



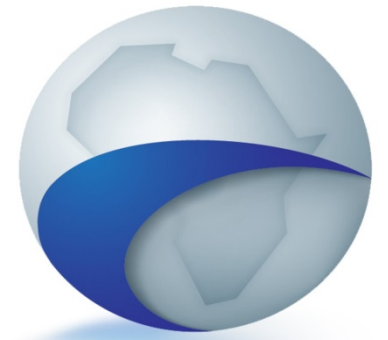
**PRESENTATION DES RESULTATS DU  
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA  
AU TITRE DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2018**  
*Rencontre avec les Analystes et les Médias*

***LUNDI 1<sup>ER</sup> OCTOBRE 2018***



# Sommaire

<b>RESULTATS SEMESTRIELS 2018 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA</b>	<b>3</b>	
<b>COMPTES CONSOLIDES</b>	<b>4</b>	
<b>COMPTES SOCIAUX</b>	<b>12</b>	
<b>DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL</b>	<b>21</b>	
<b>ACTIVITES EN AFRIQUE</b>	<b>22</b>	
<b>ACTIVITES EN EUROPE</b>	<b>25</b>	



**RESULTATS SEMESTRIELS 2018  
DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA**

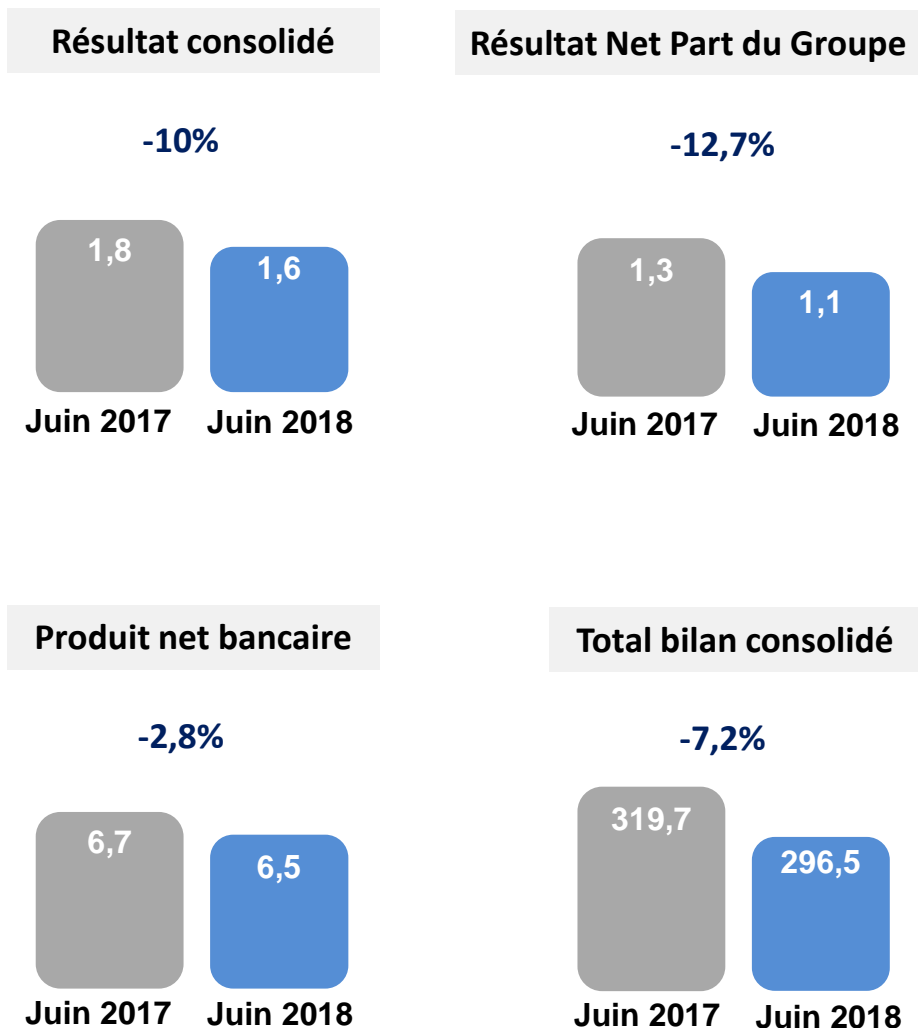


**RESULTATS CONSOLIDES  
A FIN JUIN 2018**

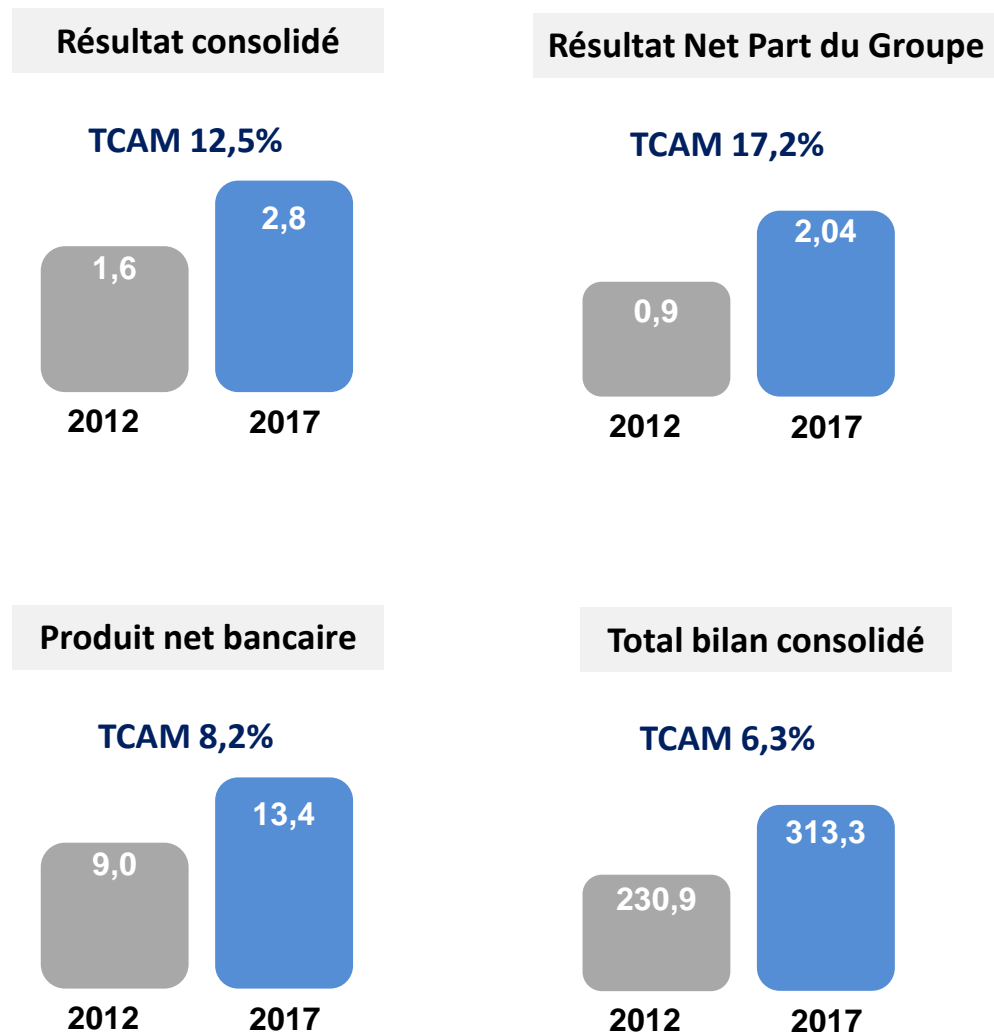
# Performances du Groupe BMCE Bank Of Africa en repli après une période de développement soutenu



## Evolution au 30 juin 2018 (en MMDH)



## Evolution de 2012 à 2017 (en MMDH)



# Groupe BMCE Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin juin 2018



32  
Pays

**TOTAL BILAN**  
296,5 MMDH

**CAPITAUX PROPRES  
PART DU GROUPE**  
17,3 MMDH

**ROE**  
13,9%

15 031  
Effectif

**CREDITS CLIENTELE**  
178,1 MMDH

**DEPOTS CLIENTELE**  
194,2 MMDH

**ROA**  
1,07%

1 653  
points de  
vente

**PNB**  
6,5 MMDH

**RESULTAT NET  
CONSOLIDE**  
1,6 MMDH

**Ratio de  
solvabilité**  
12,5%

6,6  
millions  
Comptes

**Ratio de  
liquidité**  
193%

# Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers



	Jun 2017	Jun 2018	METHODE DE CONSOLIDATION
<b>Activité au Maroc</b>			
<b>SERVICES FINANCIERS SPECIALISES</b>			
SALAFIN	74,8%	74,8%	I.G
MAGHREBAIL	52,47%	52,47%	I.G
MAROC FACTORING	100%	100%	I.G
RM EXPERTS	100%	100%	I.G
EULER HERMES ACMAR	20%	20%	M.E.E
<b>GESTION D'ACTIFS &amp; BANQUE D'AFFAIRES</b>			
BMCE CAPITAL	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL GESTION	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL BOURSE	100%	100%	I.G
<b>AUTRES</b>			
LOCASOM	97,4%	97,4%	I.G
EURAFRIC INFORMATION	41%	41%	M.E.E
CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT	38,9%	38,9%	M.E.E
AFRICA MOROCCO LINK		51%	M.E.E
BTI		51%	M.E.E
<b>Activité à l'International</b>			
<b>AFRIQUE</b>			
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
<b>EUROPE</b>			
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 juin 2017 et juin 2018, avec intégration de deux nouvelles entités dans le périmètre de consolidation du Groupe, par mise en équivalence : Africa Morocco Link – “AML” et Bank Al-Tamweel Wa Al-Inma – “BTI”.

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

**BTI**, est une Banque participative du Groupe, lancée en décembre 2017, en partenariat Entre BMCE Bank of Africa et le Groupe Al Baraka Bank.

# Résultats Consolidés Groupe – A fin juin 2018 –



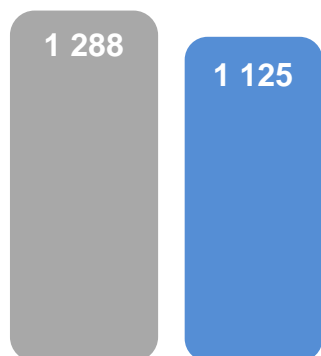
EN MDH	Juin 2017	Juin 2018	VAR/ N-1
PRODUIT NET BANCAIRE	6 691	6 500	-2,8%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 3 721	- 3 748	0,7%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 970	2 752	-7,3%
COÛT NET DU RISQUE	- 633	- 649	2,4%
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 336	2 103	-10%
RESULTAT AVANT IMPOT	2 412	2 168	-10,1%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 606	- 542	-10,5%
RESULTAT NET GROUPE	1 806	1 626	-10%
INTÉRÊTS MINORITAIRES	518	501	-3,3%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 288	1 125	-12,7%





# Résultat Net Part du Groupe

## Résultat Net Part du Groupe (En million DH)

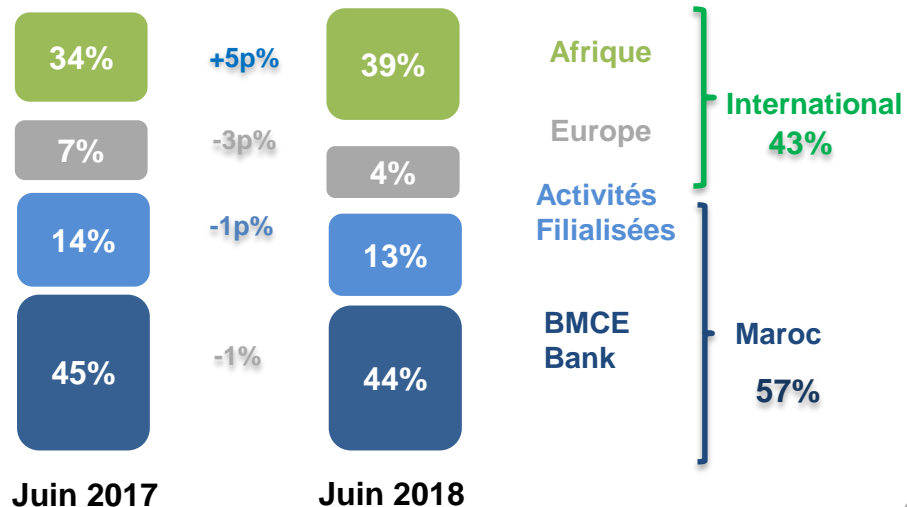


Juin 2017    Juin 2018

Résultat Net Part du Groupe à 1 125 MDH à fin juin 2018.

Poids de l'International en hausse de +2p% à 43% à fin juin 2018, contre 41% en juin 2017.

Var p%  
Poids



L'Afrique représente plus du tiers du RNPG du Groupe avec une contribution de 39% au 1<sup>er</sup> semestre 2018.

# Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique



En MDH

CONTRIBUTIONS	Jun 2017	%	Jun 2018	%	VAR/ N-1
<b>Activité au Maroc</b>	<b>758,1</b>	<b>59%</b>	<b>636,8</b>	<b>57%</b>	<b>-16%</b>
BMCE Bank	575,5	45%	490,4	44%	-15%
Activités filialisées	182,6	14%	146,5	13%	-20%
SFS*	89,3	7%	80,7	7%	-10%
GABA**	70,9	6%	65,3	6%	-8%
AUTRES***	22,4	2%	0,5	0%	-98%
<b>Activité à l'International</b>	<b>530,3</b>	<b>41%</b>	<b>488,0</b>	<b>43%</b>	<b>-8%</b>
Europe	96,2	7%	50,8	5%	-47%
Afrique	434,1	34%	437,2	39%	1%
<b>Résultat Net Part du Groupe</b>	<b>1 288</b>	<b>100%</b>	<b>1 125</b>	<b>100%</b>	<b>-12,7%</b>

\*SFS : Services Financiers Spécialisés

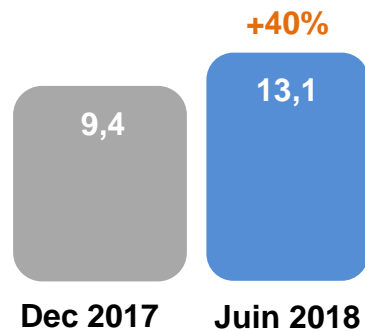
\*\* GABA : Gestion d'Actifs et Banque d'Affaires

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

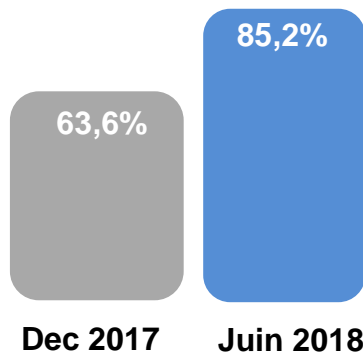


## Stock des provisions

(En milliard DH)

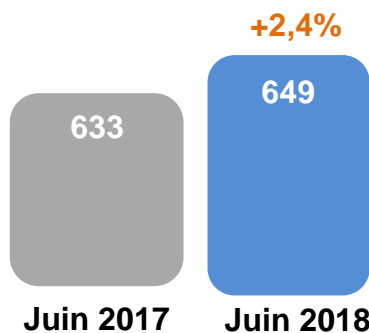


## Taux de couverture des créances en souffrance

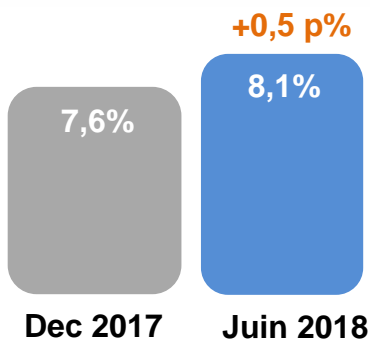


## Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



## Taux de contentieux



Hausse de +40% du stock de Provisions qui s'élève à 13,1 milliards DH à fin juin 2018, notamment suite à l'application de la norme IFRS 9.

Le taux de couverture des créances en souffrance atteint 85,2% en juin 2018, en intégrant les provisions sur les créances saines.



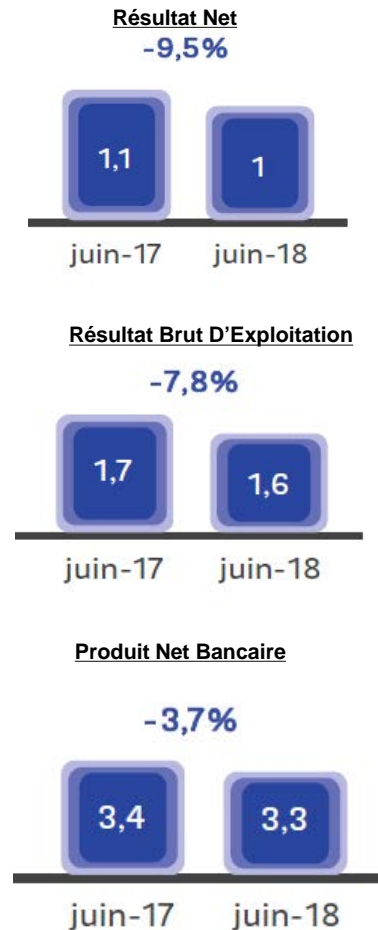
**RESULTATS DE BMCE BANK SA  
COMPTES SOCIAUX  
A FIN JUIN 2018**



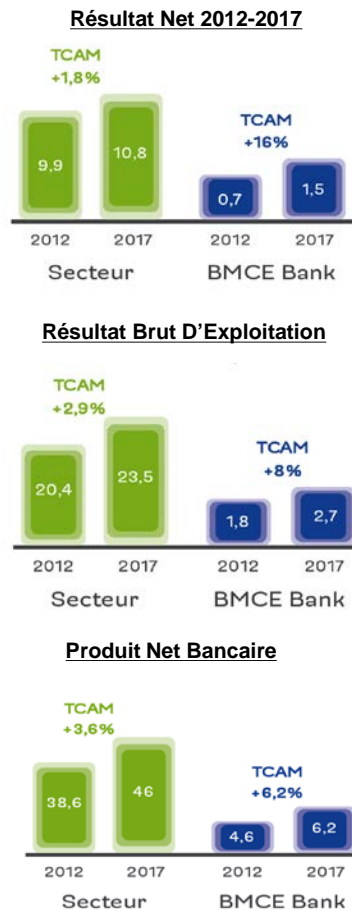
## Agrégats Financiers

- Un premier semestre marqué par un ralentissement subi après une forte croissance depuis 2012.

### Résultats Semestriels 2018



### BMCE Bank Versus Secteur 2012-2017



## Ratios Réglementaires

**ROE**

**14,0%**

**ROA**

**1,01%**

**Ratio de Solvabilité**

**14,1%**

**Ratio de Liquidité (LCR)**

**220%**

## Dynamique Commerciale

**Réseau**

**735 / +7 Agences**

**Réseau GAB**

**888 GAB / +17 GAB**

**Ouvertures de Comptes**

**+124 836 sur le S1 2018**

**Souscription de Cartes**

**+129 502 sur le S1 2018**

**Effectif Banque**

**5.367 Etp**

# Composition du Résultat Net social

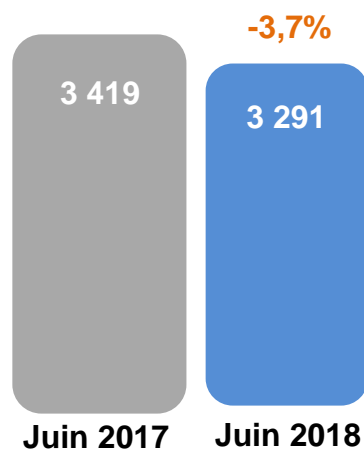


EN MDH	Juin 2017	Juin 2018	VAR/ N-1
Produit Net Bancaire	3 419	3 291	-3,7%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 1 756	- 1 744	-0,7%
Résultat Brut d'Exploitation	1 711	1 578	-7,8%
COÛT NET DU RISQUE	-281	-327	16%
Résultat Avant Impôt	1 431	1 251	-13%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 320	- 246	-23%
Résultat Net	1 111	1 005	-9,5%



## Produit Net Bancaire

(En million DH)



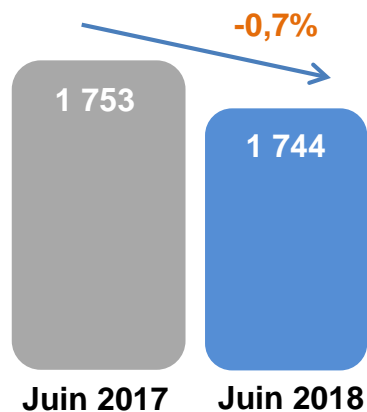
PNB en légère baisse de -3,7%, à 3,3 Mrd DH impacté par :

- ▣ Baisse de la marge d'intérêt clientèle de -3%,
- ▣ Dividendes : -4%



## Charges Générales d'Exploitation

(En million DH)

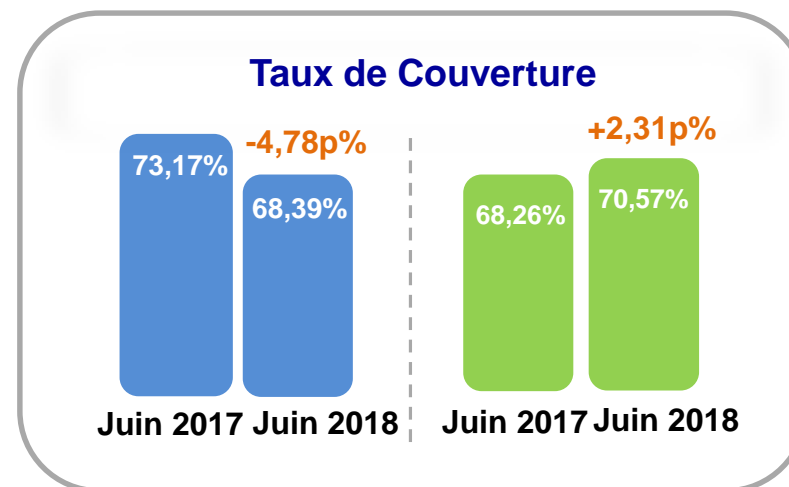
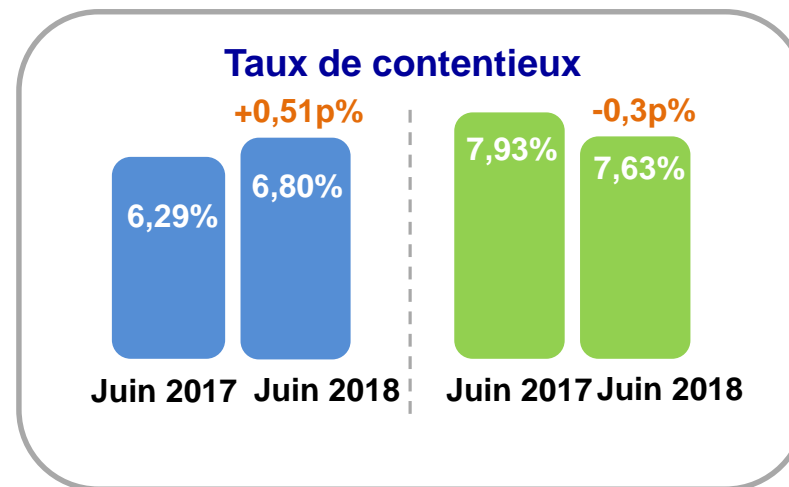
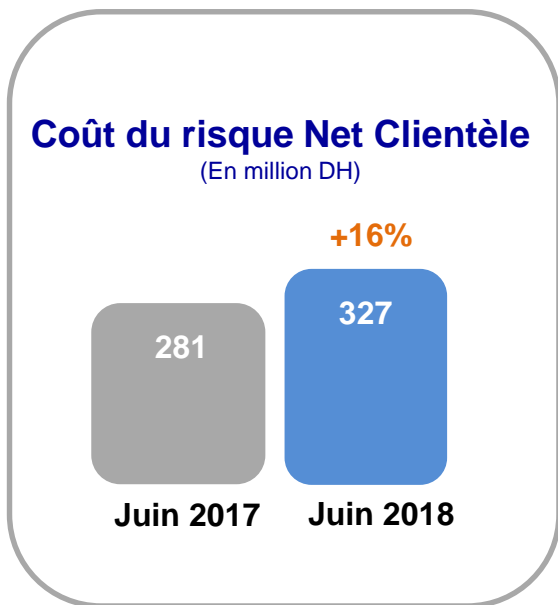


Un véritable chantier de réduction des frais généraux a été mené permettant de freiner la croissance des charges de la Banque de -0,7% en social Versus 1536 MDH en juin 2015, 1650 MDH en juin 2016, progressant respectivement de +7% et +6%.

Cette bonne maîtrise des charges s'est inscrite dans un contexte d'ouverture de 7 nouvelles agences portant la taille du Réseau à 735 unités à fin juin 2018.



# Une sinistralité contenue dans un contexte économique mitigé

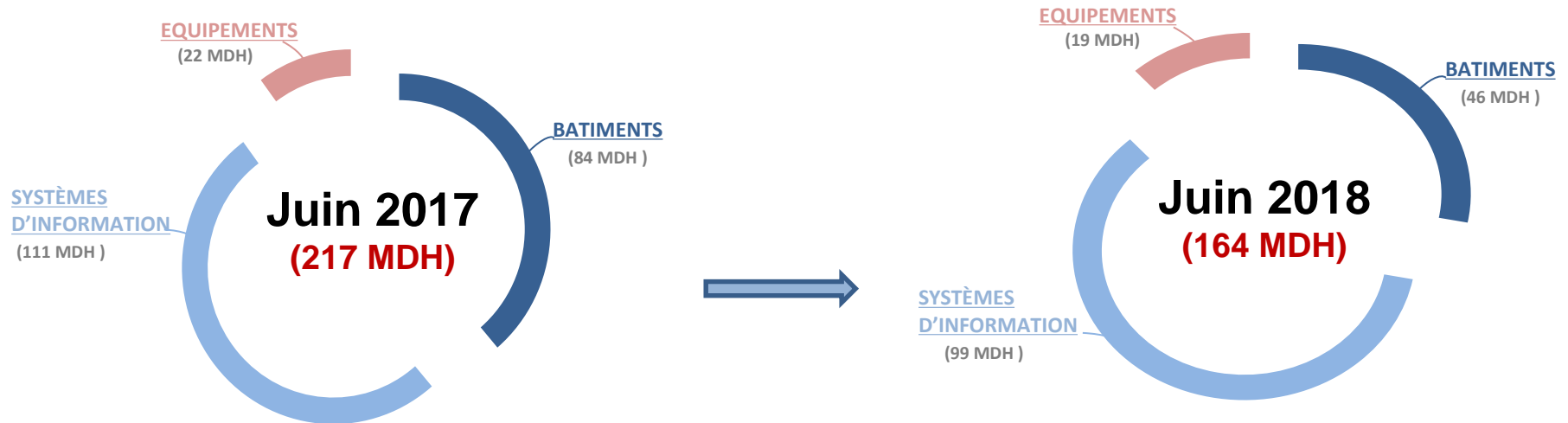


- BMCE Bank
- Secteur Hors BMCE Bank

Coût du risque net Clientèle en hausse de +16% à 327 MDH à fin juin 2018

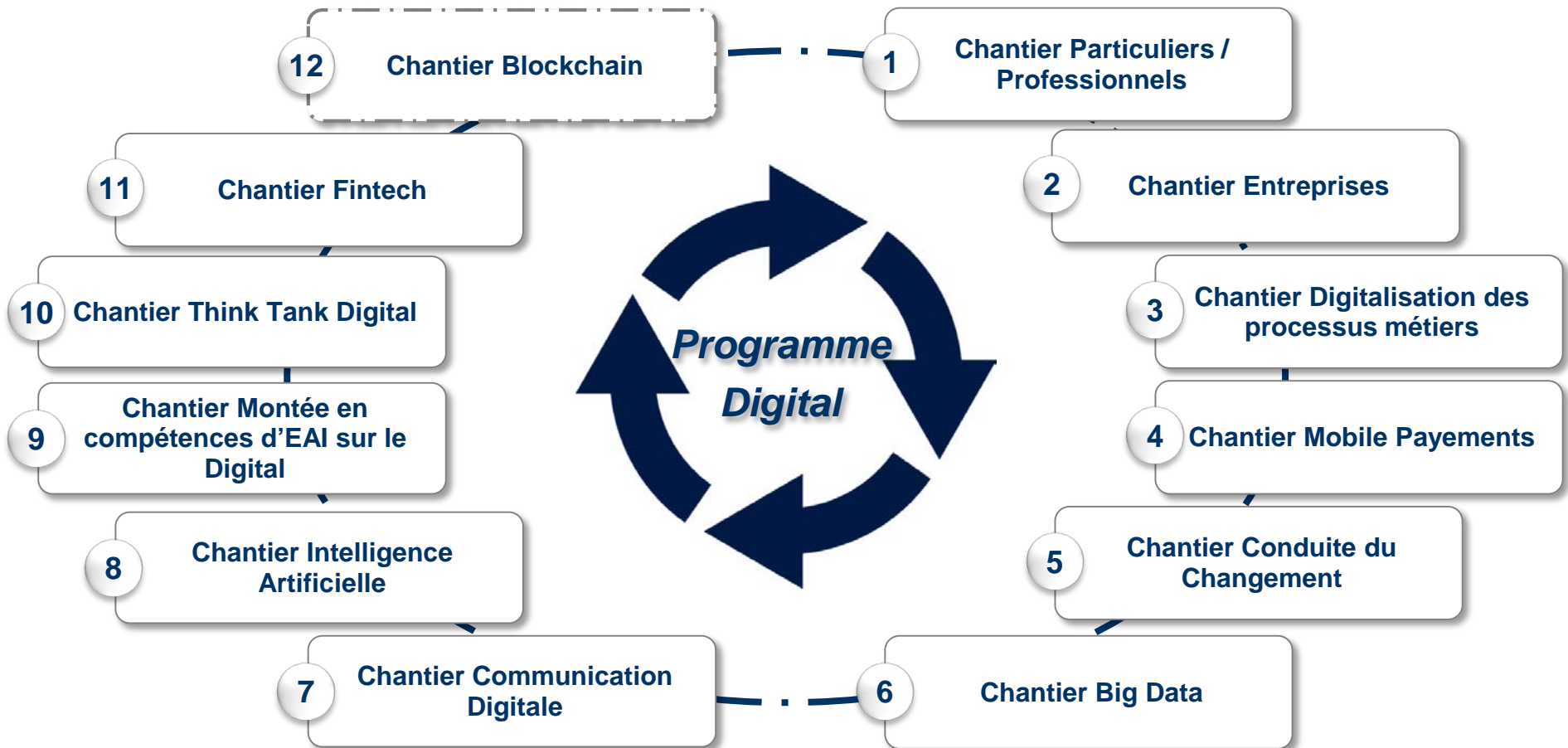
Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,80% Vs 7,63%)

# EFFORT D'INVESTISSEMENT





- Un Programme de transformation digitale décliné en 12 chantiers ambitieux
- Avec la participation directe de plus de 280 collaborateurs et l'engagement de l'ensemble des entités de la banque





## Particuliers Professionnels

- **BMCE Direct Web:** mise en production de nouveaux facturiers (ADM...); refonte du service d'alertes par mails suite aux opérations initiées sur BMCE Direct
- **BMCE Direct Mobile:** mise en production du facturier ADM et des services de commande de chèquiers, de recharge de cartes prépayées et d'opposition cartes

## Entreprises

- **BMCE Business Online:** mise en production du volet **Trade** du Portail permettant au client d'initier à distance leurs opérations de commerce extérieur.

## Mobile Payments

- **DabaPay:** publication dans les stores iOS et Android de l'application mobile **DabaPay** et des différentes release (activation de la signature code SMS, vidéo démonstration et mot de passe oublié).

## Communication digitale

- **Lancement de la Phase 2 de la campagne de communication pluri-médias** sur (1) le service **DabaPay**, (2) le **Réseau Innovant** (horaires modulables, 0 commission inter-agence) et (3) un rappel des nouvelles fonctionnalités sur BMCE Direct Web et Mobile.

## Intelligence Artificielle

- **Outil Smart Search:** déploiement d'un outil de cognitive et machine learning auprès du réseau commercial pour les recherches thématiques et procédurales.

## Big Data

- La **modélisation, l'enrichissement et l'implémentation** sur la plateforme cible du modèle du **cas d'usage Churn (Attrition)** ont été réalisés.
- Les premières itérations de la modélisation prédictive présentent de **bonnes performances** et permettent désormais de prendre en charge en amont les *doléances des clients*

## Fintech

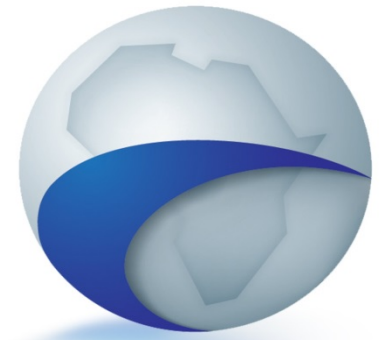
- Contacts avancés avec des fintechs pour la mise en place d'un service innovant à notre clientèle.

## Think Tank Digital

- **Cadrage et mise en place du Think Tank Digital** dédié au brainstorming et au prototypage de nouvelles initiatives (sélection des membres, organisation des premières rencontres, prototypage de 3 initiatives).

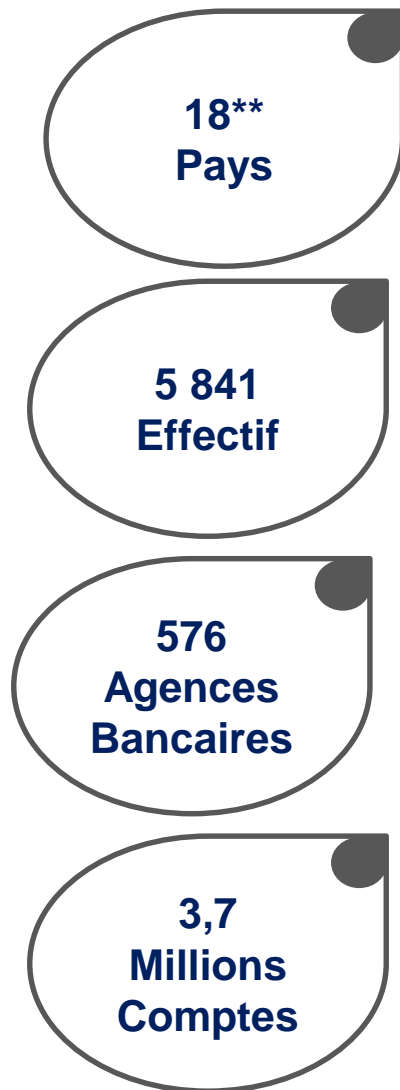


# **DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL**

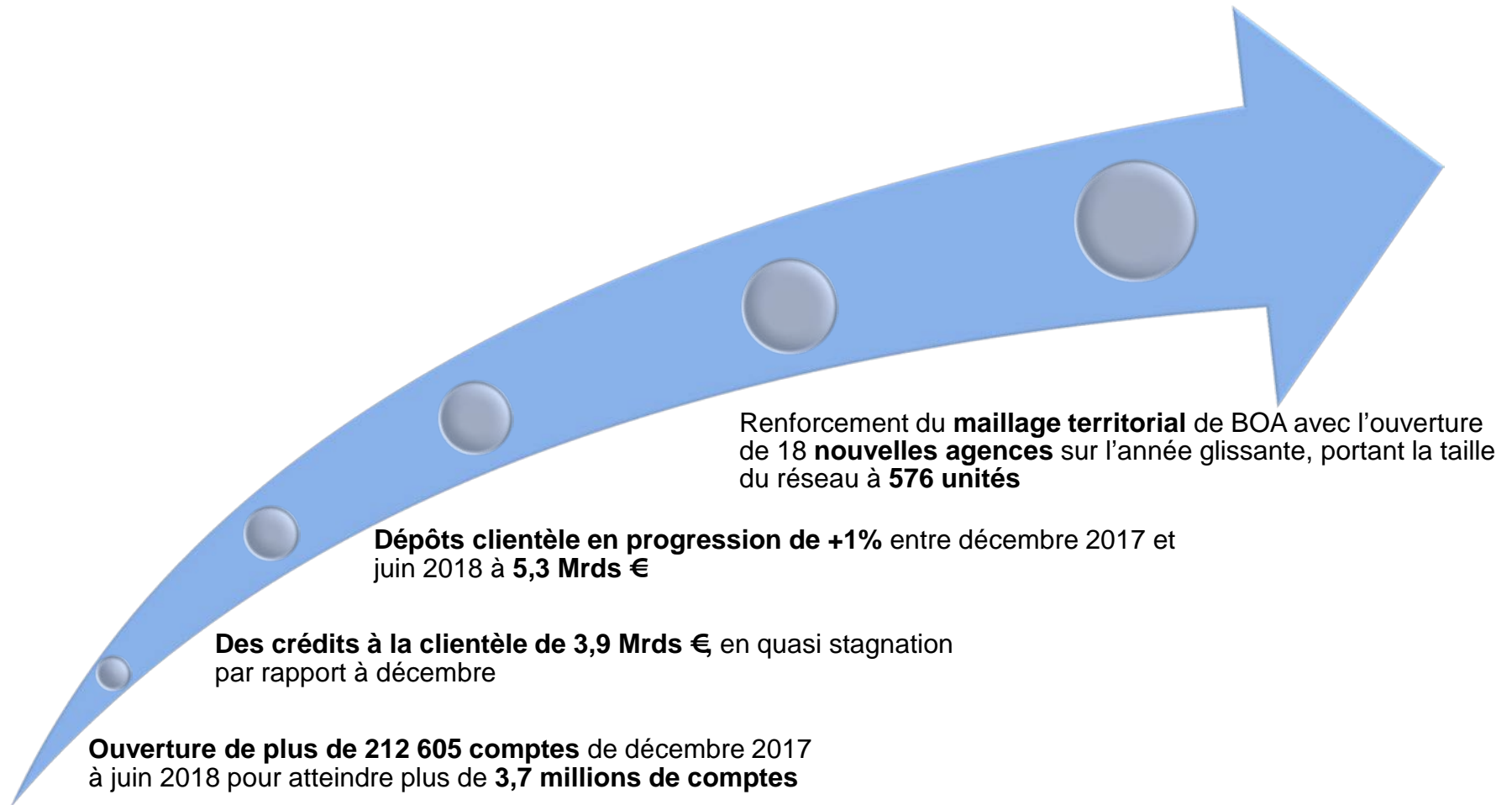


**DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE  
ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA**

# Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin juin 2018\*



Taux de change à fin juin 2018: Euro/MAD= 11,0694





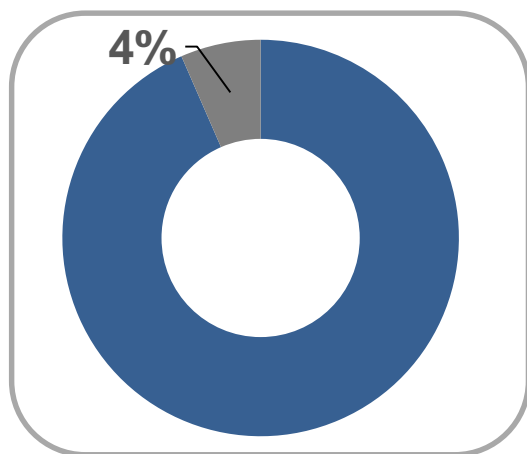


# ACTIVITE EN EUROPE



# Activités européennes : des réalisations contrastées

## 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 4%, soit 50,8 MDH au titre du premier semestre 2018.

BMCE Bank International Plc Londres a affiché des résultats mitigés au terme du premier semestre 2018 : la hausse des taux impactant le coût de refinancement de la filiale, conjuguée à la réalisation de plus-values exceptionnelles obligataires l'année dernière et la baisse des marges d'intérêt sur le marché international

BMCE Bank International Madrid -BBI Madrid- a enregistré une croissance de 27% de son résultat net qui a atteint 3,8 MEUR en juin 2018 grâce à une progression du PNB de 16% et une baisse des charges.



**MERCI DE VOTRE ATTENTION**