهم.

31/12/2013	خارج الميزانية
	الالتزامات المُقدّمة
134 5 471,16	
-	1. التزامات مرتبطة بالتمويل مُقدّمة لصالح مؤسسات الائتمان والهيئات المُماثلة
134 055 471,16	2. التزامات التمويل المُقدّمة لصالح الزبناء
-	3. التزامات الضمانة المُقدّمة لمؤسسات الائتمان والهيئات المُماثلة
-	4. التزامات من أجل ضمان أمن العملاء
-	5. السندات المُشتراة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
-	6. سندات أخرى للتسليم
3 699 250 000,00	الالتزامات المُحصّلة
299 250 000,00	7. التزامات مرتبطة بالتمويل مُحصّلة من مؤسسات الائتمان والهيئات المُماثلة
3 400 000 000,00	8. التزامات الضمانة المُحصّلة من مؤسسات الائتمان والهيئات المُماثلة
-	9. التزامات الضمانة المُحصّلة من الدولة ومن مختلف مؤسسات الضمانة
-	10. السندات المُباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
-	11. سندات أخرى للتسليم

5. تحديد صفقة الإدماج

ارتفع مبلغ حصة الأصل الصافي للشركة المدمجة المُحول إلى الشركة الدّامجة بموجب عقد الإدماج والذي خصص لتعويض مساهمي الشركة المدمجة (غير الشركة الدامجة) إلى 324 899 درهم. كما ارتفع مبلغ الزيادة في رأسمال الشركة الدّامجة بعد الإدماج عن طريق الضم للشركة المدمجة إلى 44 300 درهم. ويُشكل الفرق بين المبلغين المشار إليهما أعلاه المبلغ المحدد مسبقاً لصفقة الإدماج والذي يرتفع إلى 280 599 درهم.

وارتفع مبلغ حصة الأصل الصافي للشركة المدمجة المُحول إلى الشركة الدامجة بموجب عقد الإدماج والذي يمثل الأسهم المحصل عليها من طرف الشركة الدّامجة عن طريق الشركة المدمجة إلى 249 531 101 درهم. كما ارتفع مبلغ أسهم الشركة المدمجة التي ستنتقل إلى حساب الشركة الدّامجة إلى 317 699 480 درهم. ويُمثل الفرق بين المبلغين أعلاه المبلغ المحدد مسبقاً لعملية الإدماج والذي ارتفع بدوره إلى 68 168 379 درهم، كما

6. القرارات المُصادق عليها من طرف الجمع العام الاستثنائي لبنك BMCI

فيما يلي نصّ مشاريع القرارات المتعلقة أساساً بمشروع إدماج شركة BMCI Crédit Conso عن طريق ضمّها لشركة BMCI، والتي تمّت المُصادقة عليها من طرف الجمع العام الاستثنائي لـ BMCI بتاريخ 30 يونيو 2014 :

القرار الأول

بعد الاستماع لقراءة تقارير مجلس الإدارة الجماعية وتقرير مراقب الحسابات و تقريري اتفاقية الإدماج، يقرر الجمع العام الاستثنائي الإدماج عن طريق الضم الذي ستقوم به شركة BMCI لشركة BCC، وهي شركة مساهمة يصل رأسمالها إلى 136 117 900,00 درهما ويقع مقرها الرئيسي في شارع القوات المسلحة الملكية، 30- الدار البيضاء، ومسجلة في السجل التجاري بالدار البيضاء تحت رقم 65949 وذلك ابتداء من فاتح يناير 2014. تخضع عملية الإدماج للشروط المنصوص عليها في المادة 7 من اتفاقية الإدماج بالإضافة إلى الحصول على تأشيرة مجلس القيم المنقولة وموافقة بنك المغرب.

ولن تكون نهائية إلا بعد الوقوف على الالتزام بجميع الشروط السالفة الذكر أعلاه.

وتحقيقاً لهذه الغاية، يمنح الجمع العام جميع الصلاحيات إلى مجلس الإدارة مع إمكانية التفويض، وذلك للتّيقن من الإنجاز النهائي لعملية الإدماج بما في ذلك:

- التيقّن من الالتزام التام بالشروط المذكورة أعلاه،
- التّيقّن من الإنجاز النهائي لاتفاقية الإدماج عن طريق الضم الذي ستقوم به شركة BMCI لشركة BCC، وذلك وفقاً لقرارات الجمع العام،
- التّيقّن من حل الشركة الدّامجة (BCC) دون تصفيته وذلك نتيجة لعملية الإدماج والضم،
- القيام بجميع الإجراءات اللازمة نتيجة لاعتماد قرارات هذا الجمع العام،

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع.

القرار الثاني

القرار الخامس

إثر المصادقة على القرارات السابقة، يبرئ الجمع العام إبراء تاماً، وبدون تحفظ، ذمة أعضاء مجلس الإدارة الجماعية وأعضاء مجلس المراقبة بخصوص أعمالهم المتعلقة بالإنجاز النهائي لعملية الإدماج وتنفيذ هذا القرار.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار السادس

يبرئ الجمع العام إبراء تاماً ذمة مراقبي الحسابات من المسؤولية فيما يتعلق بمهمتهم.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار السابع

إثر تبني القرارات السالفة الذكر، وبعد تعديل الرأسمال الموالي لعملية الإدماج، قرّر الجمع العام نتيجة للإنجاز النهائي لعملية الإدماج تعديل المادة 6 من النظام الأساسي وتحريرها كما يلي:

"المادة السادسة - رأسمال الشركة"

يُحدّد رأسمال الشركة في مبلغ 1.327.928.600,00 درهم، وهو موزع على 13.279.286 سهماً بقيمة إسمية تبلغ 100 درهم للسهم الواحد، ويتكون هذا الرأسمال من 443 سهم منشأ إثر عملية إدماج وضم شركة BMCI Crédit Conso، التي قرّرها المهامون بتاريخ 30 يونيو 2014.

أدّى هذا الاندماج إلى إضافة صافية تُقدّر بـ 249.856 درهماً وقد ارتفع رأسمال الشركة بـ 44.300 درهماً بالنظر إلى أن BMCI تمتلك 1.359.409 سهماً من شركة BCC.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار الثامن

يُخول الجمع العام لحاملي أصل هذا المحضر، أو صورة أو نسخة منه أو موجز منه، كل الصلاحيات لإتمام الشكليات التي ينص عليها القانون.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

7. القرارات المُصادق عليها من طرف الجمع العام لشركة BMCI Crédit Conso

فيما يلي نص مشاريع القرارات المتعلقة أساساً بمشروع إدماج وضم شركة BMCI Crédit Conso من طرف شركة BMCI والتي تمّت المُصادقة عليها من طرف الجمع العام الاستثنائي لشركة BMCI Crédit Conso بتاريخ 30 يونيو 2014:

القرار الأول

بعد الاستماع لقراءة تقارير مجلس الإدارة الجماعية وتقرير مراقب الحسابات وتقرير اتفاقية الإدماج، يُقرّر الجمع العام الاستثنائي الإدماج عن طريق الضم الذي ستقوم به شركة BMCI لشركة BCC، وهي شركة مساهمة يصل رأسمالها إلى 1 327 884 300,00 درهم، ويقع مقرها الرئيسي في ساحة الأمم المتحدة، 26، الدار البيضاء، المغرب، والمسجلة في السجل التجاري للدار البيضاء تحت رقم 4091، حيث أن مفعول هذا الإدماج سيسري ابتداء من 1 يناير 2014.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار الثاني:

بعد الاستماع لقراءة اتفاقية الإدماج الموقعة بتاريخ 26 مارس 2014 مع شركة BMCI والتي بموجها تُقدّم الشركة المدمجة كحصة لشركة BMCI برسم عملية الإدماج عن طريق الضم، جميع ما تملكه من أملاك وحقوق وسندات كما كانت عليه في 31 دجنبر 2013، وهو تاريخ اختتام آخر سنة مالية، بالإضافة إلى نتائج أصول وخصوم العمليات المنجزة فيما بين هذا التاريخ وتاريخ الانجاز النهائي لعملية الإدماج، يقوم الجمع العام الاستثنائي بـ :

- المصادقة بلا قيد ولا شرط على اتفاقية الإدماج المذكورة
- المصادقة على تقييم المساهمات المُقدّمة بمبلغ صافي قدره 249 856 درهم.
- المُصادقة على تعويض هذه المساهمات وفقاً لنسبة تبادل : سهم واحد من BMCI بصفتها الشركة الدّامجة مقابل 4 أسهم من الشركة المدمجة BCC.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار الثالث:

يُقرّر الجمع العام الاستثنائي بأنه سيتمّ حلّ الشركة بحكم القانون عقب الجمع العام الاستثنائي للشركة الدّامجة التي سرُعاين الإنجاز النهائي لعملية الإدماج، مع الإشارة إلى عدم تصفيتها وانتقال مجموع أصولها وخصومها للشركة الدّامجة BMCI.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار الرابع:

لتمثيل الشركة والتصرف باسمها ابتداء من تاريخ سريان حلّ الشركة، يُعين الجمع العام الاستثنائي وكيلاً لها ممثلاً في شخص السيد بيرتران كرو بصفته المدير العام وتخول له السلطة الواسعة للقيام بكل ما فيه منفعة، لا سيما :

- إتمام جميع الإجراءات القانونية وخاصة تلك المتعلقة بشطب الشركة المنحلة من السجل التجاري والإشهار التي تعقب عملية الإدماج وكذلك إجراءات التصريحات الضريبية.
 - القيام بجميع الاحتياطات والإجراءات اللازمة، عند الاقتضاء، لتسوية انتقال الذمة المالية من شركة BCC إلى شركة BMCI.
- ولهذا الغرض، يتم توقيع جميع الوثائق والعقود والمستندات والحلول محل الشركة وتفويض جميع السلطة وخصوصاً شطب الشركة من السجل التجاري . وعُموماً، اتخاذ جميع التدابير اللازمة والقيام بالإجراءات الضرورية لضمان إنهاء عمليات حل الشركة على نح و جيد.

تمّ طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

القرار الخامس

يُخول الجمع العام الاستثنائي للمساهمين جميع السلطات لحامل أصل هذا المحضر أو صورة أو نسخة أو موجز منه لإتمام الشكليات التي ينص عليها القانون.

تم طرح مشروع هذه الاتفاقية للتصويت وقد اعتُمدت بالإجماع

II. تأثير العملية على بنية المساهمين

1. توزيع بنية المساهمين قبل وبعد عملية الإدماج عن طريق الضم

هّمت عملية الزيادة في رأسمال الشركة إنشاء 443 سهم جدي والتي سيتم منحها لشركة الحاج عمر التيسير وفق نسبة التبادل المعتمدة باستبدال 4 أسهم من BCC مقابل سهم واحد من BMCI. وعقب هذا التبادل، صارت توزيع رأسمال شركة BMCI كالتالي:

بعد الإدماج				قبل الإدماج (31/12/2013)				المساهمون
من % حقوق التصويت	عدد حقوق التصويت	من % الرأسمال	عدد الأسهم	من % حقوق التصويت	عدد حقوق التصويت	من % الرأسمال	عدد الأسهم	
66.73%	8 862 017	66.73%	8 862 017	66.74%	8 862 017	66.74%	8 862 017	BNP Paribas BDDI Participations
8.57%	1 138 174	8.57%	1 138 174	8.57%	1 138 174	8.57%	1 138 174	شركة التأمين Assurances المغرب
4.18%	555 750	4.18%	555 750	4.19%	555 750	4.19%	555 750	شركة التأمين ATLANTA
3.59%	477 487	3.59%	477 487	3.6%	477 487	3.6%	477 487	شركة التأمين SANAD
0.003%	443	0.003%	443	-	-	-	-	شركة الحاج عمر التيسير
16.91%	2 245 415	16.91%	2 245 415	16.91%	2 245 415	16.91%	2 245 415	الأسهم العائمة
100%	13279286	100%	132792 86	100%	13278 843	100%	13278 843	المجموع

المصدر: BMCI

2. معلومات متعلقة بالأسهم المصدرة

طبيعة الأسهم	أسهم بنك BMCI كلها من نفس التشكيلة
الشكل القانوني للأسهم	يتم تجريد أسهم البنك من طابعها المادي وتسجيلها في حساب لدى ماركوكير

عدد الأسهم المزمع إصدارها	443 سهماً
سعر الإصدار	784 للسهم الواحد
القيمة الإسمية	100 درهم للسهم الواحد
صفقة الإدماج	280 598 درهم
تاريخ التمتع ¹	فاتح يناير 2014
قابلية تداول الأسهم	الأسهم المصدرة قابلة للتداول بحرية في بورصة الدار البيضاء
إدراج أسهم جديدة	تدرج الأسهم الجديدة الصادرة عن عملية زيادة الرأسمال في الخط الأول
تحرير الأسهم	تحرر الأسهم المصدرة بالكامل وتعتبر حرة من كل التزام
الحقوق المرتبطة	تمنح جميع الأسهم الجديدة المحدثة من طرف البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI الحق في الأرباح المستحقة، وهي ماثلة تماماً من حيث الحقوق والواجبات، للأسهم غير تلك التي تخول حق التصويت المزدوج، والتي يشكل حالياً رأسمال البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI.

المصدر: BMCI

III. الجدول الزمني للعملية

الترتيب	المراحل	التاريخ
1	توصل بورصة الدار البيضاء بملف كامل عن العملية	23/07/2014
2	إصدار بورصة الدار البيضاء إشعار بالموافقة والجدول الزمني للعملية	24/07/2014
3	توصل بورصة الدار البيضاء بمذكرة إخبارية تحمل تأشيرة مجلس القيم المنقولة	24/07/2014
4	نشر الإعلان المتعلق بعملية الزيادة في الرأسمال في نشرة الإدراج	25/07/2014
5	تبادل الأسهم	06/08/2014
6	تسجيل وقبول الأسهم الجديدة لـ BMCI	15/08/2014

1 حق حصة الأسهم من الأرباح المتعلقة بالسنة المالية 2014 والتي سيتم توزيعها سنة 2015.

IV. تبادل الأسهم

سيتم تبادل الأسهم بتاريخ

V. المستفيدون من العملية

تُخصص الزيادة المذكورة للمساهمين الأقلية لفرع BMCI Crédit Conso.

VI. نسبة تبادل الأسهم

بلغت نسبة التبادل (4) أسهم لفرع BMCI Crédit Conso مقابل سهم واحد (1) لبنك BMCI.

VII. مميزات إدراج الأسهم الجديدة في البورصة

الأبنك	القطاع
البنك المغربي للتجارة والصناعة	الإسم
5100	رمز القيمة
BCI	شريط الإدراج
MA0000010811	رمز ISIN
السوق المركزي	المقصورة
متواصل	شكل الإدراج
.....	تاريخ إدراج الأسهم الجديدة
BMCI Bourse	الهيئة المكلفة بتسجيل العملية في بورصة الدار البيضاء

تقديم البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI

أ. معلومات عامة

اسم الشركة	البنك المغربي للتجارة والصناعة، الاسم المختصر: «BMCI»
المقر الرئيسي	ساحة الأمم المتحدة، رقم 26 – الدار البيضاء/ المغرب
الهاتف	(212) 5 22 46 10 00

الفاكس	06 94 29 22 5 (212)
الموقع الإلكتروني	www.bmcinet.com
الشكل القانوني	شركة مساهمة ذات مجلس إدارة جماعية ومجلس رقابة، خاضعة للقانون البنكي الصادر بتاريخ 14 فبراير 2006 وأيضاً لأحكام القانون رقم 17/95 المتعلق بالشركات المهامة حسبما جاء تكميمه وتعديله بالقانون رقم 20-05 الصادر بمقتضى الظهير رقم 1-08-18 الصادر بتاريخ 23 ماي 2008.
تاريخ التأسيس	1943
مدة الشركة	99 سنة
رقم السجل التجاري	4091 - الدار البيضاء
السنة المالية	من 1 يناير إلى 31 دجنبر
أهداف الشركة (مقتطف من الفصل 3 من النظام الأساسي)	"تحدد أهداف البنك في : ■ القيام لنفسها أو نيابة عن أطراف ثالثة أو بالمشاركة، في المغرب أو في الخارج، في جميع العمليات الخاصة بالبنوك، الخصوما ت، السلف، الائتمان، العملات وأي عملية اكتتاب أو إصدار وبصفة عامة ويون استثناء كل العمليات المالية ، التجارية، الصناعية، المجسدة وغير المجسدة التي تنتج عنها. ■ القيام أيضاً لنفسها، أو نيابة عن أطراف ثالثة أو بالمشاركة، في المغرب أو خارجه، لا سيما عن طريق تأسيس الشركات، في كل عملية أو شراكة قد تتعلق بميدان الصناعة أو التجارة أو البنوك بطريقة مباشرة أو غير مباشرة".
رأسمال الشركة إلى غاية (30 أبريل 2014)	1 327 884 300 درهم، تتألف من 13 278 843 سهم بقيمة إسمية تبلغ 100 درهم لكل سهم
الوثائق القانونية	يمكن الاطلاع على الوثائق الاجتماعية، ووثائق المحاسبة والوثائق القانونية التي يتم الكشف عنها بموجب القانون، إضافة إلى النظام الأساسي، في المقر الرئيسي للشركة.
النصوص التشريعية والقانونية المطبقة على الشركة	BMCI هي شركة مساهمة ذات مجلس إدارة ومجلس رقابة، خاضعة للقوانين التالية: ■ القانون البنكي الصادر بتاريخ 14 فبراير 2006 ■ أحكام القانون رقم 17/95 المتعلق بالشركات المهامة حسبما جاء تكميمه وتعديله بالقانون رقم 20-05 الصادر بمقتضى الظهير رقم 1-08-18 الصادر بتاريخ 23 ماي 2008. ■ الظهير الشريف المعتبر بمثابة قانون رقم 1-93-212 الصادر في 21 شتنبر 1993 المتعلق بمجلس القيم المنقولة وبالمعلومات المطلوبة إلى الأشخاص المعنوية التي تدعو الجمهور إلى الاكتتاب في أسهمها،

المعدل والمتمم بالقوانين رقم 23-01 و 36-05 و 44-06. ■ الظهير الشريف المعتبر بمثابة قانون رقم 1-93-211 الصادر في 21 شتنبر 1993 المتعلق ببورصة الدار البيضاء بصيغته المعدلة والمتممة بالقوانين رقم 34-96 و 29-00 و 52-01 و 45-06. ■ القانون رقم 35-94 الصادر بتاريخ 26 يناير 1995 والمتعلق ببعض سندات الديون القابلة للتداول بصيغته المعدلة والمتممة بالقانون رقم 33-09 الصادر في 20 أكتوبر 2008. ■ النظام العام لبورصة الدار البيضاء المصادق عليه بقرار وزير الاقتصاد والمالية رقم 499-98 بتاريخ 27 يوليوز 1998 والمعدل بقرار وزير الاقتصاد والمالية والخوصصة والسياحة رقم 1960-01 الصادر بتاريخ 30 أكتوبر 2001 وبالقرار رقم 1268-08 الصادر بتاريخ 07 يوليوز 2008. ■ الظهير الشريف المعتبر بمثابة قانون رقم 1-96-246 الصادر بتاريخ 9 يناير 1997 بتنفيذ القانون رقم 35-96 المتعلق بإحداث وديع مركزي وتأسيس نظام عام لقيد بعض القيم في الحساب بصيغته المعدلة بموجب القانون رقم 43-02. ■ النظام العام للوديع المركزي المصادق عليه بقرار وزير الاقتصاد والمالية رقم 932-98 الصادر في 16 أبريل 1998 والمعدل بقرار وزير الاقتصاد والمالية والخوصصة والسياحة رقم 1961-01 بتاريخ 30 أكتوبر 2001. ■ الظهير الشريف رقم 1-04-21 الصادر بتاريخ 21 أبريل 2004 بتنفيذ القانون رقم 26-03 المتعلق بالعروض العمومية في سوق البورصة ، المعدل والمتمم بالقانون رقم 46-06. ■ دورية بنك المغرب رقم 2/G/96 الصادرة بتاريخ 30 يناير 1996 المتعلقة بشهادات الإيداع. ■ تعديل دورية بنك المغرب رقم 2/G/96 الصادر بتاريخ 30 يناير 1996 والمتعلق بشهادات الإيداع. ■ النظام العام لمجلس القيم المنقولة المصادق عليه بقرار وزير الاقتصاد والمالية رقم 822-08 بتاريخ 14 أبريل 2008.	
يخضع بنك BMCI للقانون التجاري والضريبي العام، كما يخضع أيضا للضريبة على الشركات بنسبة 37%. وتبلغ نسبة الضريبة على القيمة المضافة المطبقة على العمليات البنكية 10%.	النظام الضريبي
المحكمة التجارية بالدار البيضاء	المحكمة المختصة في حالة حدوث نزاع

II. معلومات حول رأسمال بنك BMCI

ارتفع رأسمال شركة BMCI بتاريخ 31 دجنبر 2013 إلى 1 327 884 300 درهم، وهو محرر بشكل كامل ويتكون من 13 278 843 سهماً بقيمة إسمية تصل إلى 100 درهم وكلها من نفس الصنف.

1. بنية المساهمين

بنهاية 2011 و 2012 و 2013 تطورت بنية المساهمين في BMCI كما يلي :

المساهمون	دجنبر 11	دجنبر 12	دجنبر 13	حصص 11	حصص 12	حصص 13
BNP Paribas BDDI Participations	8 862 017	8 862 017	8 862 017	66.74%	66.74%	66.74%
شركة التأمين AXA Assurances المغرب	1 135 261	1 138 174	1 138 174	8.55%	8.57%	8.57%
شركة التأمين ATLANTA	555 750	555 750	555 750	4.19%	4.19%	4.19%
شركة التأمين SANAD	477 487	477 487	477 487	3.60%	3.60%	3.60%
الأسهم العائمة	2 248 238	2 245 415	2 245 415	16.93%	16.91%	16.91%
المجموع	13 278 843	13 278 843	13 278 843	100%	100%	100%

المصدر: BMCI

* يمنح كل سهم صاحبه حق التصويت

III. نشاط مجموعة BMCI

1. الإدارات والأقطاب المهنية لـ BMCI

في شتنبر 2010، بدأت BMCI مشروعاً لإعادة تنظيم فرع الشركة/ "Entreprise" المكون من 4 محاور للعمل المتكامل من أجل إعداد "نهج موحد لزنبناء الشركة". حيث سيمكّن التنظيم الجديد لـ BMCI من التركيز على العلاقات مع الزبناء وتعزيز من الاستجابة والقرب من العملاء.

بتاريخ أبريل 2011، تم تفعيل نظام فرع الشركة الجديد (الخدمات المصرفية للشركات)، بناء على المحاور التالية :

- شبكة واسعة من مراكز الأعمال ينشطها ويدعمها مركزاً فريق منبثق من الميدان ويتحكم في مشاكل العمل.
- تعاون قوي ما بين الأعمال وقوة مبيعات الشبكة المتطورة عبر مقاربة جديدة تركز على التنسيق بين الشبكة ومديرية الأعمال والتعاون (DMS). الغرض من مديرية الأعمال والتعاون DMS هي ضمان تنمية الشركات وتعزيز بيع جميع منتجات وخدمات مجموعة BMCI و BNP Paribas بالنسبة لعملاء الشركة.

- تجمع هذه المديرية بين مختلف الخبرات المخصصة لعملاء الشركات : BMCI الإئتمان الايجاري ، BMCI التمويل، BMCI التنمية، BMCI 2S، مركز التجارة ، التدبير النقدي ، التمويلات المهيكلّة، تمويل التنمية العقارية والتوكيل التجاري . كما أنها تتوفر أيضا على فريق تنشيط التعاون.
 - تغطية مزدوجة لعملاء الشركات الكبرى (LC) لضمان تغطية 360° من احتياجاتها : حيث يسهر مدير العلاقات (RM) على حسن تسيير العلاقة اليومية : ويعمل مديرا لعلاقات الكبرى (RGR) على المقاربة بين شركاء الشركات الكبرى (LC) من حيث برامج المشاريع الإستراتيجية.
 - تكريس مكتب متعدد الجنسيات (MNC) لدعم وتبعية عملاء الشركات القعددة الجنسية.
 - إحداث مكتب مساعدة الشركات (SAE) يستجيب مجانا لطلبات العملاء من أجل المساعدة (عن طريق الهاتف أو الفاكس أو البريد الإلكتروني أو البريد) بإعفاء مدراء العلاقات من هذه المهام الإدارية والسماح لهم بتحسين مردودية الوقت التجاري الخاص بهم.
 - إحداث مكتب هيئة الاستثمار لضمان تغطية مزدوجة مع شبكة الهيئات والإدارات العمومية.
- شكلت سنة 2013 فرصة سانحة لشركات البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI من خلال :
- تعزيز وجودها على صعيد المملكة من خلال إنشاء شركات ووكالات جديدة.
 - إعداد تنظيم جديد للخدمات المصرفية للشركات التي يعود تاريخها إلى ما يقرب من سنتين، مما يسمح لعملاء الشركات بلن يكونوا محاورين متميزين في البنك : مدير العلاقات.
 - إطلاق "مؤتمرات الخدمات المصرفية للشركات" لتقديم الاستشارات المرتبطة بمختلف المصاعب التي قد تواجه العملاء.
 - إنشاء مديرية الأعمال والتعاون داخل خط العملاء، وتتمثل مهمتها في ضمان تنمية أعمال الشركات وتعزيز بيع جميع منتجات وخدمات مجموعات البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI وBNP Paribas لصالح عملاء الشركة.
- يقدر "إدارة الأفراد" جميع الخدمات والمنتجات للزبناء الأفراد المنضمين للبنك المغربي للتجارة والصناعة. وخلال سنة 2013، واصل بنك الأفراد BMCI تطوره مع نمو كبير في الودائع والقروض. كما استمر تطور الأصل التجاري بوتيرة ثابتة بالنسبة للأفراد والمهنيين والمهنية المقيمين بالخارج والبنك الخاص. وموازة مع ذلك، تم توسيع شبكة الوكالات البنكية والبنك الخاص على صعيد المملكة، حيث تم توسيع نطاق المنتجات لتلبية احتياجات وتوقعات الزبناء. كما تم التأكيد على نموذج بنك الأفراد "المركز" على خدمة الزبون، وهي استراتيجية جديدة في التواصل تروم إرضاء الزبناء وتعتمد أساليب إقناعية فعالة ومشخصة..

2. مؤشرات أنشطة BMCI

✓ تطور المنتجات الائتمانية

بملايين الدراهم	2011	2012	2013	التغير 11/12	التغير 12/13
مستحقات على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة	10 673	7 792	8 527	-27,0%	9,4%
الحصة	20,3%	15,0%	17,4%	5,3 -	2,4
مستحقات على الزبناء	41 955	44 141	40 545	5,2%	-8,1%
الحصة	79,7%	85,0%	82,6%	5,3	- 2,4
قروض الخزينة والاستهلاك	16 944	18 632	14 825	10,0%	-20,4%
قروض التجهيز	8 473	8 091	8 005	-4,5%	-1,1%

القروض العقارية	13 788	13 729	14 142	-0,4%	3,0%
قروض أخرى	780	805	611	3,2%	-24,1%
مستحقات مكتسبة بإنابة الفواتير	1 244	1 727	1 738	38,8%	0,7%
الحصة	3,0%	3,9%	4,3%	0,9	0,4
فوائد مستحقة للاستلام	159	117	79	-26,4%	-32,5%
الحصة	0,4%	0,3%	0,2%	- 0,1	- 0,1
مستحقات عالقة	567	1 041	1 145	83,5%	10,0%
الحصة	1,4%	2,4%	2,8%	1,0	0,5
-مستحقات مريبة	87	523	218	501,1%	-58,4%
-مستحقات مشكوك فيها	479	518	927	8,1%	79,1%
مجموع القروض	52 628	51 933	49 072	-1,3%	-5,5%

المصدر: BMCI – حسابات البنك

بلغ مجموع القروض الممنوحة من قبل البنك المغربي للتجارة والصناعة 49.1 مليار درهم في سنة 2013 مقابل 51.9 مليار درهم في سنة 2012 و 52.6 مليار درهم في سنة 2011. وتمثل، على التوالي، القروض الممنوحة للعملاء ومؤسسات الائتمان و الهيئات المماثلة 78.4% و 17.6% حسب المتوسط الإجمالي للقروض التي قدمها البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI.

✓ تطور الودائع

بملايين الدراهم	2011	2012	2013	التغير 11/12	التغير 12/13
ديون على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة	2 046	1 852	952	-9,5%	-48,6%
الحصة	4,5%	4,1%	2,1%	0,4	2,0
ودائع الزبائن	42 930	43 169	43 740	0,6%	1,3%
الحصة	95,5%	95,9%	97,9%	0,4	2,0
. حسابات تحت الطلب دائنة	25 501	25 812	26 970	1,2%	4,5%
. حسابات الادخار	6 427	6 962	7 499	8,3%	7,7%
. ودائع لأجل	8 385	8 401	7 445	0,2%	-11,4%
. حسابات أخرى دائنة	2 470	1 851	1 719	-25,1%	-7,1%
فوائد مستحقة للأداء	148	143	107	-3,1%	-25,2%
الحصة	0,3%	0,3%	0,2%	-	0,1
مجموع الديون	44 976	45 021	44 692	0,1%	-0,7%

المصدر: BMCI – حسابات البنك

ووصل إجمالي ودائع البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI خلال سنة 2013 إلى 44.7 مليار درهم مقابل 45 مليار درهم خلال سنة 2011، وهي مستقرة تقريبا خلال فترة التحليل، وتتكون أساسا من ودائع العملاء التي تصل في المتوسط إلى 96.4% خلال فترة التحليل.

✓ تطور التعهدات الممنوحة بواسطة التوقيع

التغير 12/13	التغير 11/12	2013	2012	2011	بآلاف الدراهم
0,2%	-2,9%	10 387	10 370	10 681	تعهدات ممنوحة لفائدة الزبناء
0,8	1,2	49,82%	49,05%	47,81%	الحصة
0,7%	-10,9%	10 461	10 388	11 660	تعهدات ممنوحة للوسطاء الماليين
1,1	- 3,1	50,2%	49,1%	52,2%	الحصة
-	-	-	385	0	سندات أخرى للتسليم
- 1,8	1,8	0,0%	1,8%	-	الحصة
-1,4%	-5,4%	20 848	21 143	22 341	مجموع التعهدات بواسطة التوقيع

المصدر: BMCI – حسابات البنك

وبلغ الحجم الكلي للالتزامات الموقعة من البنك المغربي للتجارة والصناعة BMCI إلى 20.9 مليار درهم خلال سنة 2013 مقابل 21.1 مليار درهم خلال سنة 2012، و22.3 مليار درهم خلال سنة 2011، وهي تتكون أساسا من التزامات الوسطاء الماليين وتصل في المتوسط إلى 50.5٪ والالتزامات العملاء تصل في المتوسط إلى 48.9٪.

تقديم BMCI CREDIT CONSO

أ. معلومات عامة

اسم الشركة	BMCI لقروض الاستهلاك
المقر الرئيسي للشركة	26، ساحة الأمم المتحدة – 20 000 الدار البيضاء
الهاتف	0522434260
الشكل القانوني	شركة مساهمة ذات مجلس إدارة
تاريخ التأسيس	تأسست بموجب عقد توثيقي مؤرخ في 23 أبريل 1992 تحت الاسم التجاري CETELEM، في شكل شركة مساهمة لمدة 99 سنة، تنتهي بحلول سنة 2091، ما عدا في حال حل الشركة في وقت مسبق أو في حال التمديد. انعقد الجمع العام الاستثنائي بتاريخ 24 يونيو 2011 حيث تم دمج CETELEM مع البنك المغربي للتجارة والصناعة لقروض الاستهلاك BMCI Crédit Conso وتم بالتالي تأسيس البنك الجديد تحت اسم البنك المغربي للتجارة والصناعة لقروض الاستهلاك BMCI Crédit Conso.
مدة الشركة	99 سنة
رقم التسجيل في السجل التجاري – الدار البيضاء	65949
السنة المالية	من فاتح يناير إلى 31 دجنبر
أغراض الشركة	حسب الفصل 3 من النظام الأساسي لـ BMCI Crédit Conso (سابقا Cetelem): "تأسست الشركة، لفائدة حسابها أولفائدة حساب الغير، في المغرب وفي جميع الدول الأخرى للأغراض التالية:

- عمليات الخصم وضمان الوفاء وعموما جميع عمليات التمويل والائتمان التي من المرجح أن تسهل عملية الأداء بحلول وقت الاستحقاق لجميع الأجهزة والأدوات والمنشآت ومعدات السيارات والمواصلات البرية والحديدية والبحرية والصناعية والتجارية والفلاحية وعموما جميع الممتلكات المنقولة؛
 - شراء هذه المعدات والمواد والمنقولات، وإعادة بيعها إما نقداً أو إيجارها لاحقاً؛
 - تمويل المركبات عن طريق الإيجار مع خيار الشراء؛
 - القروض المالية للأفراد، وإصدار وإدارة بطاقات الائتمان، وعموما قروض الاستهلاك بجميع أشكالها؛
 - إنشاء وشراء وبيع وإيجار واستغلال لحسابها أو لحساب الغير، بصفتها وكيل مندوب ووكيل وسيط، وصاحب امتياز أو غير ذلك ل جميع العقارات والأصول التجارية والمنشآت والمحلات التجارية والكراجات و ورشات الإصلاح اللازمة أو المفيدة لهذه العمليات الاجتماعية؛
 - المشاركة المباشرة أو غير المباشرة سواء لحسابها أو لحساب الغير أو بمشاركة مع جميع الأفراد والجمعيات والشركات والمؤسسات العمومية والمدن والأشخاص المعنوية والدولة، في أي شكل من الأشكال، وفي جميع العمليات المالية والتجارية والصناعية، والمنقولات والعقارات ذات صلة مباشرة أو غير مباشرة بالشركة، من خلال إنشاء شركات جديدة، وأسهم، واكتتاب أو شراء سندات مالية أو حقوق تجارية وإنشاء عمليات الدمج والشراكة وغيرها؛
 - استلام أصول الأموال العامة في الأجل الذي حدده القانون البنكي؛
 - وبصفة عامة، جميع العمليات المالية والتجارية والصناعية والأموال المنقولة والعقارية المرتبطة بشكل مباشر أو غير مباشر، كلياً أو جزئياً، بأحد العناصر المذكورة أعلاه والتي قد تسمح بإنجاز وتطوير أنشطة الشركة".
- 136 117 900 درهما

رأس مال الشركة

(إلى غاية 31 دجنبر 2013)

النظام الأساسي والسجل التجاري والمحاضر

الوثائق القانونية

قانون رقم 95-17 بتاريخ 30 غشت 1996 المتعلق بالشركات مساهمة؛
 قانون رقم 03-34 المتعلق بمؤسسات الائتمان والهيئات الاعتبارية في حكمها (القانون البنكي)؛

النصوص التشريعية والقانونية المطبقة على الشركة

يخضع البنك المغربي للتجارة والصناعة للقروض الاستهلاكية BMCI Crédit Conso للتشريعات التجارية والجبائية الجاري بها العمل بالنسبة لشركات التمويل، والتي تؤدي مخالصة الضريبة على الشركات بنسبة 37% وتطبق معدل الضريبة على القيمة المضافة بنسبة 7% و 10% و 20% حسب طبيعة العمليات.

نظام الضريبة المطبق على الشركة

المحكمة المختصة في حالة حدوث نزاع المحكمة التجارية بالدار البيضاء

II. معلومات حول رأسمال شركة BCC

بتاريخ 31 دجنبر 2013 وصل رأسمال شركة BCC إلى 136 117 900 درهم، تتكون من 1 361 179 سهماً بقيمة إسمية قدرها 100 درهم وهي من نفس النوع كما أنها محررة بالكامل.

1. بنية المساهمين

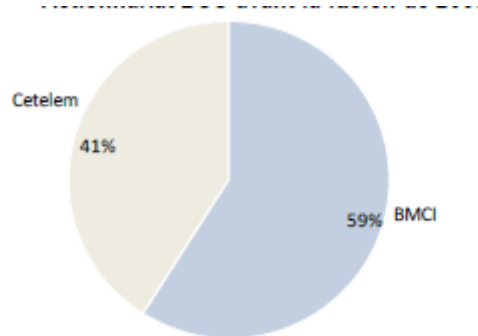
تعود ملكية شركة BCC منذ 2011 إلى مجموعة BNP Paribas بنسبة:

- 99.87 % من شركة BMCI.

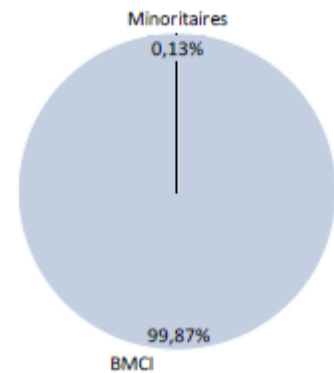
- والباقي يعود إلى الأقلية، شركة الحاج عمر التيسير.

بموجب عملية الإدماج التي تم إنجازها في سنة 2011 بين Cetelem و BMCI Crédit Conso والتي تدخل في إطار إجراءات ترشيد وتيسير هيئة شركتي التمويل المغربيتين المُسَيرتان بشكل مباشر أو غير مباشر عن طريق Groupe BNP Paribas.

مُساهمي BCC قبل إدماج سنة 2011



مُساهمي BCC بعد إدماج سنة 2011



المصدر: BMCI

* كل سهم يمنح صاحبه حق التصويت

III. نشاط BMCI CREDIT CONSO

1. الموقع التجاري لـ BCC

أثبت فرع BMCI Crédit Conso اليوم أنه شركة متعددة التخصصات في مجال القروض حيث قدم مجموعة واسعة من الخدمات مثل:

- القروض الكلاسيكية:
- القروض المخصصة للموظفين والمستخدمين بالشركات؛
- قروض السيارات؛
- القروض المتجددة والمرتبطة بمختلف بطاقات الائتمان.

2. تمرکز BCC في سوق الجمعية المهنية لشركة التمويل (APSF) للقروض الاستهلاكية

التمرکز من حيث الإنتاج

BMCI Crédit Conso					الجمعية المهنية لشركة التمويل APSF للقروض الاستهلاكية					بملايين الدراهم	
التغير 2013/2012	التغير 2012/2011	الإنتاج 2013	الإنتاج 2012	الإنتاج 2011	التغير 2013/2012	التغير 2012/2011	الإنتاج 2013	الإنتاج 2012	الإنتاج 2011		
32,9%	19,6%	135	102	85	1,0%	22,8%	5 616	5 563	4 530	السيارات	
-31%	NA	29	42	-	-31,9%	45,8%	2 011	2 952	2 024	بما في ذلك LOA	
77%	-29%	106	60	85	39,7%	4,1%	3 585	2 567	2 467	بما في ذلك الكلاسيكية	
					-53,7%	12,4%	20	44	39	بما في ذلك المربحة "MOURABAH"	
7,1%	1,6%	129	121	119	7,9%	4,6%	548	507	485	التوزيع	
10,0%	-9,0%	1 326	1 205	1 324	-0,3%	-19,0%	7 370	7 392	9 127	قروض شخصية	
-3,3%	-32%	69	71	105	-8,1%	-12,3%	3 424	3 725	4 247	بما في ذلك الموظفين	
-60,3%	-84%	7	18	111	38,6%	-45,3%	422	305	557	بما في ذلك المتقاعدين	
12,0%	1%	1 250	1 117	1 109	-15,4%	-1,7%	1 095	1 294	1 316	بما في ذلك الاقتطاع من المصدر	
-19,8%	-11,9%	60	74	84	17,4%	-31,2%	2 428	2 068	3 007	بما في ذلك الاقتطاع البنكي	
9,8%	-6,8%	1 650	1 502	1 612	-18,3%	-27,1%	142	173	238	البطاقات	
					0,3%	-5,2%	13 675	13 635	14 386	أخرى	
										المجموع	

المصدر: BCC

التمرکز من حيث الديون الإجمالية

BMCI Crédit Conso					الجمعية المهنية لشركة التمويل APSF للقروض الاستهلاكية					بالمليون درهم	
التغير 2013/2012	التغير 2012/2011	الدين بنهاية 2013	الدين بنهاية 2012	الدين بنهاية 2011	التغير 2013/2012	التغير 2012/2011	الدين بنهاية 2013	الدين بنهاية 2012	الدين بنهاية 2011		
19,8%	22,5%	363	303	248	2,1%	8,2%	14 883	14 580	13 480	السيارات	
43,6%	NA	110	77	-	-0,4%	36,8%	7 788	7 822	5 720	بما في ذلك LOA	
11,8%	-8,4%	253	227	248	6,1%	-12,4%	6 955	6 554	7 482	بما في ذلك الكلاسيكية	
					-31,0%	-26,9%	140	203	278	بما في ذلك MOURABAH	

3,4%	-14,3%	131	127	148	1,4%	-9,9%	470	463	514	التوزيع
2,3%	-1,2%	3 264	3 191	3 229	0,7%	-4,0%	27 701	27 502	28 656	قروض شخصية
-16,6%	-15,1%	238	286	336	7,2%	5,3%	14 603	13 626	12 946	بما في ذلك الموظفين
					-6,6%	-9,5%	2 220	2 376	2 625	بما في ذلك المتقاعدين
-23,5%	-27,4%	252	330	455	-13,0%	0,8%	3 961	4 552	4 515	بما في ذلك الاقتطاع
7,7%	5,6%	774	576	438	-0,5%	-18,9%	6 917	6 949	8 570	بما في ذلك الاقتطاع البنكي
-10,1%	-12,1%	136	151	172	-10,9%	-19,4%	387	434	539	البطاقات
									15	أخرى
3,2%	-0,6%	3 894	3 773	3 796	1,1%	-0,5%	43 442	42 980	43 204	المجموع

المصدر: BCC

البيانات المالية لمجموعة BMCI

أ. الحصيلة الموطدة لـ BMCI

TCAM	التغير 13/12	التغير 12/11	2013	2012	2011	بملايين الدراهم
-4,56%	44,90%	-40,00%	2 714	1 873	3 121	قيم في الصندوق، ولدى البنوك العكزية، والخزينة العامة، ومصارح الشيكات البريدية
-42,65%	27,04%	-85,20%	355	279	1 879	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال النتيجة
-	-	-	-	-	-	أدوات مشتقة لتغطية المخاطر
24,27%	7,51%	78,50%	8 047	7 484	4 193	موجودات مالية متوفرة للبيع
-19,06%	-31,74%	-22,30%	968	1 418	1 825	قروض ومستحقات على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة
-3,73%	-7,91%	-3,10%	52 137	56 618	58 431	قروض ومستحقات على الزبناء
-	-	-	-	-	-	فارق إعادة تقييم موجودات السندات المشمولة بالسعر

-	-	-	-	-	-	توظيفات محوزة إلى غاية الاستحقاق
-0,56%	78,76%	-45,00%	91	51	93	موجودات ضريبية مستحقة
1,96%	6,42%	-0,40%	106	100	100	موجودات ضريبية مؤجلة
20,24%	-38,10%	180,80%	571	923	329	حسابات التسوية وموجودات أخرى
-	-	-	-	-	-	موجودات غير جارية موجهة للتفويت
16,34%	-23,58%	107,10%	14	18	9	مشاركات في شركات موضوعة رهن المعادلة
6,98%	-4,66%	28,60%	25	26	21	استثمارات عقارية
3,22%	5,02%	4,70%	1 651	1 572	1 501	مستعقرات مجسدة
7,62%	11,74%	11,60%	247	221	198	مستعقرات غير مجسدة
0,00%	0,00%	-	88	88	88	فوارق الاكتساب
-2,27%	-5,18%	-1,60%	67 013	70 671	71 787	مجموع الموجودات

TCAM %	التغير 13/12	التغير 12/11	2013	2012	2011	بالمليون درهم
-	-	-	-	-	-	البنوك المركزية والخزينة العمومية ومصالح الشيكات البريدية
-47,48%	-31,72%	-59,60%	12	17	43	المطلوبات المالية محددة بالقيمة العادلة من خلال النتيجة
-	-	-	-	-	-	أدوات مشتقة لتغطية المخاطر
-29,23%	-29,45%	-29,00%	4 988	7 071	9 961	ديون على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة
0,89%	1,58%	0,20%	44 256	43 568	43 483	ديون على الزبناء
-12,51%	-27,71%	5,90%	6 479	8 961	8 464	سندات المستحقات المصدرة
-	-	-	-	-	-	فارق إعادة تقييم خصوم السندات المشمولة بالسعر
-9,05%	-75,52%	NS	11	43	13	مطلوبات ضريبية مستحقة
19,18%	16,22%	22,20%	222	191	156	مطلوبات ضريبية مؤجلة
-0,72%	-0,73%	-0,70%	1585	1 597	1 608	حسابات التسوية ومطلوبات أخرى
-	-	-	-	-	-	المطلوبات المتعلقة بالأصول غير الجارية الموجهة للتفويت
-	-	-	-	-	-	المقتضيات التقنية لعقود التأمين
-7,58%	11,52%	-23,40%	213	191	249	مؤن للمخاطر والتحملات
-	-	-	-	-	-	مساعداة، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة بالضمانة
-	0,01%	NS	755	755	-	ديون تابعة

-	-	-	4 596	4 596	4 596	رؤوس الأموال والاحتياطات التابعة
16,64%	13,01%	20,40%	3 234	2 861	2 377	احتياطات موطدة
17,97%	14,98%	21,00%	3 196	2 780	2 297	- نصيب المجموعة
-31,51%	-54,06%	2,10%	38	82	80	- نصيب الأقليات
24,93%	NS	-40,60%	23	9	15	الأرباح أو الخسائر الكامنة أو الفجوة، نصيب المجموعة
-11,78%	-21,08%	-1,40%	641	812	824	النتيجة الصافية للسنة المالية
-11,30%	-20,33%	-1,20%	640	803	813	- نصيب المجموعة
-66,19%	-86,73%	-13,90%	1	9	11	- نصيب الأقليات
-3,38%	-5,18%	-1,70%	67 013	70 671	71 787	مجموع المطلوبات

المصدر: BMCI - الحسابات الموطدة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

II. حساب النتائج

التغير 12/13	التغير 12/11	2013	2012	2011	بالمليون درهم
-2,23%	5,50%	3 633	3 716	3 521	فوائد ومنتجات مماثلة
-2,55%	2,60%	1 073	1 102	1 073	فوائد وتحملات مماثلة
-2,09%	6,80%	2 559	2 614	2 447	هامش الفائدة
2,37%	10,50%	476	465	421	عمولات محصلة
13,33%	22,70%	47	41	34	عمولات ممنوحة
1,33%	9,40%	430	424	388	هامش على العمولات
7,49%	-10,90%	218	203	228	الأرباح أو الخسائر الصافية على الأصول المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال النتيجة
45,02%	-	-10	-18	6	الأرباح أو الخسائر الصافية على الأصول المالية القفوفة للبيع
12,50%	-20,80%	209	186	234	نتائج عمليات السوق
-17,07%	-64,00%	34	41	114	منتجات نشاطات أخرى
-4,17%	-13,20%	100	104	120	تحملات نشاطات أخرى
-0,90%	3,20%	3 132	3 161	3 063	المنتج الصافي البنكي
5,64%	9,20%	1 312	1 242	1 137	تحملات عامة للاستغلال

3,76%	8,00%	171	165	153	مخصصات للاستخدامات وإهلالت المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
-5,97%	-1,10%	1 649	1 754	1 772	النتيجة الإجمالية للاستغلال
2,6pb	2,1pb	41,87%	39,30%	37,1%	معامل الاستغلال
27.86%	41.5%	588	460	325	تكلفة المخاطر
-18,00%	-10,60%	1 061	1 294	1 447	نتيجة الاستغلال
-89,80%	-	1	9	2	حصص النتيجة الصافية للشركات الخاضعة للمعادلة
-	-	0	0	-9	فوائد أو خسائر صافية على موجودات أخرى
-	-	0	0	0	تغيرات قيم فوارق الاكتساب
-18,51%	-9,60%	1 062	1 303	1 441	النتيجة الصافية قبل الضرائب
-14,25%	-20,50%	421	491	617	الضرائب على الفوائد
-21,08%	-1,40%	641	812	824	النتيجة الصافية للسنة المالية
-86,69%	-13,90%	1	9	11	النتيجة خارج المجموعة
-20,33%	-1,20%	640	803	813	النتيجة الصافية، نصيب المجموعة

المصدر: BMCI - الحسابات الموطدة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

البيانات المالية لـ BMCI CREDIT CONSO

1. حصيلة BMCI Crédit Conso

1. الأصول

TCAM %	التغير 13/12	التغير 12/11	2013	2012	2011	بالآلاف الدراهم
- 71,08 %	- 65,87 %	- 75,49 %	62	181	737	قيم في الصندوق ولدى البنوك المركزية والخزينة العامة ومصحة الشيكات البريدية
NS	NS	58,92 %	57 326	18 859	11 868	ديون على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة
NS	NS	58,92%	57 326	18 859	11 868	. تحت الطلب
-	-	-	-	-	-	. لأجل

-2,35%	0,48%	-5,09%	3 326 088	3 310 139	3 487 815	مستحقات على الزبناء
-2,42%	0,44%	-5,21%	3 304 831	3 290 318	3 470 990	. قروض الاستهلاك
-	-	-	-	-	-	. قروض التجهيز
-	-	-	-	-	-	. قروض عقارية
12,40%	7,24%	17,81%	21 257	19 821	16 825	. قروض أخرى
-	-	-	-	-	-	مستحقات مكتسبة بإنابة الفواتير
-	-	-	-	-	-	سندات المعاملة والتوظيف
-	-	-	-	-	-	. سندات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	-	-	-	-	. سندات الدين الأخرى
-	-	-	-	-	-	. سندات الملكية
-2,15%	13,82 %	11,11 %	37 558	43 579	39 222	أصول أخرى
-	-	-	-	-	-	سندات الاستثمار
-	-	-	-	-	-	. سندات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	-	-	-	-	. سندات الدين الأخرى
-	-	-	-	-	-	سندات المساهمة واستثمارات مماثلة
-	-	-	-	-	-	ديون تابعة
-	31,25 %	-	100 016	76 200	-	مستعقرات ممنوحة كقرض إيجاري و للتأجير
- 13,43 %	8,41%	- 30,87 %	7 396	6 822	9 869	مجموع المستعقرات غير المجسدة
0,24%	30,07%	22,75%	2 990	2 299	2 976	مستعقرات غير مجسدة
- 20,05%	-2,60%	- 34,38%	4 406	4 523	6 893	مستعقرات مجسدة
-0,30%	2,10%	-2,64%	3 528 445	3 455 781	3 549 510	مجموع الأصول

المصدر: BMCI Crédit Conso

2. الخصوم

TCAM %	التغير 13/12	التغير 12/11	2013	2012	2011	بالآلاف الدراهم
-	-	-	-	-	-	البنوك مركزية والخزينة العامة ومصلحة الشيكات البريدية
-0,90%	1,16%	-2,91%	3 160 051	3 123 873	3 217 558	ديون على مؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة
-	0.75	-0.25	89,56%	90,40%	90,65%	حصة
-26,92%	-13,75%	-38,08%	21 106	24 472	39 519	ودائع الزبناء

-	-0.11	-0.4	0,60%	0,71%	1,11%	حصة
-	-	-	-	-	-	حسابات دائنة عند الطلب
-	-	-	-	-	-	حسابات التوفير
-	-	-	-	-	-	ودائع لأجل
-26,92%	-13,75%	-38,08%	21 106	24 472	39 519	حسابات أخرى دائنة
-	-	-	-	-	-	سندات دين تم إصدارها
75,52%	51,12%	NS	227 487	150 533	73 843	خصوم أخرى
-	2.09	2.28	6,45%	4,36%	2,08%	حصة
-60,29%	-27,73%	-78,18%	11 505	15 920	72 969	مؤن لمواجهة المخاطر والتكاليف
-	-0.13	-1.6	0,33%	0,46%	2,06%	حصة
-	-	-	-	-	-	مؤن مقننة
-	-	-	-	-	-	إعانات، صناديق عمومية مخصصة وصناديق خاصة
-	-	-	-	-	-	ديون تابعة
-	-	-	-	-	-	فوارق إعادة التقييم
-	-	-	52 191	52 191	52 191	احتياطات وأقساط مرتبطة بلرأسمال
-	0.03	0.04	1,48%	1,51%	1,47%	حصة
-	-	-	136 118	136 118	136 118	الرأسمال
-	-0.08	0.11	3,86%	3,94%	3,83%	حصة
-	-	-	-	-	-	المساهمون - رأسمال غير مدفوع
-	10,87%	NS	- 47 326	- 42 688	43 963	مرحل من جديد
-	-0.1	-2.48	-1,34%	-1,24%	1,24%	حصة
-	-	-	-	-	-	نتائج صافية في انتظار التخصيص
38,58%	NS	94,65%	- 32 688	- 4 638	- 86 651	نتائج بعد ضريبة السنة المالية
-	-0.8	2.31	-0,93%	-0,13%	-2,44%	حصة
-0,30%	2,10%	-2,64%	3 528 445	3 455 781	3 549 510	مجموع الخصوم

المصدر: BMCI Crédit Conso

II. حساب نتائج BMCI Crédit Conso

TCAM %	التغير 13/12	التغير 12/11	2013	2012	2011	بآلاف الدراهم
-3,02%	-3,60%	-2,43%	339 763	352 445	361 228	عائدات الاستغلال البنكي
-	-	-	-	-	-	فوائد وعائدات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
-5,96%	-7,20%	-4,69%	299 463	322 699	338 596	فوائد وعائدات على عمليات مع الزبناء
-5,31%	-6,61%	-4,00%	20 047	21 465	22 359	عمولات على تقديم الخدمات
-	-	-	-	-	-	عائدات على سندات الملكية
-	144,80%	-	20 220	8 260	-	عائدات على مستعقرات في إطار قرض إيجاري وتأجير
-65,90%	52,48%	-92,38%	32	21	272	عائدات بنكية أخرى
8,03%	13,91%	2,45%	189 921	166 727	162 735	تكاليف الاستغلال البنكي
-0,38%	1,03%	-1,78%	158 878	157 262	160 108	فوائد وتكاليف مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
-	-	-	-	-	-	فوائد وتكاليف على عمليات مع الزبناء
-	-	-	-	-	-	فوائد وتكاليف مماثلة على سندات الدين المصدرة
-	NS	-	29 488	8 621	-	تكاليف على مستعقرات في إطار قرض إيجاري وتأجير
-23,06%	84,21%	-67,86%	1 556	844	2 627	تكاليف بنكية أخرى
-13,12%	-19,32%	-6,44%	149 841	185 718	198 493	العائد الصافي البنكي
NS	NS	90,27%	4 278	2 010	1 057	عائدات الاستغلال غير البنكية
-	-	NS	-	3 437	40	تكاليف الاستغلال غير البنكية
-2,69%	-1,73%	-3,65%	116 934	118 995	123 498	التكاليف العامة للاستغلال
-	-	-	-	-	27 742	تكاليف المستخدمين
-21,99%	-4,18%	-36,49%	871	909	1 432	الضرائب والرسوم
12,49%	0,11%	26,40%	112 388	112 262	88 814	تكاليف خارجية
-41,52%	-67,78%	6,13%	854	2 651	2 498	تكاليف عامة أخرى للاستغلال
-3,22%	-11,07%	5,32%	2 821	3 173	3 012	مخصصات للاستخدامات ولبن المستعقرات

						غير المجسدة والمجسدة
			37 185	65 297	76 012	نتائج الاستغلال
-18,94%	-56,16%	49,87%	123 345	281 367	187 738	مخصصات للمؤن والخسائر على الديون غير القابلة للاسترداد
-5,95%	-45,84%	63,33%	121 529	224 401	137 391	مخصصات المؤن عن الديون معلقة الأداء والتعهدات بواسطة توقيع
-20,13%	-97,89%	NS	946	44 892	1 482	خسائر على ديون غير قابلة للاسترداد
-86,65%	-92,79%	-75,29%	871	12 074	48 865	مخصصات أخرى للمؤن
43,31%	-77,30%	NS	55 223	243 273	26 887	استرجاع المؤن واسترداد ديون مستخدمة
38,33%	-71,32%	NS	49 938	174 150	26 099	استرجاع المؤن عن الديون معلقة الأداء والتعهدات بواسطة توقيع
-	-	-	-	-	-	استرجاعات على ديون مستخدمة
NS	-92,35%	NS	5 285	69 123	788	استرجاعات أخرى للمؤن
-39,61%	NS	NS	-30 937	27 203	-84 839	النتيجة الجارية
-	-	-	-	-	-	عائدات غير جارية
-	NS	-	30	30 069	-	تكاليف غير جارية
-39,58%	NS	NS	-30 967	-2 866	-84 839	النتيجة قبل اقتطاع الضرائب
-3,31%	-2,81%	-3,80%	1 720	1 772	1 811	الضرائب على النتائج
-38,58%	NS	-94,65%	-32 688	-4 638	-86 651	النتيجة الصافية للسنة المالية

عوامل المخاطر

يؤمن نظام المراقبة الداخلية الخاص ببنك BMCI أنواع المخاطر التالية :

- مخاطر الائتمان والتخلف عن الدّفع
- مخاطر السوق
- مخاطر أسعار الفائدة والسيولة
- المخاطر التشغيلية

من ناحية أخرى، تم إنشاء هيكل المطابقة « **conformité** » في إطار تفعيل المحور الثاني من اتفاقية "بازل2" (Bâle II)، وهو هيكل مستقل يقدم تقاريره مباشرة إلى مجلس الإدارة الجماعية، ومن مهامه رصد خطر عدم المطابقة الذي يُعرف بأنه خطر التعرض لمخاطر السمعة أو لمخاطر الخسارة المالية أو لعقوبة جراء عدم الامتثال للقوانين أو اللوائح أو المعايير أو الممارسات الجارية بها العمل.

1- مخاطر الائتمان والتخلف عن الدفع

تنجم عملية تقييم مخاطر الائتمان عن الجمع بين عنصرين : مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الدّفع أو الوفاء بالتزاماته ومخاطر الخسارة عند تخلف الطرف المقابل عن الدّفع، ويستند نظام إدارة مخاطر الائتمان على المعلوماتين التاليتين:

- تصنيف الطرف المُقابل، وهو يعكس الخطر في أن يتخلف الطرف المقابل عن الدّفع : يقوم بنك BMCI بمنح تصنيف واحد فقط بالنقاط لكل زبون متحصل على قرض، شركة كانت أو فرداً.
- معدّل الاسترداد العام الذي يعكس، ولكل قرض ممنوح، حجم الاسترداد المتوقع في حال تخلف المقترض عن الدفع.

❖ إدارة مخاطر الائتمان

تتم إدارة مخاطر الائتمان في مرحلة أولى على مستوى وضع الأدونات ثم في مرحلة ثانية على مستوى متابعة ومراقبة الاستعمالات. يخضع قرار منح أو تجديد الائتمان إلى مبدأ "الرؤية المزدوجة"، وبالتالي يتم اتخاذ القرار بطريقة مشتركة بين المكلفين بالزبائن وهيكل إدارة المخاطر. كما تتضمن العملية تحليلاً دقيقاً للملف الذي أدلت به الجهة التي تتقدم بالطلب ومن ثم قيام فرع المخاطر بدراسة مضادة قبل تقديم الملف للجنة المختصة.

❖ إدارة مخاطر التركزات الائتمانية

تعرف مخاطر التركزات الائتمانية بأنها المخاطر الكامنة في التعرض المفرط الذي قد يؤدي إلى خسائر للبنك، وتتم مراجعة الحدود القصوى لكل قطاع بصفة دورية. كما يتم إجراء تحليل ربع سنوي حول تطور تركيز الالتزامات لمنع التعرض المفرط على قطاع معين.

2- مخاطر السوق

يتم تعريف مخاطر السوق بأنها قابلية تعرض المراكز المالية المفتوحة داخل محفظة المتاجرة لتقلب الأسعار في السوق، أو بعبارة أخرى هي مستوى الخسارة التي من الممكن أن تلحق بالمؤسسة في حال تقلب أسعار السوق. وترتكز إدارة مخاطر السوق لدى BMCI على محاور أساسية تمكن من جهة أولى، من ضمان مراقبة الجودة، ومن جهة ثانية من ضمان نظرة عامة على المخاطر المتعلقة بكل الأدوات المالية المصنفة ضمن محفظة المتاجرة للبنك.

وتنقسم هذه المحاور إلى :

- مستوى أول من المراقبة يقوم به موظفو "الخطوط الأمامية" المُقيدون بالامتثال للمعايير الداخلية للمجموعة فيما يخص التداول واتخاذ المواقف في السوق وأيضاً من حيث الأخلاقيات.

- المستوى الثاني من المراقبة تُجسده المتابعة اليومية التي تقوم بها مديرية مخاطر السوق، فهي تسهر على الامتثال إلى منظومة المخاطر فيما يتعلق بالمستويات القصوى للقيمة المعرضة للخطر (VaR) وأحجام المعدلات وأسعار الصرف والسيولة. وترسل تقارير يومية حول المؤشرات الرئيسية إلى مجلس الإدارة الجماعية للبنك حتى يكون على علم بمستويات المخاطر والأرباح والخسائر (PnL) الناتجة عن نشاط التداول.
- مستوى ثالث من الرقابة الفنية يؤمنه هيكل (GRM) "مجموعة إدارة المخاطر" التابع لمجموعة BNP Paribas.

3-مخاطر أسعار الفائدة والسيولة

تتمحور استراتيجية إدارة المخاطر الشاملة لأسعار الفائدة والسيولة حول المحاور الرئيسية التالية:

- السيطرة على المخاطر المالية
- تجنب الاختلالات المفردة مع مراعاة الحفاظ على الملاءة المالية وقدرة البنك على الاقتراض وتصنيفه.
- الحد من تغير النتائج.
- توجيه السياسة التجارية بهدف الحفاظ على الهامش وذلك بتطوير الأصول طويلة الأجل بأسعار فائدة ثابتة بعد زيادة أسعار الفائدة طويلة الأجل.
- إعادة تمويل البنوك التجارية بأقل تكلفة.
- الامتثال لنسبة السيولة القانونية: النسبة قصيرة الأجل ونسبة الموارد الدائمة واحتياطي البنك المركزي.

❖ مخاطر أسعار الفائدة

نُميز هنا بين نوعين من أسعار الفائدة :

- مخاطر أسعار الفائدة الهيكلية المتعلقة بعمليات الزبناء المجمعة في كتب تحت تسمية **Book Commercial** (الكتاب التجاري).
 - مخاطر أسعار الفائدة الهيكلية المتعلقة بكتب **Book Fonds Propres** (كتاب رؤوس الأموال).
- تهدف تحاليل إدارة الأصول والخصوم (ALM) إلى التحوط من مخاطر أسعار الفائدة الهيكلية في هذين المجالين.
- يُمكن لما ذكر سابقاً أن يكون ناجماً عن :

- ترابط جزئي أو معدوم ما بين شروط تعويض الزبائن وشروط السوق (النسب المنظمة، النسب الأساسية...)
 - عدم اليقين بشأن مدة معاملات الزبائن (ودائع تحت الطلب، حسابات الادخار...)
 - وجود خيارات سلوكية على منتجات الزبائن طويلة الأجل بأسعار فائدة ثابتة أو مماثلة (مدفوعات مسبقة للقروض العقارية)
- تستند هذه التحاليل على صياغة جداول زمنية تعكس التدفقات المتعلقة بعملية ما، بتاريخ إعادة النظر في أسعار الفائدة، أما إذا كانت العملية ذات سعر فائدة ثابت، فيتم تعيين التدفقات قبل تاريخ استحقاقها، أما بالنسبة للمعاملات التي لا تتوفر على جداول زمنية تعاقدية (مثال : ودائع تحت الطلب، أموال ذاتية ...) فيحتسب "تدفقها" حسب مؤشرات قياس الآجال الناتجة عن الدراسات الإحصائية التي أجريت على هذه المعاملات . ويتم تحديد المستويات القصوى لفجوة أسعار الفائدة (الموارد بأسعار ثابتة، الوظائف بأسعار ثابتة ...) حسب نطاق الآجال لكل كتاب، كما يتم القيام بتحليل الحساسية للتمكن من قياس مدى استقرار (PNB) (صافي الدخل البنكي) في حال صدمة أسعار الفائدة من 100 أو 200 نقطة أساسية.

❖ مخاطر السيولة:

تجتمع لجنة الموجودات والمطلوبات (ALCO) المتكونة من أعضاء مجلس الإدارة الجماعية شهرياً بهدف مراقبة :

- مستوى تعرض المؤسسة لمخاطر أسعار الفائدة والسيولة.

- احترام المستويات المقررة في إدارة هذه المخاطر.
 - إعادة توجيه استراتيجية البنك فيما يتعلق بإدارة ميزانيته وفقاً لبيانات المخاطر ولتطور السوق.
 - الامتثال للمتطلبات التنظيمية الموصى بها في إطار المحور الثاني من اتفاقية "بازل 2" (Bâle II) .
- كما تمّ بالإضافة إلى ذلك تأطير فجوة السيولة على مستوى سنة بتقييدها بحدود ضبّطت بصفة داخلية، وتم وضع خطة إدارة الأزمات وفقاً لعدة سيناريوهات لمنع حدوث مخاطر نقص السيولة.

تُطلق هذه الخطة إما عن طريق مؤشرات داخلية خاصة بالبنك (تتعلق بمستوى السيولة والنفاذ إلى السوق)، وإما عن طريق مؤشرات خارجية متأنية من ظروف السوق، أو من تدخّل السلطات النقدية (مكتب الصرف وبنك المغرب)، أو من التطورات الفعلية أو المحتملة للقوانين، فضلاً عن التوقعات حول تطور شروط السيولة والتمويل للبنك ومناقسيه.

4-المخاطر العملية

يعرف بنك المغرب المخاطر العملية بأنها "مخاطر الخسائر التي تنشأ من عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية والأفراد والنظم أو تنشأ نتيجة لأحداث خارجية " ويتضمن هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكنه يستثني المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة. ونظراً لاستفادتها منذ عدة سنوات من أفضل الممارسات التي أرستها مجموعة BNP Paribas بصفتها المساهم المرجعي، صارت منظومة إدارة المخاطر العملية لمجموعة BMCI اليوم، على مستوى كبير من النضج.

تستجيب الخيارات والمبادئ التوجيهية التي اعتمدها مجموعة BMCI منذ السنة المالية 2004 في إدارة المخاطر العملية، للدوريات والتوجيهات التي أصدرتها مؤسسة بنك المغرب في هذا المجال، كما تستند حكمة إدارة المخاطر العملية لدى مجموعة BMCI على:

- لجان منتظمة تناقش فيها قيادات المؤسسة البنكية موضوع المخاطر العملية وتستغل المعلومات بهدف تحسين إدارة هذه المخاطر (اللجنة التنسيق للرقابة الداخلية، لجنة المطابقة ولجنة تدقيق الحسابات).
- هيكل مُخصص لإدارة المخاطر العملية تمّ إرساله سنة 2004 وإحاقه بإدارة المطابقة منذ سنة 2008.
- سياسة عامة لإدارة المخاطر العملية موافق عليها من قبل مجلس المراقبة التابع للبنك، بالإضافة إلى مرجع كامل ومحدث للإجراءات.
- أداة مخصصة لإدارة المخاطر العملية مشتركة بين جميع فروع مجموعة BNP Paribas مع أرشيف للحوادث المهمة التي وقعت والحوادث المحتمل وقوعها في مجال المخاطر العملية.
- أداة إدارة المخاطر العملية المشتركة والمكرسة في جميع فروع مجموعة BNP Paribas مع تسجيل الحوادث التاريخية والحوادث المحتملة للمخاطر العملية.

تنبيه

لا تُمثل المعلومات الواردة أعلاه سوى جزء من المذكرة الإخبارية التي أشر عليها مجلس القيم المنقولة تحت المرجع رقم

2014/018/ME/IV بتاريخ 2014/07/24

ويوصي مجلس القيم المنقولة بقراءة المذكرة الإخبارية كاملة والموضوعة رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.