



**PRESENTATION DES RESULTATS DU
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA
AU TITRE DE L'EXERCICE 2018**

Rencontre avec les Analystes et les Médias

MARDI 2 AVRIL 2019



Sommaire

| | | |
|--|-----------|--|
| PERFORMANCES ANNUELLES 2018 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA | 3 | |
| COMPTES CONSOLIDES | 3 | |
| COMPTES SOCIAUX | 12 | |
| DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL | 18 | |
| ACTIVITES EN AFRIQUE | 19 | |
| ACTIVITES EN EUROPE | 22 | |



**PERFORMANCES CONSOLIDEES
A FIN DECEMBRE 2018**

Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers



| | 2017 | 2018 | METHODE DE CONSOLIDATION |
|---|--------|--------|--------------------------|
| Activité au Maroc | | | |
| SERVICES FINANCIERS SPECIALISES | | | |
| SALAFIN | 74,8% | 60,8% | I.G |
| MAGHREBAIL | 52,47% | 52,47% | I.G |
| MAROC FACTORING | 100% | 100% | I.G |
| RM EXPERTS | 100% | 100% | I.G |
| EULER HERMES ACMAR | 20% | 20% | M.E.E |
| GESTION D'ACTIFS & BANQUE D'AFFAIRES | | | |
| BMCE CAPITAL | 100% | 100% | I.G |
| BMCE CAPITAL GESTION | 100% | 100% | I.G |
| BMCE CAPITAL BOURSE | 100% | 100% | I.G |
| AUTRES | | | |
| LOCASOM | 97,4% | 97,4% | I.G |
| EURAFRIC INFORMATION | 41% | 41% | M.E.E |
| CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT | 38,9% | 38,9% | M.E.E |
| AFRICA MOROCCO LINK | 51% | 51% | M.E.E |
| BTI | | 51% | M.E.E |
| Activité à l'International | | | |
| AFRIQUE | | | |
| BOA GROUP | 72,9% | 72,9% | I.G |
| LCB BANK | 37% | 37% | I.G |
| BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI | 32,38% | 32,38% | M.E.E |
| EUROPE | | | |
| BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING | 100% | 100% | I.G |
| BMCE EUROSERVICES | 100% | 100% | I.G |

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

Le **Périmètre de consolidation** est resté globalement **stable** entre 2017 et 2018, avec intégration d'une nouvelle entité dans le périmètre de consolidation du groupe BMCE, par Mise En Equivalence :

BTI « Bank Al-Tamweel Wa Al-Inma », intégrée à partir du premier semestre 2018, banque participative du Groupe lancée en décembre 2017 en partenariat entre BMCE Bank Of Africa et le Groupe Al Baraka Bank.

A noter également la **baisse du % d'intérêt dans Salafin** de 74,8% à 60,8% suite à l'opération de fusion absorption de Taslif réalisée en fin d'année.

Groupe BMCE Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin 2018



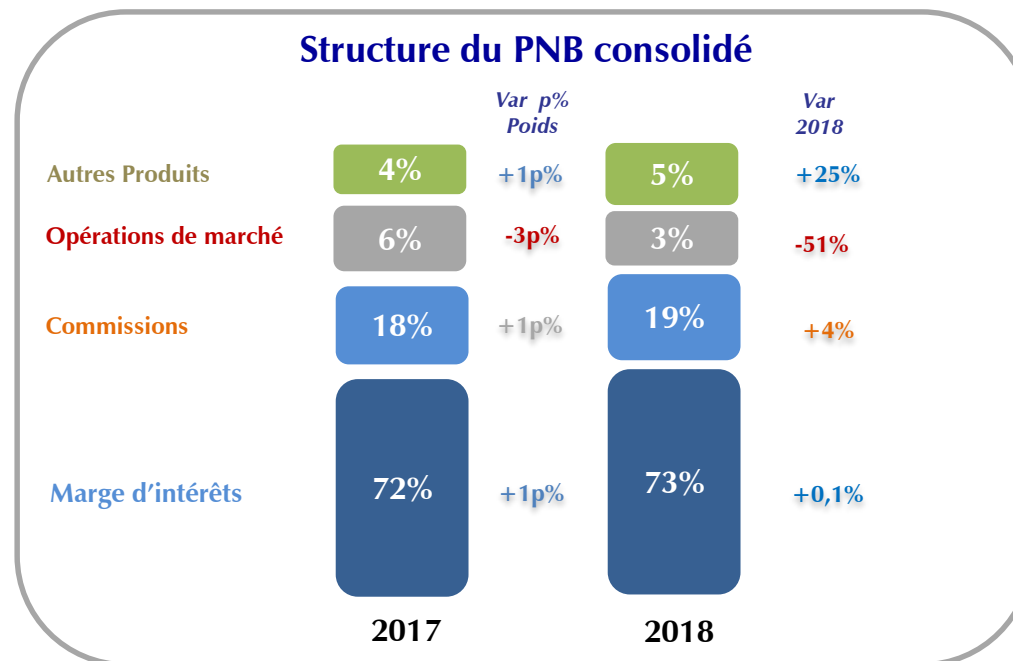
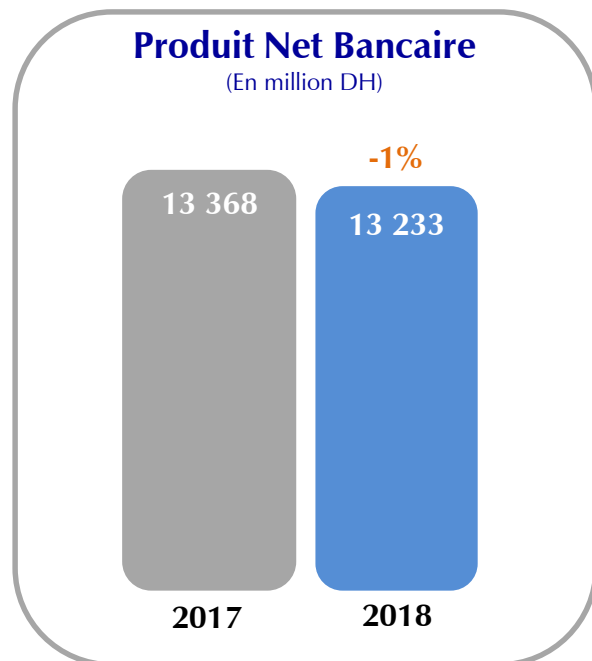
Résultats Consolidés Groupe – A fin décembre 2018–



| EN MDH | 2017 | 2018 | VAR/ N-1 |
|----------------------------------|---------|---------|----------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 13 368 | 13 233 | -1% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 7 763 | - 7 816 | 0,7% |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 605 | 5 418 | -3% |
| COÛT NET DU RISQUE | - 1 794 | - 1 833 | 2% |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 3 811 | 3 584 | -6% |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 3 838 | 3 652 | -5% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 995 | - 844 | -15% |
| RESULTAT NET GROUPE | 2 844 | 2 809 | -1% |
| INTÉRÊTS MINORITAIRES | 807 | 978 | 21% |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 2 036 | 1 831 | -10% |



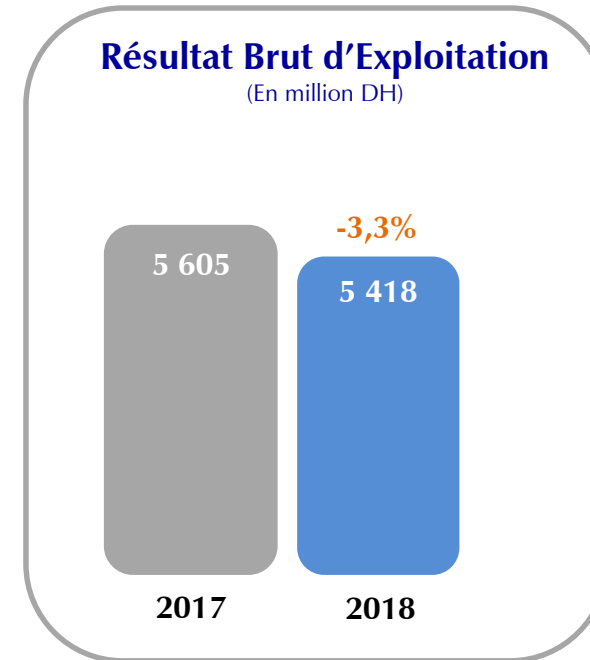
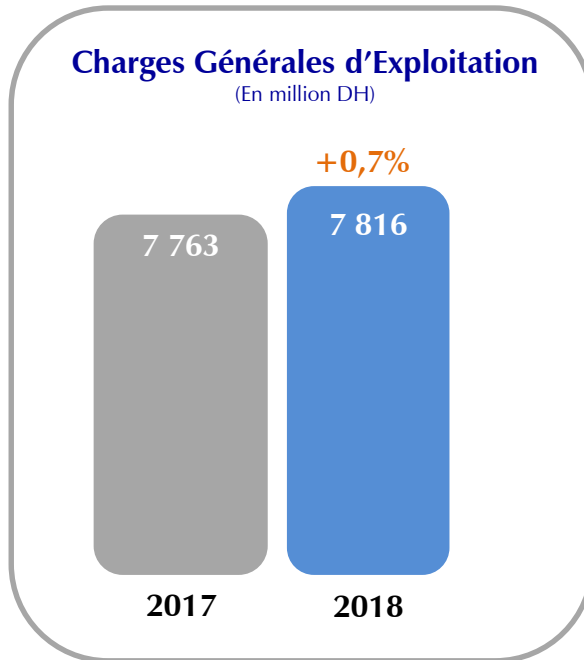
PNB consolidé : bonne tenue du cœur de métier



Quasi stagnation du PNB consolidé s'établissant à 13 233 MDH à fin décembre 2018 du fait de la réduction de voilure sur les actifs gérés.

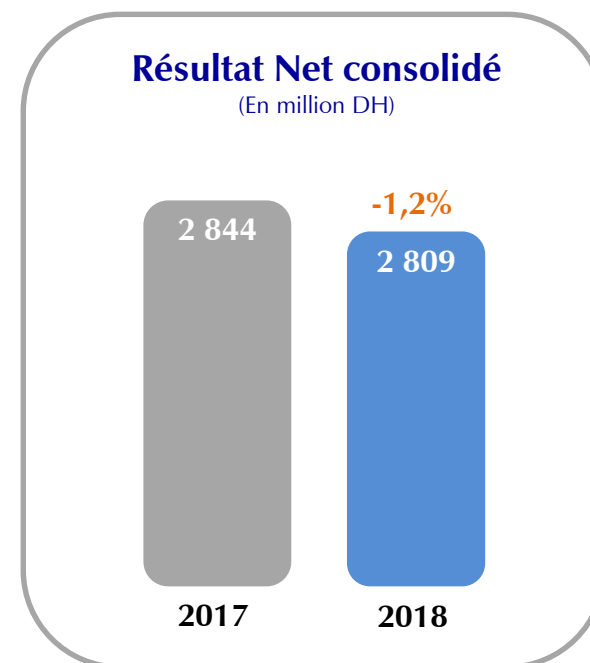
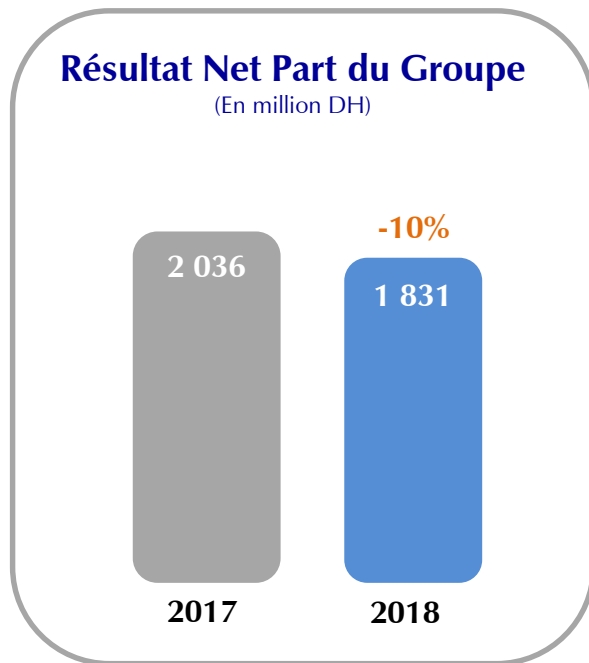
Bonne tenue du Core business comme en témoigne le poids significatif des marges d'intérêts et de commissions à hauteur de 92% dans le PNB consolidé du Groupe.

Évolution contenue des charges d'exploitation



Quasi stagnation des charges générales d'exploitation consolidées suite à l'effort de rationalisation des dépenses.

Résultat Net du Groupe



Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique



| CONTRIBUTIONS | En MDH | | | | |
|------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2017 | % | 2018 | % | VAR/ N-1 |
| Activité au Maroc | 1 245 | 61% | 882 | 48% | -29% |
| BMCE Bank | 973 | 48% | 665 | 36% | -32% |
| Activités filialisées | 272 | 13% | 217 | 12% | -20% |
| SFS* | 179 | 9% | 113 | 6% | -37% |
| GABA** | 121 | 6% | 98 | 6% | -19% |
| AUTRES*** | -28 | -1% | 6 | 0% | |
| Activité à l'International | 791 | 39% | 949 | 52% | 20% |
| Europe | 138 | 7% | 113 | 6% | -18% |
| Afrique | 653 | 32% | 835 | 46% | 28% |
| Résultat Net Part du Groupe | 2 036 | 100% | 1 831 | 100% | -10% |

*SFS : Services Financiers Spécialisés

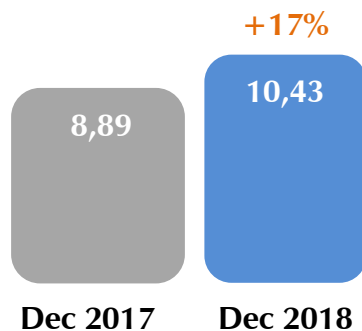
** GABA : Gestion d'Actifs et Banque d'Affaires

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

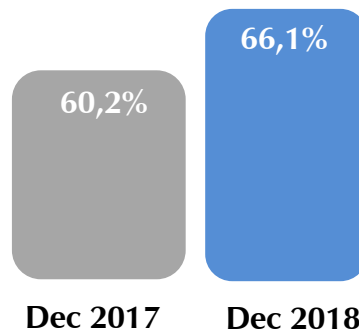


Stock des provisions

(En milliard DH)

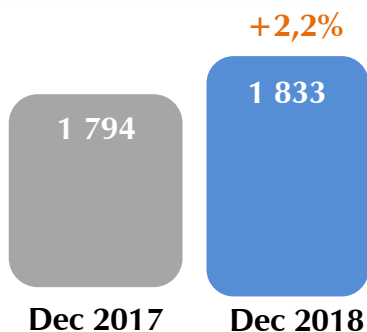


Taux de couverture des créances en souffrance

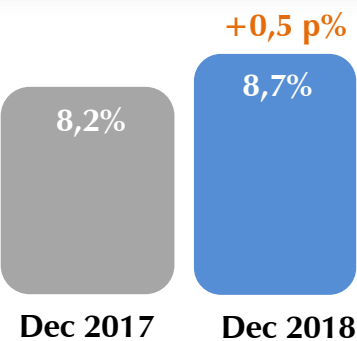


Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



Taux de contentieux



Hausse de +11% du stock de Provisions sur les créances clientèle pour atteindre 13,9 milliards DH fin 2018, dont 10,4 milliards DH sur les créances en souffrance.

Le taux de couverture des créances en souffrance atteint 66,1% en décembre 2018, en amélioration par rapport à décembre 2017.



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



Bilan

● Total Bilan
-8,3% à 188 Mrds DH

● Ressources collectées *
à 133 Mrds DH soit -6,0%

● Encours Crédits
à 111 Mrds DH soit -2,8%

● Réseau Agences à 730 à fin 2018

Compte de résultat

● Produit Net Bancaire
-3,0% à 6 019 MDH

● Charges Générales d'Exploitation
-0,7% à 3 595 MDH

● Coût du Risque Global
+27% à 777 MDH

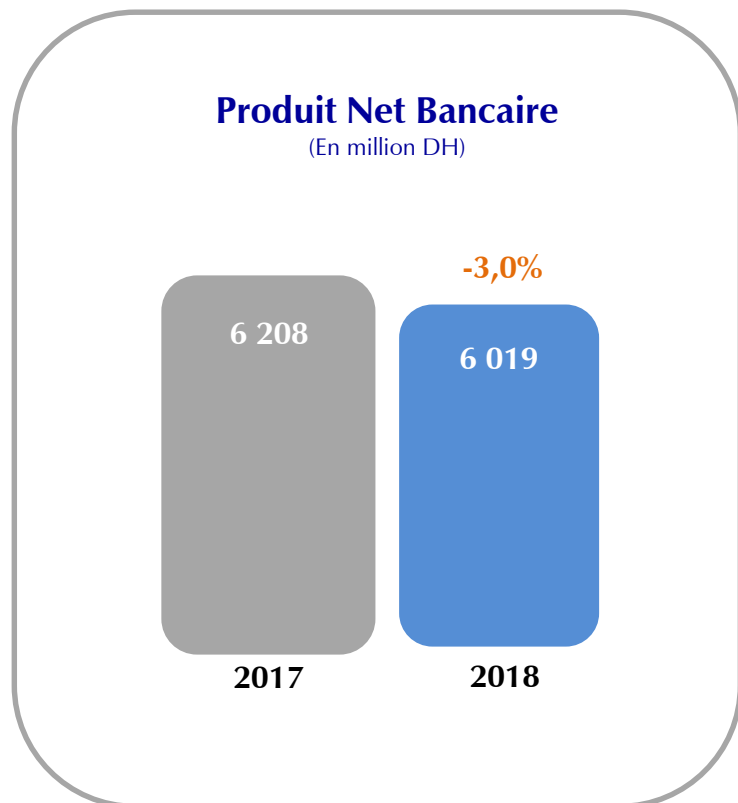
● Résultat Net Social
-9,7% à 1 344 MDH

(*) +0.2% en capitaux moyens des ressources

Composition du Résultat Net social

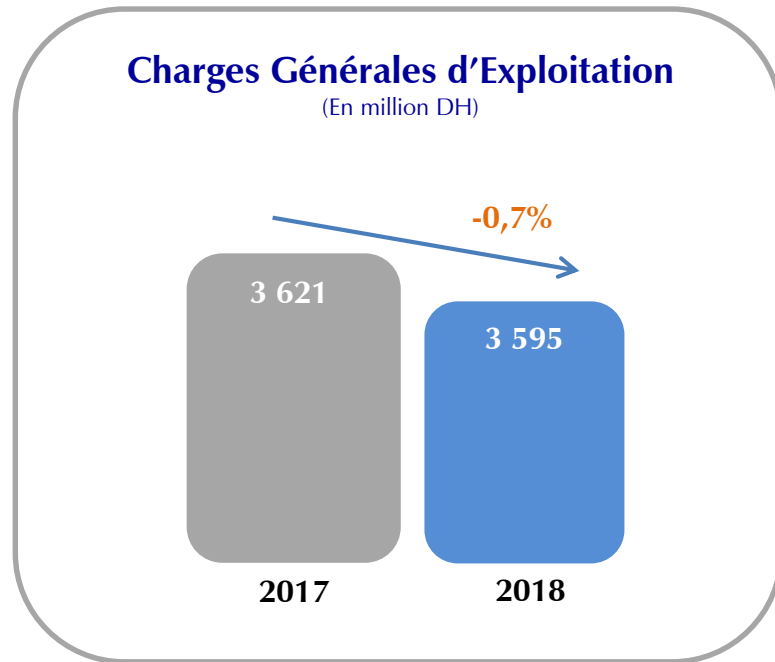


| EN MDH | Déc. 2017 | Déc. 2018 | VAR/ N-1 |
|----------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Produit Net Bancaire | 6 208 | 6 019 | -3,0% |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | - 3 621 | - 3 595 | -0,7% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 708 | 2 640 | -2,5% |
| COÛT NET DU RISQUE | -612 | -777 | +27% |
| Résultat Avant Impôt | 2 096 | 1 863 | -11% |
| IMPÔT SUR LES RÉSULTATS | - 608 | - 519 | -15% |
| Résultat Net | 1 488 | 1 344 | -9,7% |

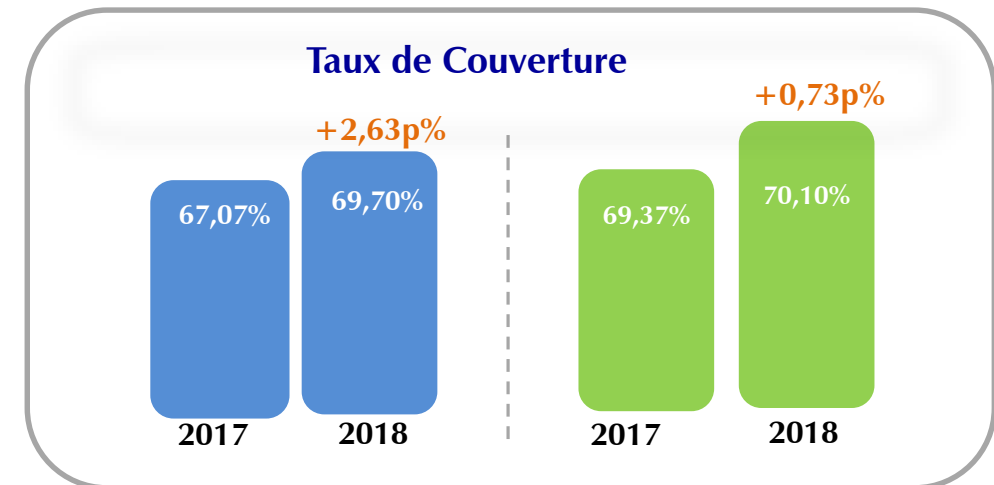
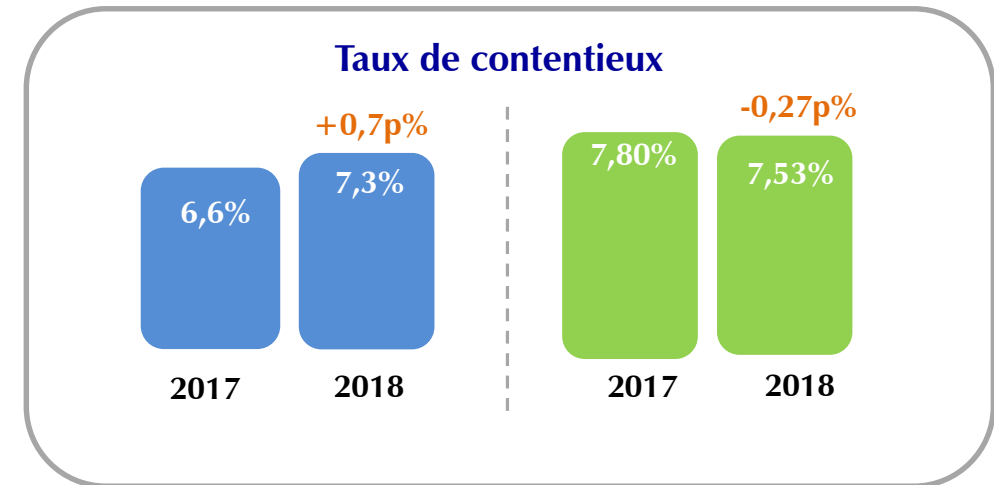
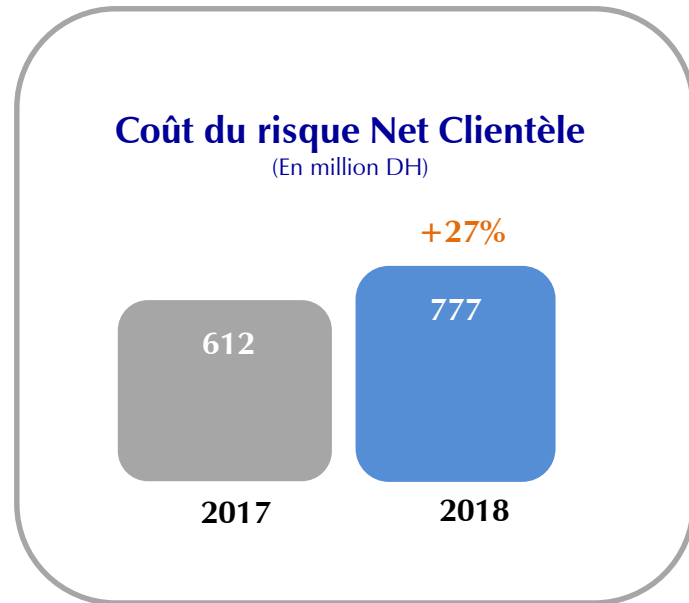


PNB en baisse de -3,0%, à 6 Mrd DH impacté par :

- Baisse des encours crédit de 6%,
- Baisse de la voilure des actifs de marché
- Dividendes : -5,1%



Un niveau contenu suite à un ensemble d'initiatives initiées par la banque en 2018 afin de réduire son niveau des charges d'exploitation.



■ BMCE Bank
■ Secteur Hors BMCE Bank

Coût du risque net Clientèle en hausse de +27% à 777 MDH à fin 2018

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (7,30% Vs 7,53%)



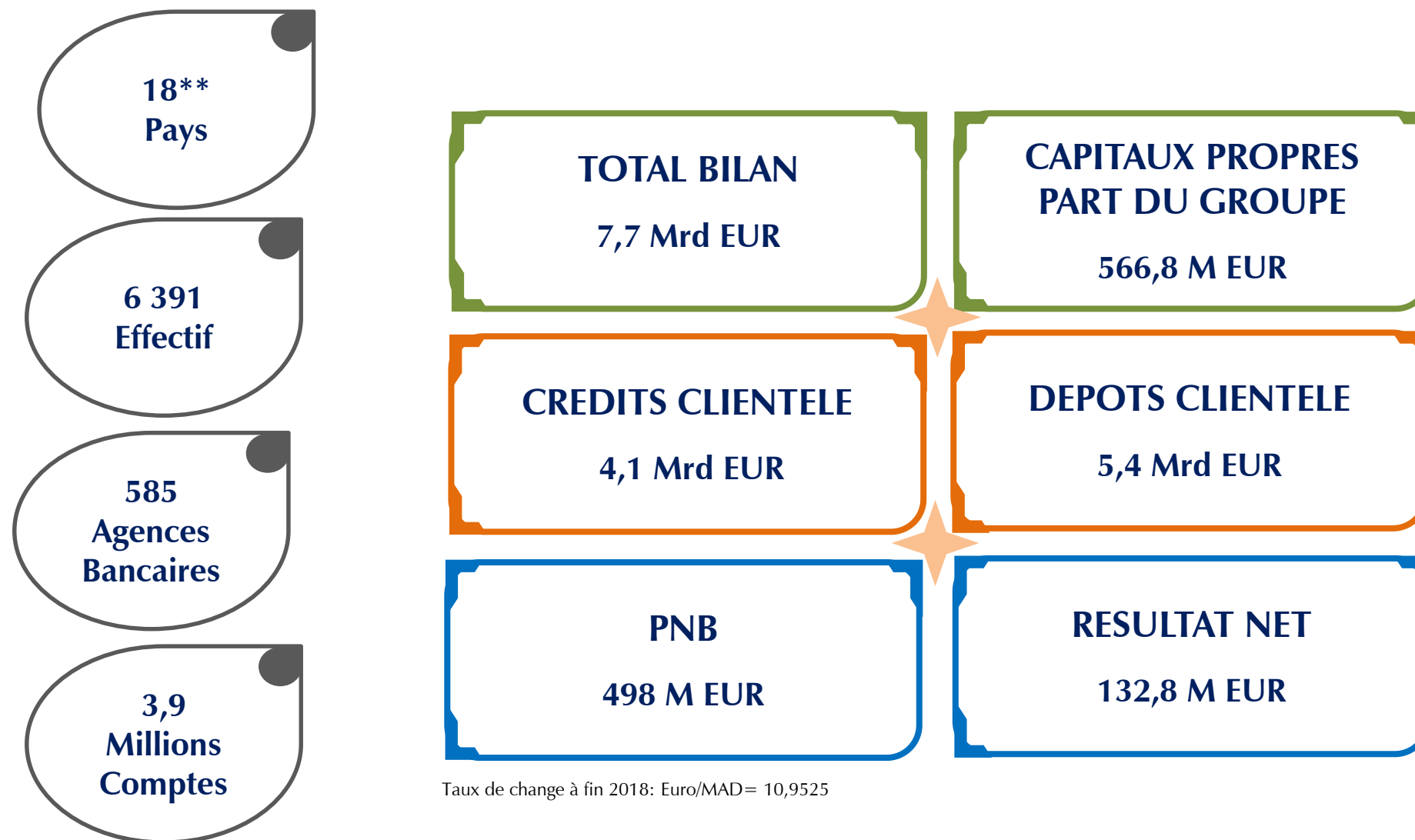
DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



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

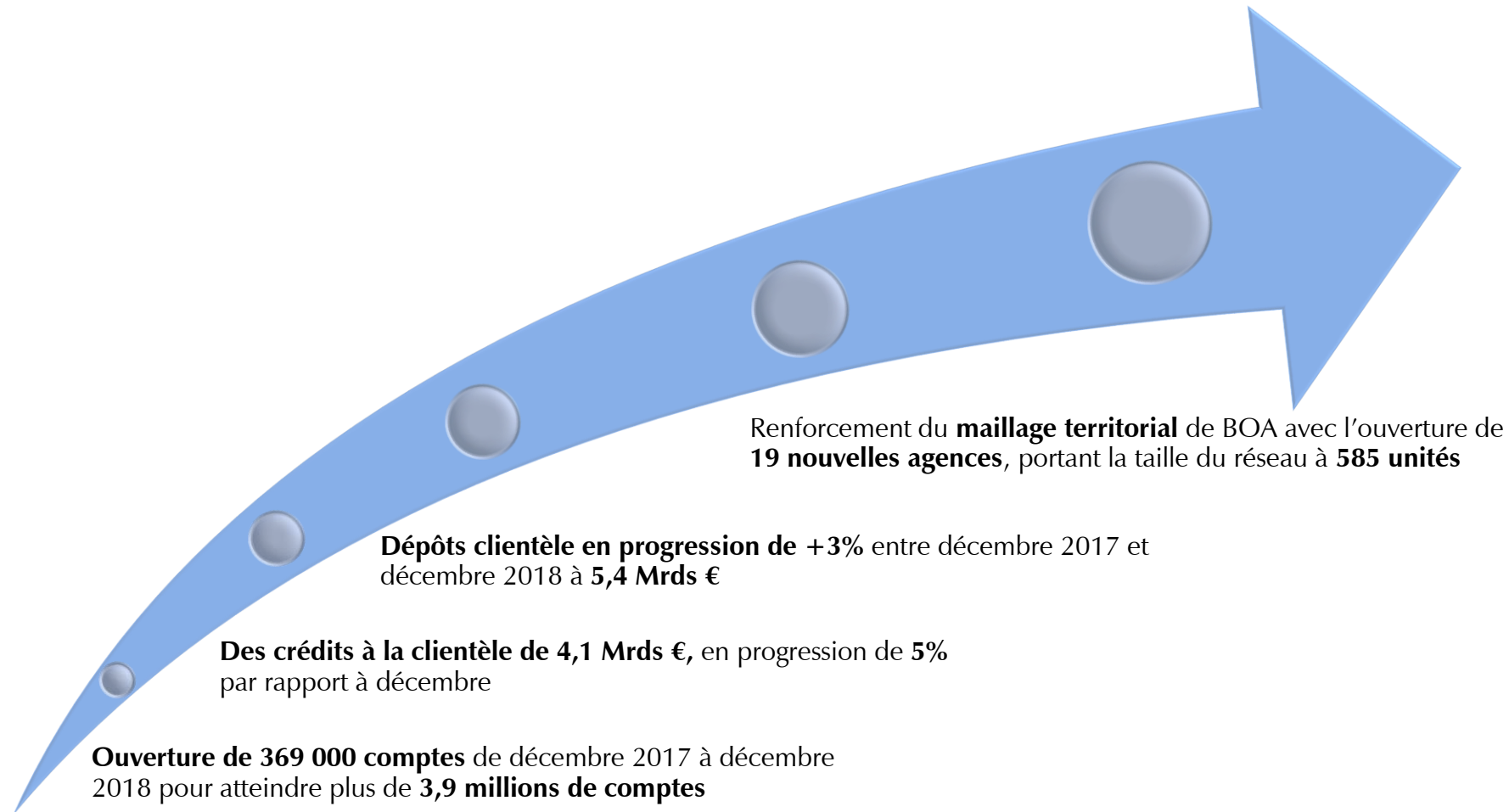


Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin décembre 2018*



* En normes locales

** y compris BOA France



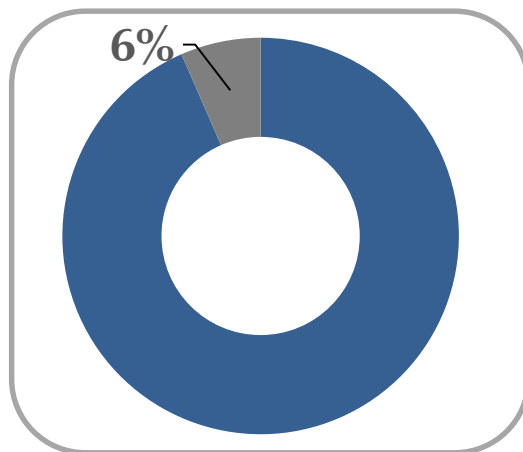


ACTIVITE EN EUROPE



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 6%, soit 113 MDH en 2018.

BMCE Bank International Plc Londres a affiché des résultats mitigés au terme de 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 47% de son résultat net qui a atteint 7,9 MEUR en 2018 grâce à une progression du PNB de 10,5% et une baisse des charges de -7%.



MERCI DE VOTRE ATTENTION