PERFORMANCES DU GROUPE BANK OF AFRICA AU TITRE DU 1er SEMESTRE 2020

Dossier de presse
http://ir-bankofafrica.ma/

BANK OF AFRICA
BMCE GROUP

Lundi 28 Septembre 2020

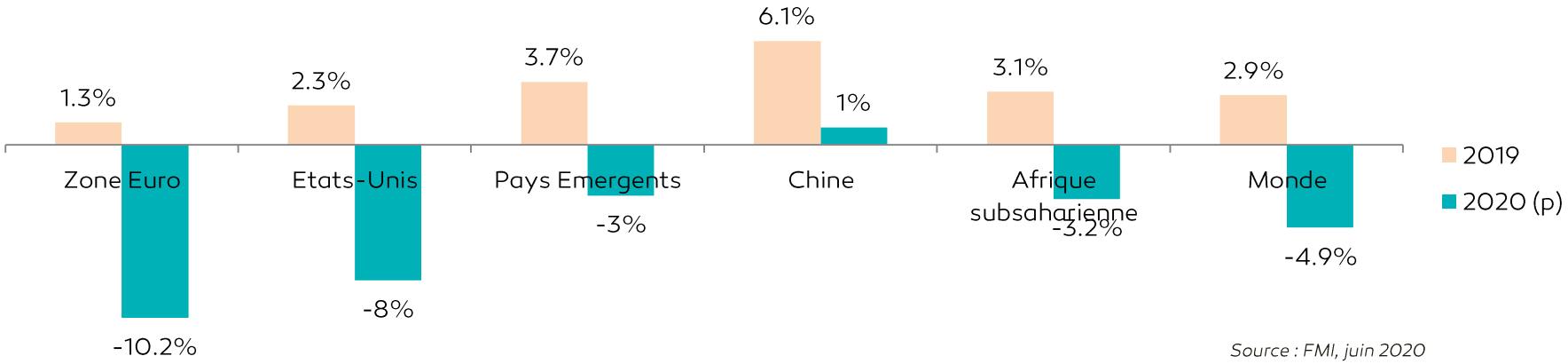
Sommaire

ENVIRONNEMENT MACRO ECONOMIQUE A L'INTERNATIONAL ET EN AFRIQUE	3
ENVIRONNEMENT MACRO ECONOMIQUE AU MAROC	9
SECTEUR BANCAIRE MAROCAIN	12
CHIFFRES CLES AU PREMIER SEMESTRE 2020	15
1er SEMESTRE 2020 : PRINCIPAUX ENSEIGNEMENTS	25

ENVIRONNEMENT MACRO ECONOMIQUE A L'INTERNATIONAL & EN AFRIQUE

International : Perspectives économiques et sectorielles 2020

Evolution de la croissance 2019-2020



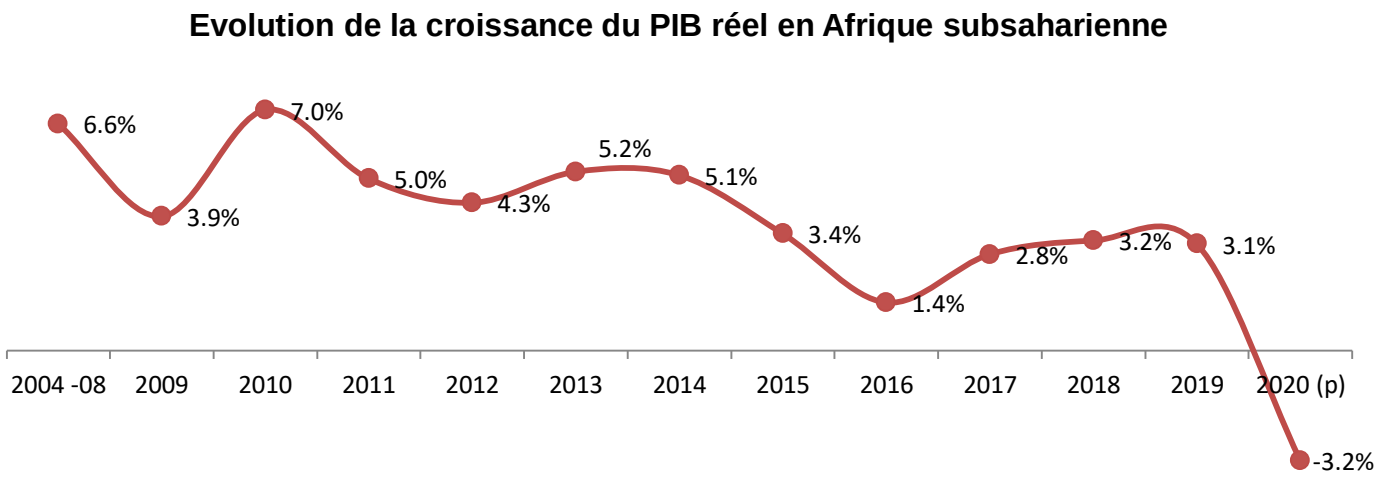
Source : FMI, juin 2020

- **Etats-Unis, fort repli en 2020 suivi d'une reprise lente.** Le PIB reculerait de -8% en 2020 faisant passer le taux de chômage de 3,5% à 14,7%, en l'absence de mesures de chômage partiel. En termes de politique budgétaire, le Congrès a adopté quatre plans de soutien pour un montant total de près de USD 3 000 milliards, afin de soutenir la confiance des ménages et des entreprises.

- **Récession mondiale record pour la Zone Euro.** La croissance devrait se replier de -10,2% en 2020 malgré le rebond attendu en deuxième moitié d'année, celui-ci n'effacerait que partiellement la perte d'activité qui sera durable dans le temps. La récession sera plus sévère France (-12,5%), en Italie (-12,8%) et en Espagne (-12,8%), comparativement à l'Allemagne (-7,8%), écart expliqué en grande partie par des mesures de confinement moins strictes et une gestion de la pandémie plus optimale.

- **Pays émergents, première contraction économique.** La sphère émergente enregistrera en 2020 sa première récession depuis près de soixante ans, avec un recul du PIB estimé à -3%. Comparativement à la crise de 2008, le ralentissement provoqué par la Covid-19 est plus généralisé et touche l'ensemble des composantes de la demande.

Afrique subsaharienne, forte contraction de l'activité

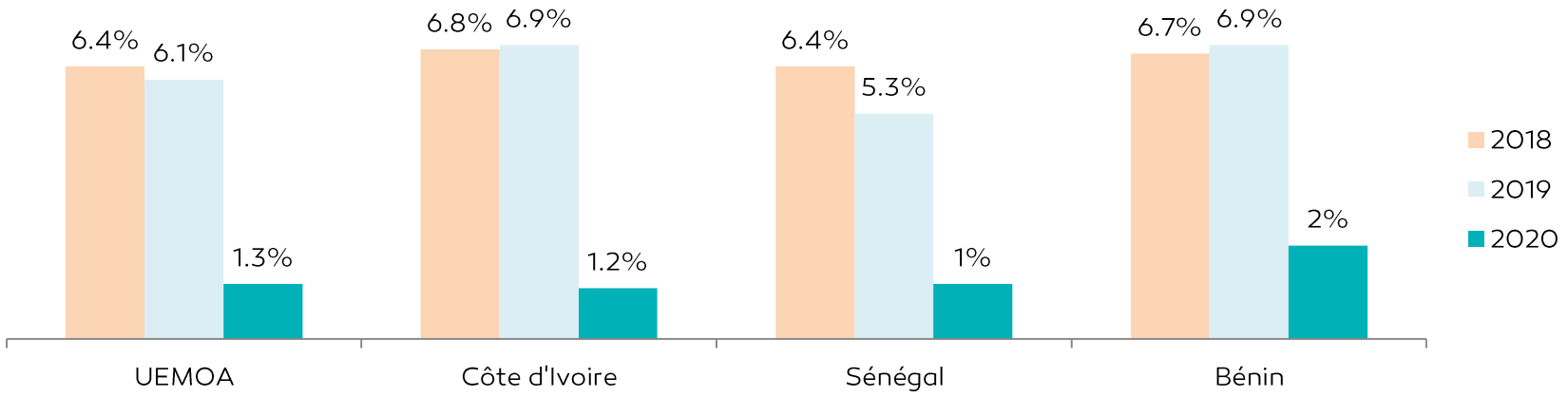


Source : FMI, juin 2020

- L'activité économique devrait subir cette année **une contraction de -3,2%,** en lien avec la dégradation de l'environnement extérieur et les mesures visant à endiguer l'épidémie.
- Parmi les groupes de pays, ceux **tributaires du tourisme et riches en ressources naturelles** seraient les plus touchés, tandis que la croissance serait faible, voire nulle, dans les pays pauvres en ressources naturelles.
- Le continent serait pénalisé par les baisses des flux financiers externes. Les **envois de fonds de travailleurs étrangers s'inscriraient en recul de -20% en 2020,** Idem pour les investissements directs étrangers et l'aide officielle au développement - USD 45 milliards en 2019.

UEMOA, une croissance positive malgré la pandémie

Evolution de la croissance du PIB réel en UEMOA

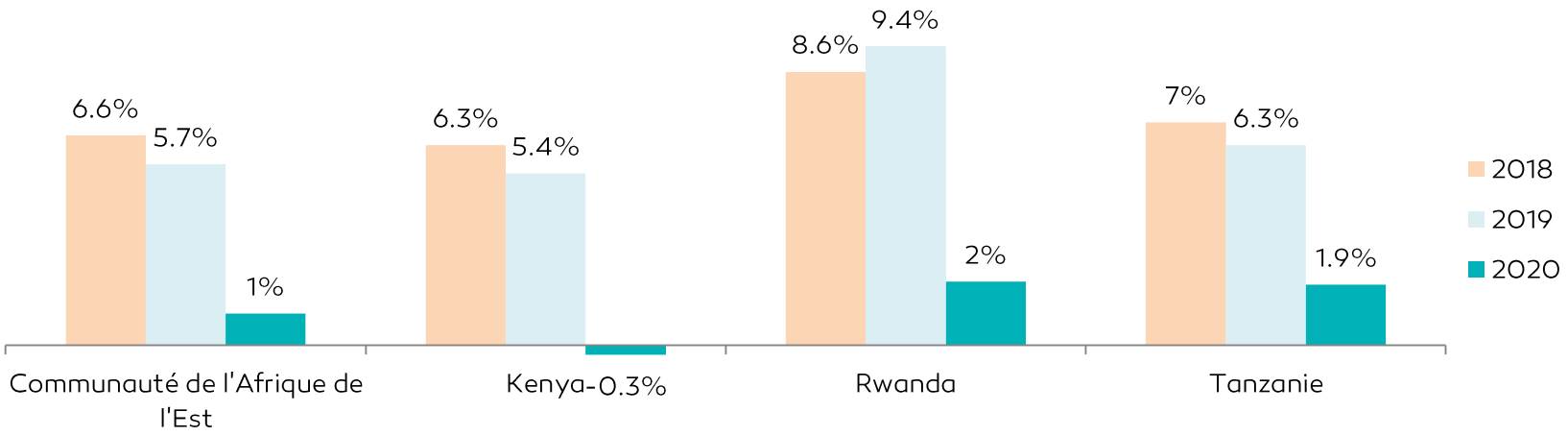


Source : FMI, juin 2020

- La Zone UEMOA afficherait en **2020 un taux de croissance de 1,3%** contre une projection initiale de 6,6%. A l'instar des autres régions du monde, cette contreperformance est imputable aux effets négatifs de la crise sanitaire sur les économies des États de l'Union.
- L'activité régionale a été affectée par la **décélération du secteur tertiaire, en particulier les secteurs du tourisme, de l'hôtellerie, des transports et du commerce.**
- Les trois poids lourds régionaux résisteront le mieux à ce retournement économique, notamment le **Sénégal, la Côte d'Ivoire et le Bénin** avec des prévisions de **croissance pour 2020 de 1,3%, 1,8% et 2,2%** respectivement.

Afrique de l’Est, une vraie capacité de résilience

Evolution de la croissance du PIB réel au sein de la Communauté d'Afrique de l'Est



Source : FMI, juin2020

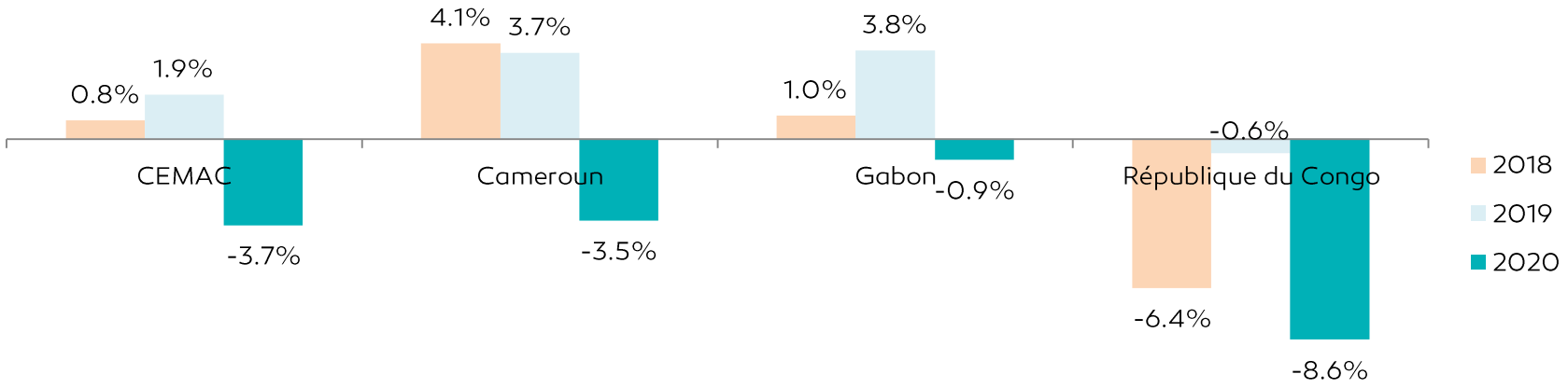
- **La progression du PIB régional est projetée à 1% en 2020**, tenant compte d’une hypothèse d’une propagation limitée au troisième trimestre. Les perturbations liées à la Covid-19 ont marqué un coup d’arrêt à l’activité, notamment en lien avec le **recul des cours des matières premières, la chute des échanges commerciaux et l’impact négatif sur le secteur touristique.**

- **Le taux d’inflation** dans la sous-région devrait rester le plus élevé du continent en 2020**, 14,2%,** tandis que **le déficit budgétaire s’accentuerait pour atteindre 6,1%** du PIB contre 4,9% en 2019.

- **La dette publique demeurera élevée, à 59,2% du PIB pour la région**, et s’aggraverait avec les ressources dédiées à la Covid.

CEMAC, des déséquilibres budgétaires pouvant durer

Evolution de la croissance du PIB réel au sein de la CEMAC

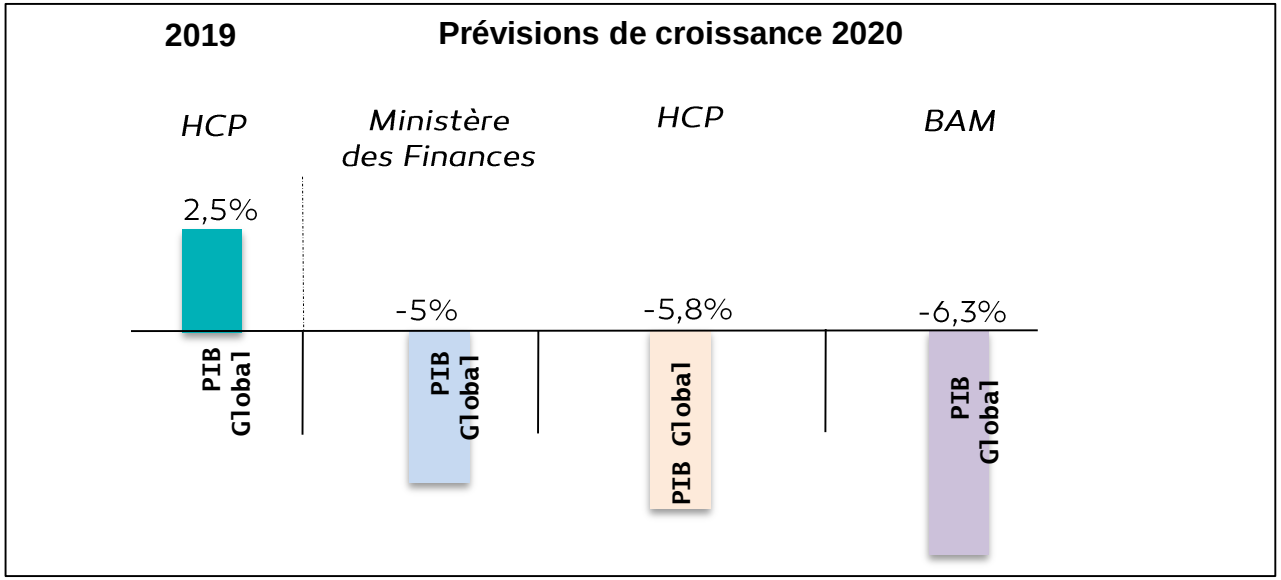


Source : FMI, juin 2020

- **Contraction du PIB de la CEMAC de -3,7% en 2020**, soit 7 points de croissance en dessous des prévisions pré-Covid.
- **Le déficit public se creuserait de 3 à 4 points de pourcentage du PIB** en raison d'une hausse des dépenses publiques et une chute des recettes – en particulier la baisse du cours du pétrole.
- **Ce retournement conjoncturel pénaliserait les investissements structurants dédiés aux réformes mises en place pour la diversification de l'économie**, les dividendes de ces efforts seraient reportés dans le temps.

ENVIRONNEMENT MACRO ECONOMIQUE AU MAROC

L'activité économique nationale impactée par les mesures de confinement



- **L'économie marocaine devrait connaître une récession en 2020,** estimée entre -5% et -6,3% (vs +2,5% en 2019), sous l'effet conjugué de la sécheresse et de la pandémie – baisse de **la production céréalière** de 57% à 32 millions de quintaux.

- **Le secteur primaire** dégagerait ainsi une valeur ajoutée en repli de -5,7% en 2020 (vs -4,6% en 2019) ; **le secteur secondaire** devrait se contracter de -6,9% (vs +3,6%), tandis que le **secteur tertiaire** devrait baisser de -4,5% (vs +3,8%).

- En revanche, les activités des **télécommunications, de l'agroalimentaire, de la grande distribution, des mines et de la chimie,** auraient été plus résilientes face aux effets de la crise sanitaire.

L'impact de la pandémie ressenti aussi au niveau des échanges extérieurs

En MAD millions	Janv.-Juin 2020	Janv.-Juin 2019	Evolution
Importations de biens	206 888	250 692	-17,5%
Exportations de biens	121 304	148 535	-18,3%
Solde commercial	-85 584	-102 157	16,2%
Taux de couverture	58,6%	59,2%	-
Recettes Voyages	22 398	33 531	-33,2%%
Recettes MRE	28 415	30 904	-8,1%
Flux IDE	8 338	8 982	-7,2%

Source : Office des Changes

- **Les échanges commerciaux du Maroc** ont enregistré un repli de -17,8% au 1er semestre 2020, en raison de l'impact de la Covid-19, se traduisant par un allégement du **déficit commercial** de 16,2% et un léger recul du **taux de couverture** de 0,6 point à 58,6%.
- **Les exportations** ont ainsi connu une contraction de -18,3% à fin juin 2020, tirée par la baisse des ventes des secteurs phares à l'export - automobile, aéronautique, textile, etc. De même, **les importations** ont diminué de -17,5%, suite au repli des achats de la quasi-totalité des groupes de produits – consommation, équipement, énergie, etc.
- Malgré le recul des **flux financiers externes** - recettes voyages & MRE, IDE -, **les réserves de change** se trouvent à un niveau confortable, couvrant plus de 6 mois d'importations à fin juin 2020 grâce aux emprunts publics en devises. **Le dirham**, quant à lui, a commencé à s'apprécier face au dollar et à l'euro, soutenu par les mesures prises par les autorités monétaires ainsi que par la stratégie des banques, adoptée au début de la crise.

SECTEUR BANCAIRE MAROCAIN

Politique d'assouplissement de Bank Al Maghrib pour faire face aux effets de la crise sanitaire

- **Réduction du taux directeur de 50 points de base** à 1,5% en Juin 2020, et 25 points de base à 2,0% auparavant (en Mars dernier).

- **Libération intégrale de la RMO** -Réserve Monétaire Obligatoire (versus 2% auparavant)

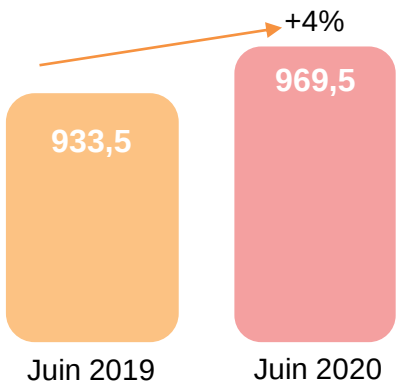
- **Baisse de 50 points de base des ratios d'adéquation de fonds propres**, ramenant le seuil réglementaire à 11,5% pour le ratio de solvabilité et à 8,5% pour le ratio de Tier 1 et à 7% pour le CET1

- **Autorisation de surseoir les crédits** ayant fait l'objet du report d'échéance au titre du 1er semestre 2020

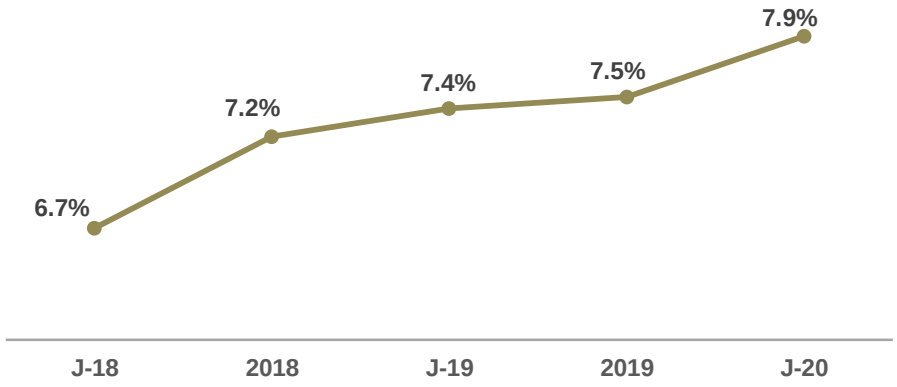
- Autorisation de prendre en compte les Actifs Liquides de Haute Qualité dans le **calcul du ratio de liquidité (dit LCR ratio) en dessous de 100%**

Evolution des Dépôts et des Crédits du secteur bancaire

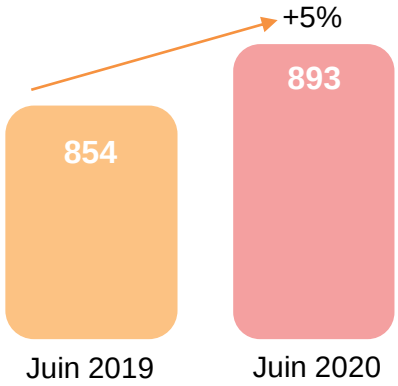
Dépôts Clientèle
-En millions-



Taux de Contentieux au 30 Juin 2020



Créances Clientèle
-En millions-



- **Augmentation de 4% des dépôts de la clientèle** du secteur bancaire à 967 Milliards DH sur une année glissante
- **Croissance de 5% des crédits à la clientèle à 893 Milliards DH** à fin Juin 2020.
- **Légère Hausse de la sinistralité** sur le premier semestre 2020 avec un taux de contentieux passant de 7,5% à fin décembre 2019 à 7,9% à fin juin 2020.

Source: GPBM à fin juin 2020

BANK OF AFRICA : CHIFFRES CLES AU 1er SEMESTRE 2020

Une Banque mobilisée pour soutenir l'économie nationale face à la pandémie (1/2)

1

- Sous l'impulsion du Président Othman Benjelloun, BANK OF AFRICA a contribué à hauteur **d'Un Milliard de Dirhams au Fonds de gestion de la pandémie du COVID-19 créé par Sa Majesté le Roi Mohammed VI**, une initiative qui traduit un engagement fort du Groupe en cette période de mobilisation nationale

2

- Mise en place d'un ensemble de mesures destinées à soutenir **l'économie nationale et contribuer à la préservation de l'emploi**, à travers l'accompagnement des entreprises et des ménages en difficulté et ce, en phase avec les **valeurs de solidarité et de citoyenneté du Groupe**, notamment la **mobilisation des réseaux d'agences et de GAB afin d'assurer la distribution des aides servies par l'Etat au bénéfice de centaines de milliers de citoyens au Maroc**

3

- **Accompagnement des clients dans la gestion des impacts de la crise sanitaire COVID 19** à travers (i) le **report des échéances des crédits** sans frais ni pénalités de retard, (ii) le **report des échéances des crédits immobiliers et de consommation** au profit des clients particuliers ayant subi les conséquences économiques de la pandémie, (iii) le **report** automatique pour les clients bénéficiaires du **crédit logement adossé à FOGARIM**

4

- **Mobilisation pour soutenir les clients** à travers notamment **deux nouveaux produits** lancés au niveau du secteur bancaire et adossés à la garantie de la Caisse Centrale de Garantie, que sont **Damane Oxygène** permettant aux TPME sinistrées de financer les charges courantes et de fonctionnement, et **Damane Relance** pour accompagner les entreprises dans la reprise de leur activité

Une Banque mobilisée pour soutenir l'économie nationale face à la pandémie (2/2)

5

- Mise à la disposition des entrepreneurs en difficulté, du **''Crédit Entrepreneurs Covid-19''**, et fort soutien à l'économie avec une **représentation de 30% des dossiers des programmes Imtiaz et Istitmar lancés par Maroc PME et destinés à l'investissement technologique** pour les TPME

6

- **Partenariat avec la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement –BERD portant sur une facilité de financement de 145 M€**, une première mondiale parmi la quarantaine de pays d'opération de cette institution financière multilatérale, accordée dans le cadre du Programme de Résilience de la BERD, mis en place en réponse à la crise sanitaire internationale

7

- Signature de deux conventions **en appui aux PME marocaines** : (i) une convention Tripartite au profit du secteur textile et la BEI avec la mise à la disposition d'une ligne de financement de 105 M€ pour l'accompagnement des clients impactés par la crise sanitaire Covid-19, et (ii) l'amendement de la convention « Fonds de Garantie Commande Publique » en partenariat avec Finéa pour l'accompagnement des TPME adjudicataires des marchés publics couvrant les crédits d'investissement et les crédits à court terme

Des Résultats résilients dans un contexte de crise sanitaire

1

- **Résilience de l'activité du Groupe BANK OF AFRICA avec une légère hausse du Produit Net Bancaire** consolidé de +1% à fin juin 2020 résultant de la progression de la **marge d'intérêt de +4,3% et du résultat des opérations de marché de +9%** et évolution du **PNB de la Banque de +3,4%** sous l'effet combiné de (i) la **bonne dynamique des activités de marché** sur le premier semestre 2020 dans un contexte de baisse du taux directeur générant une hausse des résultats des opérations de marché de +42%, (ii) la **croissance de la marge d'intérêts** de +2,7% grâce à l'optimisation du coût des ressources

2

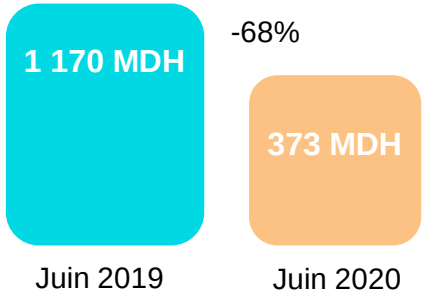
- **Bonne dynamique commerciale avec un encours des crédits consolidés en hausse de +5%** passant à 195,5 milliards de dirhams en juin 2020 hors *Resales* à la clientèle, les créances sur la clientèle progressent de **+3,3% à** 193 MMDH à fin juin 2020 ; une hausse **portée par l'augmentation des crédits de la Banque au Maroc** de **+5%,** contre une évolution de +1,4% pour l'Afrique subsaharienne

3

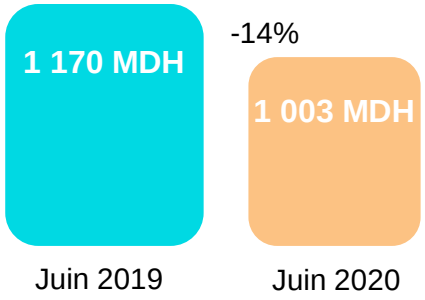
- **Repli des bénéfices du Groupe avec une baisse de -68% du Résultat Net Part du Groupe** et de **-55% du RN social**, suite à (i) **L'imputation intégrale du don** au fonds spécial COVID-19 d'un montant global de **1 milliard DH** et (ii) **la hausse du coût du risque consolidé de +68%**, intégrant les impacts prévisionnels de la crise sanitaire, en application de **la norme IFRS 9.** Retraité de l'impact du don COVID-19, le RNPG ressort en baisse de -14% et le RN de -11%

Repli des Bénéfices impactés par la crise sanitaire mondiale

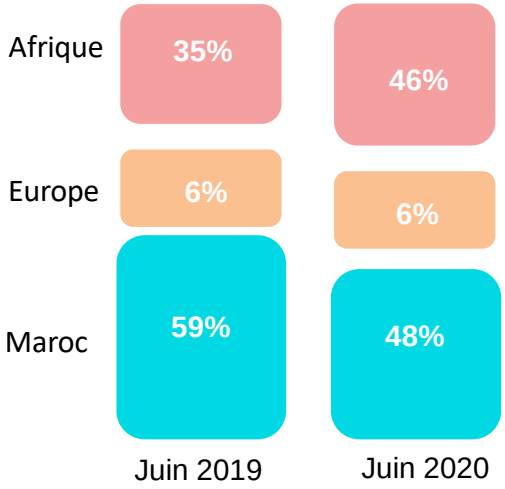
Résultat Net Part du Groupe
-y compris le don-



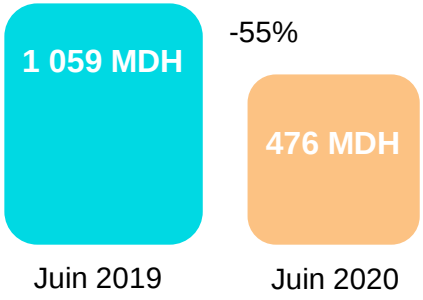
Résultat Net Part du Groupe
-hors don-



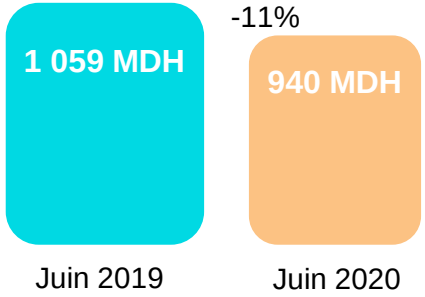
Répartition du RNPG
par zone géographique
-hors don-



Résultat Net Social
-y compris le don-

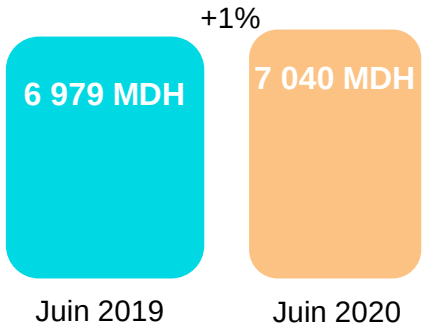


Résultat Net Social
-hors don-



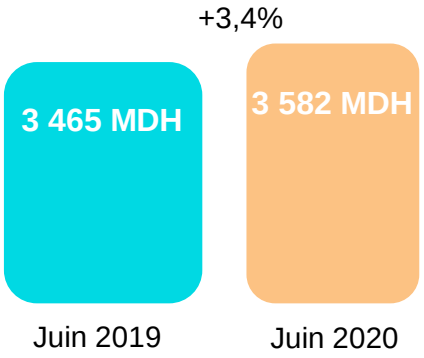
Résilience de la performance opérationnelle dans le contexte Covid-19 (1/2)

Produit Net Bancaire
-Consolidé-



- **Résilience de l'activité du Groupe BANK OF AFRICA avec une légère hausse du Produit Net Bancaire** consolidé de +1% à 7 milliards de dirhams à fin juin 2020 résultant de la progression de la **marge d'intérêt de +4,3% et du résultat des opérations de marché de +9% malgré la baisse des autres sources de revenus**

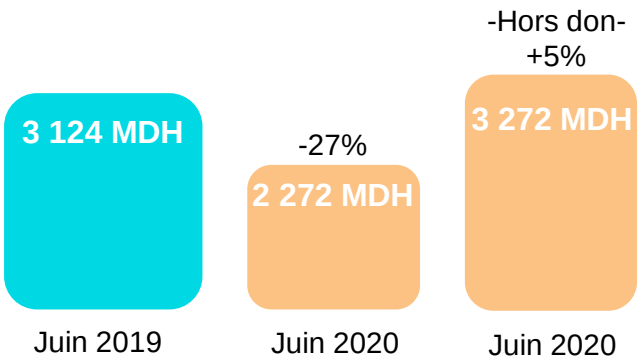
Produit Net Bancaire
-Social-



- Evolution du **PNB de la Banque de +3,4% à 3,6 milliards de DH**, sous l'effet combiné de (i) la **bonne dynamique des activités de marché** sur le premier semestre 2020 dans un contexte de baisse du taux directeur générant une hausse des résultats des opérations de marché de +42%, (ii) la **croissance de la marge d'intérêts** de +2,7% grâce à l'optimisation du coût des ressources

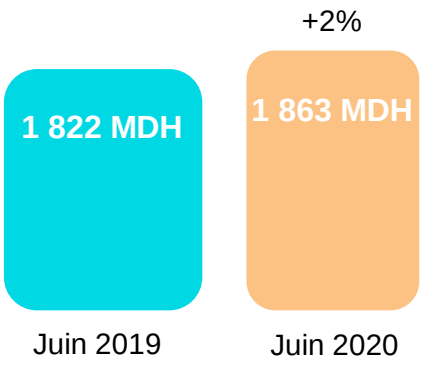
Résilience de la performance opérationnelle dans le contexte Covid-19 (2/2)

Résultat Brut d'Exploitation
-Consolidé-



- **Le RBE consolidé ressort en baisse de -27% et en hausse de +5% -Hors impact du don-**

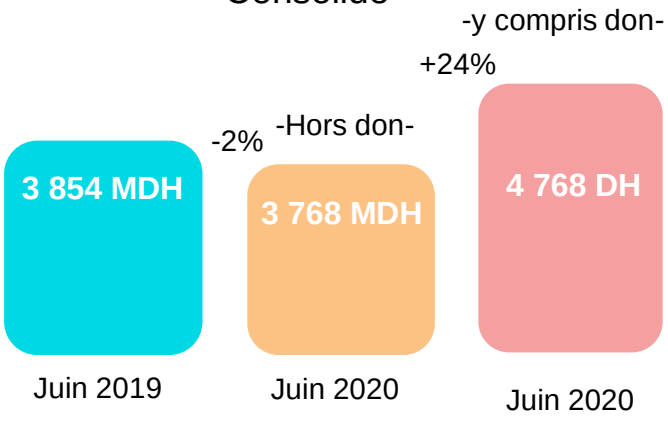
Résultat Brut d'Exploitation
-Social-



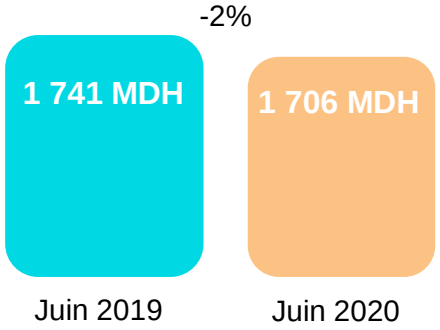
- **Progression de +2,3% du RBE social, grâce à un effet de ciseaux positif** (hausse du PNB social de +3,4% contre une baisse des charges générales d'exploitation de -2%)

Poursuite du programme de réduction des coûts, un véritable levier de performance

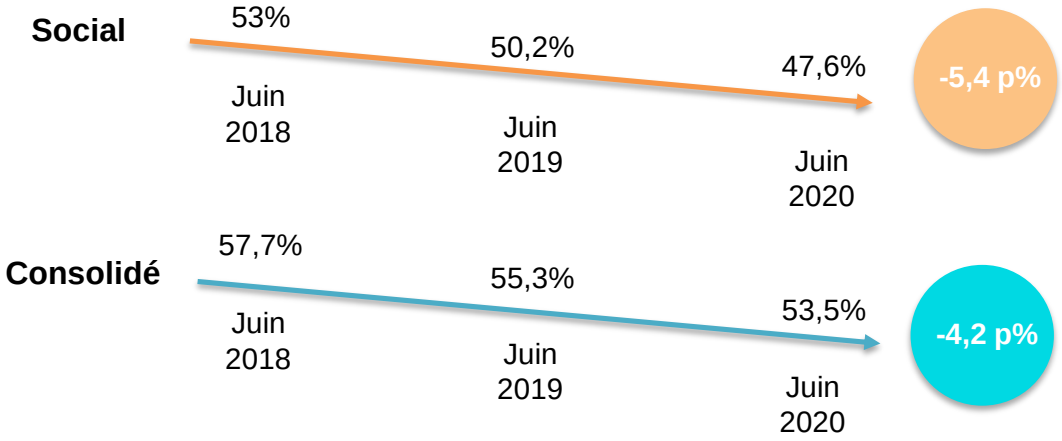
Charges Générales d'Exploitation -Consolidé-



Charges Générales d'Exploitation -Social-



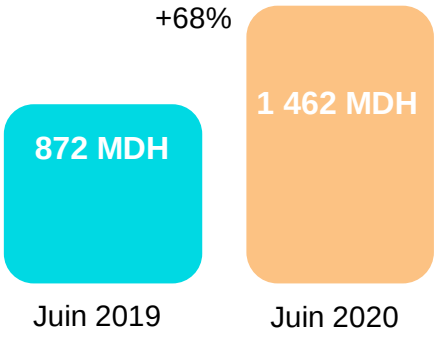
Coefficient d'Exploitation



- **Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle** avec une bonne maitrise des charges générales d'exploitation en baisse de -2% en social, et en consolidé (hors don) soit un coefficient d'exploitation de 47,6% pour la Banque et 53,5% pour le Groupe, en amélioration de -2,6p% et -1,7p% respectivement.

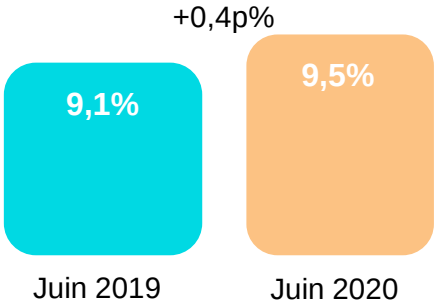
Hausse du coût du risque impactée par les effets IFRS 9

Coût du Risque
-Consolidé-



- **Hausse du coût du risque consolidé de +68%** à 1,5 milliard de DH en juin 2020 contre 872 MDH en juin 2019, intégrant les impacts prévisionnels de la crise sanitaire sur la base d'un modèle de provisionnement dynamique et prospectif *"Forward Looking"*

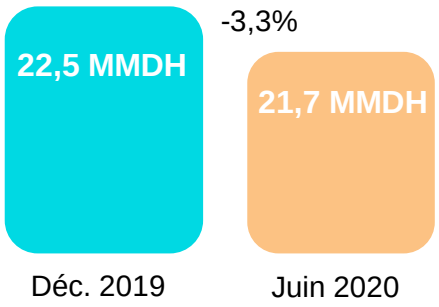
Taux de Sinistralité
-Consolidé-



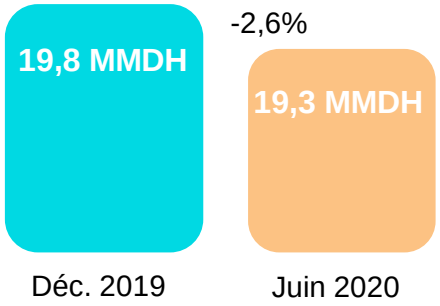
- **Légère hausse de la sinistralité** du Groupe, avec un taux de contentieux consolidé, passant de 9,1% à 9,5%, sur une année glissante

Maintien de la solidité financière du Groupe

Capitaux Propres Part du Groupe



Capitaux Propres
-Social-



- **Légère baisse des capitaux propres du Groupe** suite au repli des bénéfices au titre du premier semestre 2020.
- Autorisation par l'Assemblée Générale Extraordinaire, en date du 23 juin 2020, de la conduite d'une **augmentation du capital par conversion optionnelle totale ou partielle des dividendes 2019 de BANK OF AFRICA en actions pour un montant global maximum de 999 102 229 dirhams, prime d'émission comprise**
- Cette **augmentation sera intégrée dans les capitaux propres du Groupe au titre du deuxième semestre 2020**

1ER SEMESTRE 2020 : PRINCIPAUX ENSEIGNEMENTS

Une transformation digitale accélérée au service des clients

1

- Fort engagement de BANK OF AFRICA et **positionnement de « banque connectée à l'avenir »** à travers la digitalisation des **parcours clients qui simplifient l'expérience client** avec des solutions de banque à distance, **pratiques et sécurisées,** pour effectuer des opérations bancaires, avec gratuité des opérations de virement, de mises à disposition, transfert d'argent et retraits sans carte

2

- Stratégie de digitalisation consolidée au premier semestre 2020 à travers (i) le déploiement du projet de **refonte du parcours d'ouverture d'un compte en ligne au niveau du site Agence Directe**, (ii) la digitalisation de la **souscription au crédit immobilier**, (iii) la mise en place d'une **tarification préférentielle pour les opérations initiées sur BMCE Direct**, (vi) la mise en place du ***Chatbot* -agent « virtuel »- sur les sites web de la Banque**, (v) le lancement d'une **solution de *Callbot*** permettant la transmission de messages vocaux, et (vi) le développement de **parcours et services à distance accessibles via BMCE Direct**

3

- Lancement du **« *Crédit Business Online* »,** une plateforme dynamique et interactive permettant l'initiation des demandes de crédits, le renouvellement et la consultation des lignes des crédits de la clientèle Entreprise

4

- **Appui aux résidents marocains** ayant été bloqués à l'étranger après la fermeture des frontières durant la période de confinement avec la mise à la disposition de ses clients, par décision de l'Office des Changes, d'un canal simple pour **activer la dotation touristique exceptionnelle** dont la contre-valeur est plafonnée à 20 000 dhs par personne physique majeure

5

- **Proximité et écoute de la clientèle** à travers le "CRC & Agence Directe" avec la mise en place de lignes dédiées (i) aux bénéficiaires des aides RAMED, (ii) à la clientèle Agence Directe, et (iii) aux clients TPE

Fondation BMCE Bank au service de l'éducation et l'environnement en Afrique

1. Près de **200 unités dédiées à l'éducation préscolaire et primaire** construites et équipées, couvrant les 16 Régions du Royaume du Maroc

2. **62 écoles ont accueilli et comme chaque année environ 10 400 élèves** issus de milieux défavorisés scolarisés dans les cycles préscolaire et Primaire

3. **22 000 élèves scolarisés** - dont 50% de filles - et 1 465 étudiants diplômés depuis 2012

4. **500 professeurs dont 48% de femmes**, supervisés et encadrés

5. **230 heures/an de formation continue des enseignants** dans les divers domaines disciplinaires (langues/sciences/préscolaire)

6. **Renforcement de la présence de la Fondation BMCE Bank en Afrique Subsaharienne** portant à 6 le nombre des écoles : Sénégal, Congo-Brazzaville, Mali, Rwanda, Djibouti, 1 Centre socio-éducatif au Sénégal

Un acteur clé dans le Développement Durable

1

- Positionnement de BANK OF AFRICA en **tête du classement «*Retail & Specialised Banks Emerging Market*» sur les 6 domaines de performance ESG** - Environnementale, Sociale et de Gouvernance. La Banque occupe ainsi la **1ère place dans le secteur bancaire des marchés émergents sur 95**, 2ème sur 851 dans la Région et 47ème dans le monde (65ème en 2019)

2

- Lancement du programme ***Women in Business*** de financement et d'accompagnement de l'entreprenariat féminin au Maroc, doté d'une **enveloppe de 20 millions d'euros**, facilitant l'accès au financement et l'assistance technique. Dans la même veine, les lignes de financement durables **"Cap Valoris"** en partenariat avec la BEI et FMO, et **"Cap Bleu"** avec l'AFD et la BEI ont été étendues et assouplies. Outre, BANK OF AFRICA a financé la première phase de construction du parc éolien de Taza

3

- Contribution de BANK OF AFRICA en partenariat avec la BERD à la **stratégie de l'initiative *Climate Action in Financial Institutions***, et à la **nouvelle Stratégie Finance Durable de l'Union Européenne**, et **publication d'une Cartographie Maroc** des besoins de financements prioritaires relatifs aux ODD - une **1ère dans le cadre de l'Initiative *Positive Impact* de UNEP FI**

4

- Conclusion par la Fondation BMCE Bank de **partenariats avec l'Académie de Paris et l'institut Français au Maroc** afin de (i) renforcer la qualité de l'enseignement dans le réseau Medersat.com, (ii) appuyer la formation des superviseurs, (iii) renforcer la langue française au profit des enseignants des écoles de la Fondation BMCE Bank, et (iv) favoriser l'inscription des personnels à des parcours de formation à distance

5

- **Partenariat avec l'association *Teach For Morocco*,** membre de l'ONG internationale « *Teach For All* », basée à New York, en vertu duquel **TFM assurera l'enseignement préscolaire (Moyenne et grande section) dans dix-huit écoles du réseau**

Performance DD RSE reconnue

Bilan GES*
(en TeqCO2e/Collaborateur)

5,16

Pourcentage de Femmes dans la banque

40%

Emissions GES évitées (MorSEFF + Green Bond TCO2/an)

45 000

Pourcentage d'entreprises locales sollicitées sur l'ensemble de nos projets

95%

Économie d'énergie (Projet ISO 50001)

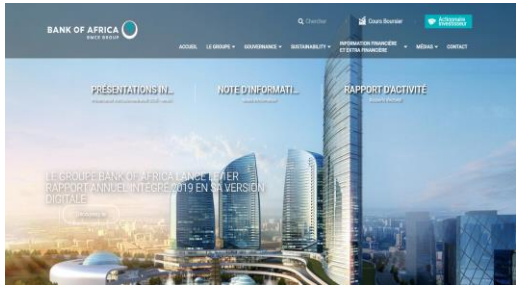
14%

250 000 T CO2
évitées grâce au programme de recyclage des déchets et à la stratégie d'optimisation des déplacements

*Evaluation de la quantité de gaz à effet de serre émise

Une communication à l'ère du digital

- **Nouvelle dénomination qui accompagne la transformation du Groupe**, BANK OF AFRICA véhicule ainsi sa vision internationale et son souhait depuis toujours de contribuer à faire de l'Afrique le continent du 21ème siècle



- Nouvelle version du site web ***Investor Relations*** adapté à tous les écrans, permettant d'accéder à une bibliothèque complète de documentation Financière et Extra financière

- Mise en ligne du **premier Rapport Annuel Intégré 2019 du Groupe BANK OF AFRICA** en sa version digitale, réalisé selon le référentiel international d'information intégrée de l'IIRC -*International Integrated Reporting Council*- ; une initiative inédite et une première dans le paysage bancaire et financier national