



**PRESENTATION DES RESULTATS DU
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA
AU TITRE DE L'EXERCICE 2016**

Rencontre avec les Analystes et les Médias

JEUDI 30 MARS 2017



Sommaire













PERFORMANCES ANNUELLES 2016 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA	3
COMPTES CONSOLIDES	5
COMPTES SOCIAUX	13
DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL	20
ACTIVITES EN AFRIQUE	21
ACTIVITES EN EUROPE	26



PERFORMANCES ANNUELLES 2016 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA

Evolution favorable des principaux indicateurs annuels



COMPTES CONSOLIDES	COMPTES SOCIAUX
 Total Bilan +9,5% à 306 Mrd	 Total Bilan +9,5% à 205 Mrd
 Capitaux Propres Part du Groupe +7,3% à 18,3 Mrd DH	 Capitaux Propres +2,9% à 14,6 Mrd DH
 Produit Net Bancaire +10% à 12 990 MDH	 Produit Net Bancaire +14% à 6 136 MDH
 Charges Générales d'Exploitation +6,4% à 7 375 MDH	 Charges Générales d'Exploitation +7% à 3 493 MDH
 Coût du Risque +12,3% à 1 617 MDH	 Coût du Risque -14% à 821 MDH
 Résultat Net Part du Groupe +4,1% à 2 036 MDH	 Résultat Net +2% à 1 325 MDH
Effectif : 14 810 Collaborateurs	Effectif : 5 294 Collaborateurs
Points de vente : 1 607	Points de vente : 723




PERFORMANCES CONSOLIDEES A FIN DECEMBRE 2016



Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers

	2015	2016	METHODE DE CONSOLIDATION
Activité au Maroc			
SERVICES FINANCIERS SPECIALISES			
SALAFIN	74,8%	74,8%	I.G
MAGHREBAIL	52,5%	52,5%	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 DEVELOPPEMENT	38,9%	38,9%	M.E.E
Activité à l'International			
AFRIQUE			
BOA GROUP	75%	72,8%	I.G
LCB BANK	37%	37%	I.G
BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI	32,4%	32,4%	M.E.E
EUROPE			
BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING	100%	100%	I.G
BMCE EUROSERVICES	100%	100%	I.G

 **Périmètre de consolidation** globalement stable entre 2015 et 2016

 Baisse du % d'intérêt dans **BOA Group** de 75% à 72,8% suite à une augmentation de capital réservée à un actionnaire minoritaire

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

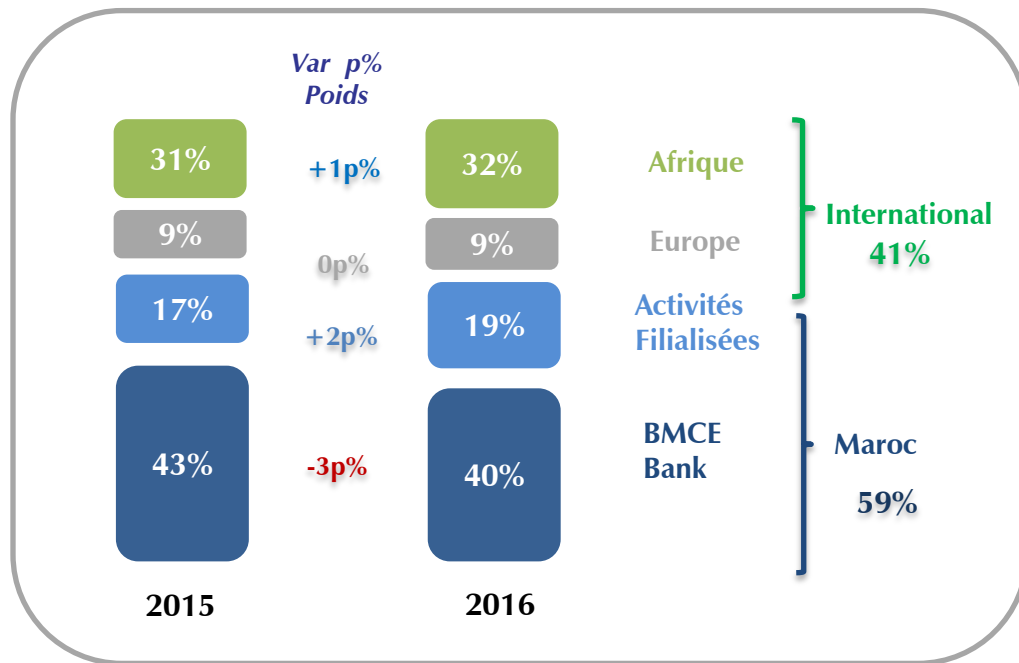
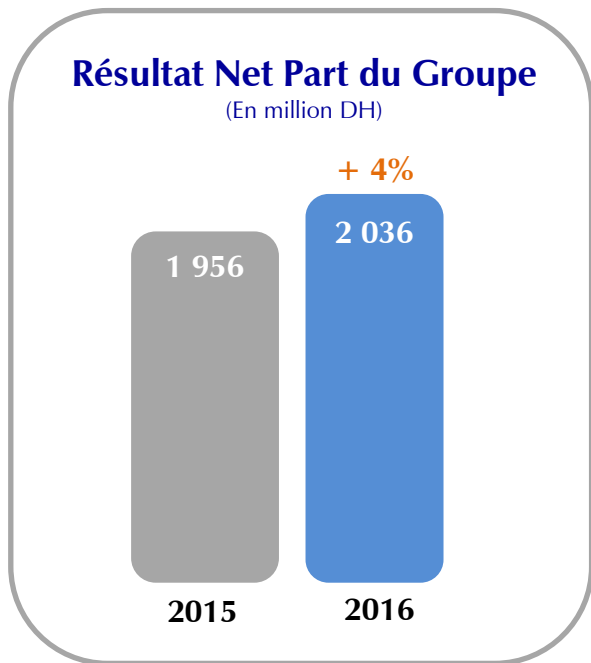


Résultats Consolidés Groupe – au 31 décembre 2016 –

EN MDH	2015	2016	VAR/ N-1
PRODUIT NET BANCAIRE	11 817	12 990	10%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 6 933	- 7 375	6%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 884	5 615	15%
COÛT NET DU RISQUE	- 1 440	- 1 617	12%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 444	3 998	16%
RESULTAT AVANT IMPOT	3 616	3 958	9%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 961	- 1 124	17%
RESULTAT NET GROUPE	2 655	2 835	7%
INTÉRÊTS MINORITAIRES	699	799	14%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 956	2 036	4%
COEFFICIENT D'EXPLOITATION	58,7%	56,8%	-1,9 p%
ROE	12,8%	12,6%	-0,2 p%



Résultat Net Part du Groupe en hausse de +4%



Résultat Net Part du Groupe à 2 036 MDH à fin 2016, en hausse de +4%

Poids de l'**International** quasiment stable à **41%** en 2016, contre 40% en 2015

L'**Afrique** représente **près d'un tiers** des résultats consolidés du Groupe avec une contribution quasiment stable sur la période 2015 – 2016

La **plateforme européenne** continue sur sa voie de rentabilité avec une contribution stable de 9% dans les résultats consolidés du Groupe, soit le même niveau que 2015



Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique

En MDH

CONTRIBUTIONS	2015	%	2016	%	VAR/ N-1
Activité au Maroc	1 177	60%	1 192	59%	1%
BMCE Bank	845	43%	814	40%	-4%
Activités filialisées	331	17%	378	19%	14%
SFS*	174	9%	188	9%	8%
GABA**	110	6%	141	7%	28%
AUTRES***	48	2%	49	2%	3%
Activité à l'International	779	40%	844	41%	8%
Europe	171	9%	183	9%	7%
Afrique	608	31%	661	32%	9%
Résultat Net Part du Groupe	1 956	100%	2 036	100%	4%

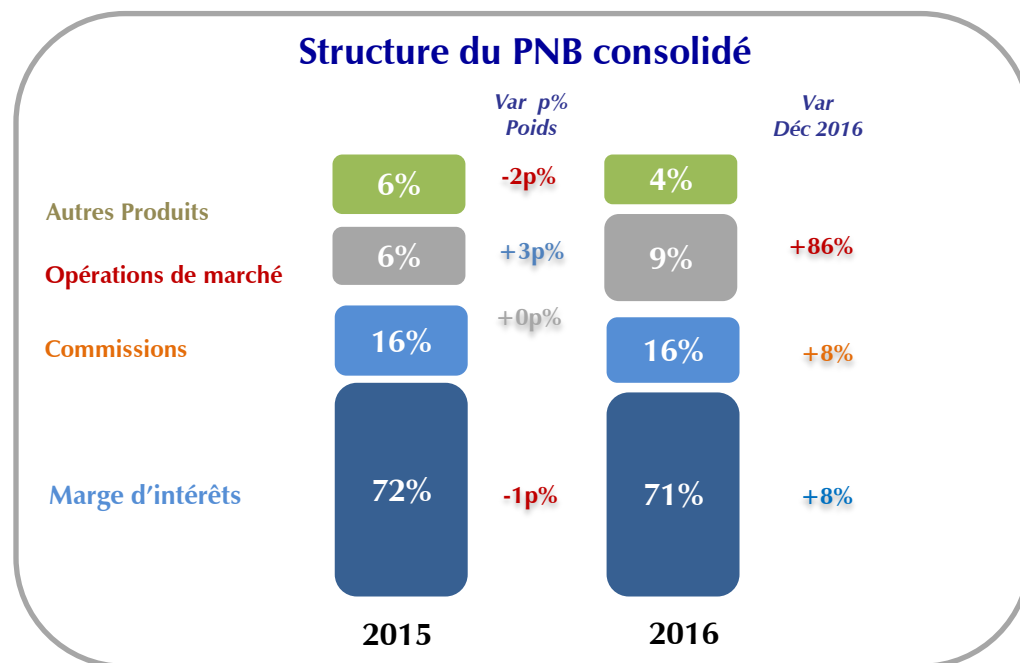
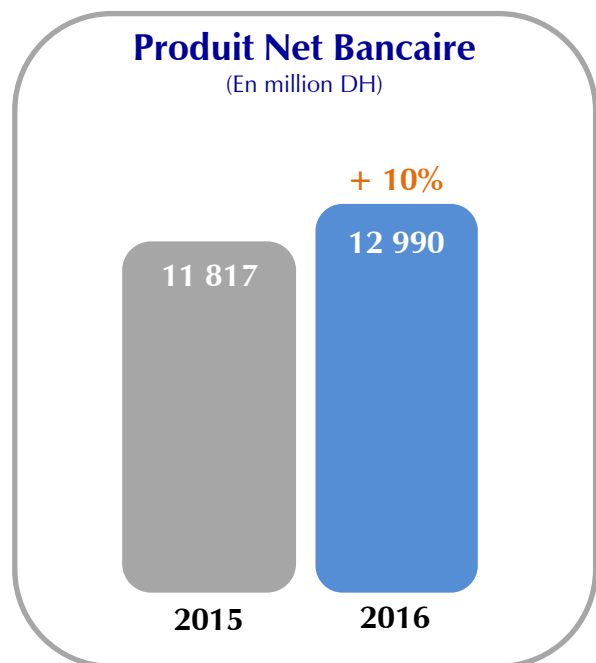
*SFS : Services Financiers Spécialisés

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

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



Croissance du PNB consolidé : bonne tenue du cœur de métier



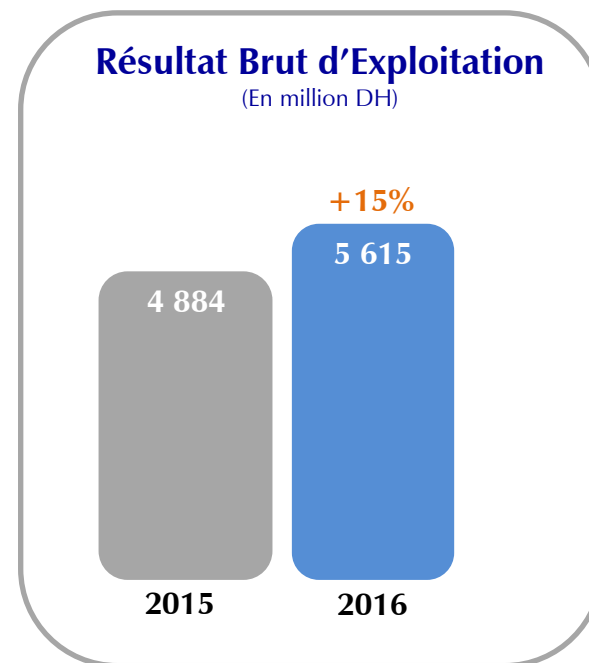
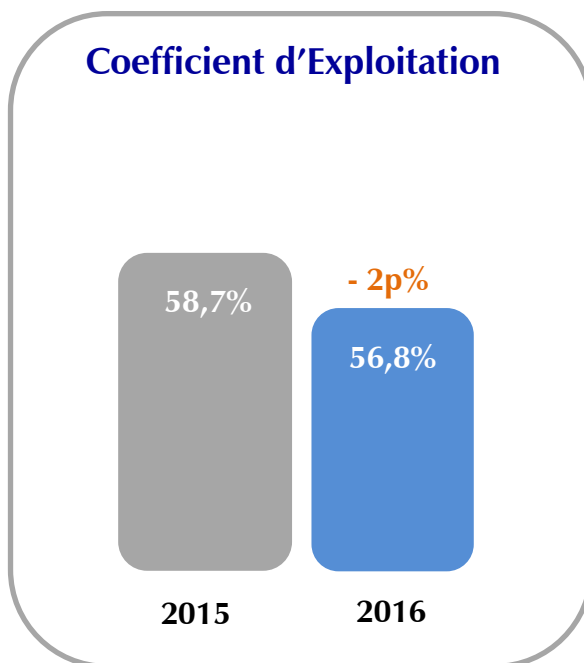
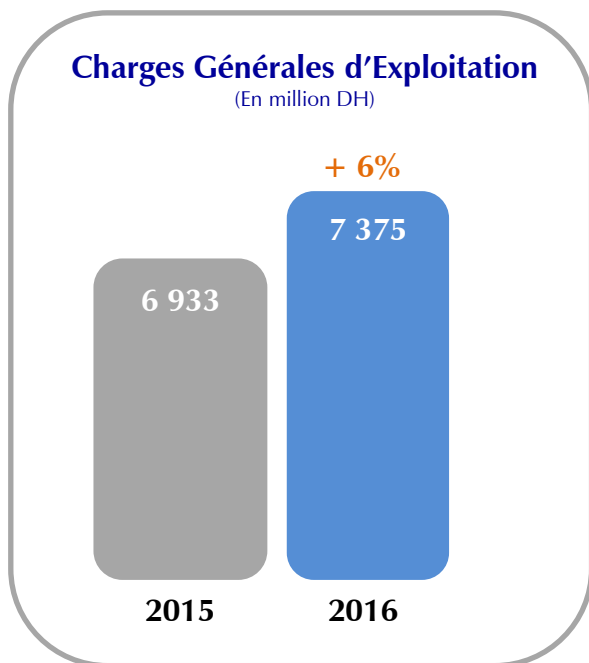
Progression du PNB consolidé de +10%, atteignant 12 990 MDH à fin 2016 tiré par les activités de marché (+86%) et par les activités génératrices d'intérêts et de commissions (+8%)

Les revenus générés par le *Core Business* -PNB du réseau commercial- représentent 87% du PNB consolidé

Poids des **Activités de marché** à 9% en 2016 contre 6% à fin 2015



Coefficient d'exploitation en amélioration de -2 p%



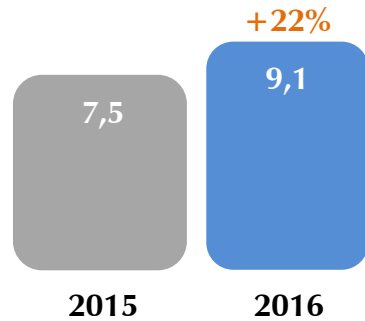
Evolution des **charges générales d'exploitation** à un rythme moins soutenu que le PNB (+6% Vs +10%), ayant permis de ramener le **coefficient d'exploitation consolidé** de 58,7% à 56,8%, en amélioration de 2 points de pourcentage sur la période

Progression de +15% du **Résultat Brut d'Exploitation** à 5 615 MDH contre 4 884 MDH en 2015

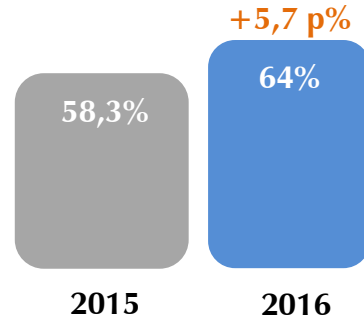
Renforcement de la politique de couverture des risques



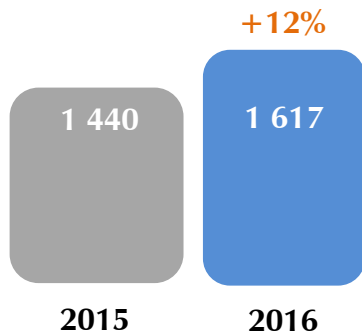
Stock des provisions (En milliard DH)



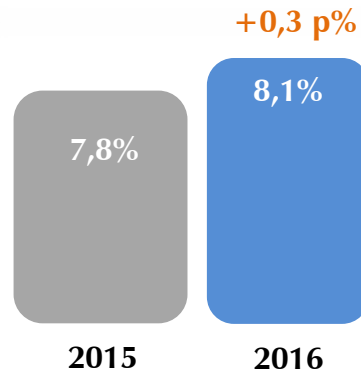
Taux de couverture des créances en souffrance



Coût du Risque Net consolidé (En million DH)



Taux de contentieux*



Hausse de +22% du stock de Provisions qui s'élève à 9,1 milliards DH à fin 2016, traduisant une politique globale de renforcement de la couverture des risques à l'échelle du Groupe

Effort significatif de provisionnement déployé afin de se couvrir contre les risques de crédit potentiels, avec une dotation aux provisions nette des reprises –coût du risque net- de **1 617 MDH**, constituée au cours de l'exercice 2016

Amélioration du taux de couverture des créances en souffrance, passant de 2015 à 2016, de 58,3% à 64%

* Calculé sur la base des créances brutes hors mises en pension



PERFORMANCES DE BMCE BANK SA COMPTES SOCIAUX AU TITRE DE L'EXERCICE 2016



Bilan

Total Bilan
+9,5% à 205,2 MMDH

Ressources collectées
à 135 MMDH
+9,6% soit +11,7 MMDH
PDM à 14,94%, soit +0,71%

Encours Crédits à 118,6 MMDH
+9,7% soit +10,5 MMDH
PDM à 14,94%, soit +0,66%

+26 agences
à 723 agences à fin 2016

Compte de résultat

Résultat Net Social
+2% à 1 325 MDH

Produit Net Bancaire
+14% à 6 136 MDH

**Charges Générales
d'Exploitation**
+7% à 3 493 MDH

Résultat Brut d'Exploitation
+5% à 2 696 MDH

Coût du Risque Global
-14% à 821 MDH

Impôt sur les sociétés
+73% à 550 MDH

Ratios

CEX
-3,8 Pts à +56,9%
contre 60,7%

ROE
Stable à 10%

ROA
Stable à 0,7%

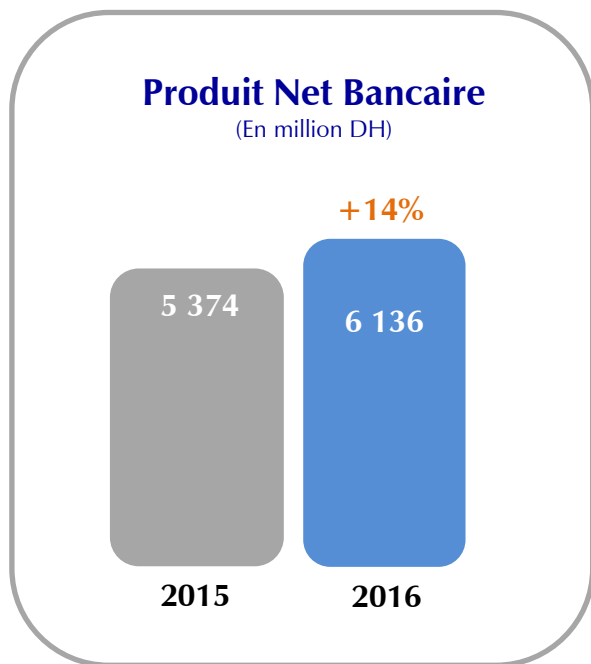


Un Résultat Net social en évolution

EN MDH	2015	2016	VAR/ N-1
Produit Net Bancaire	5 374	6 136	14%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 3 263	- 3 493	7%
Résultat Brut d'Exploitation	2 578	2 696	5%
COÛT NET DU RISQUE	-954	-821	-14%
Résultat Avant Impôt	1 622	1 875	16%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 318	- 550	73%
Résultat Net	1 304	1 325	2%

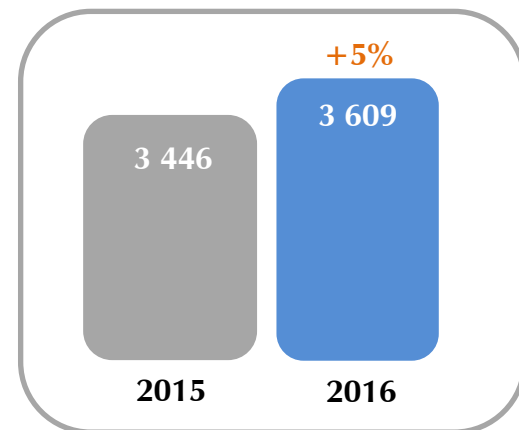


Produit Net Bancaire : +14% à plus de 6,1 Milliards DH



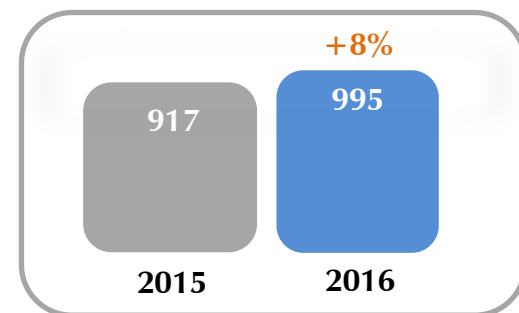
Marge d'intérêts

(En million DH)



Marge sur Commissions

(En million DH)



PNB en hausse de +14%, à plus de 6,1 Mrd DH tiré par :

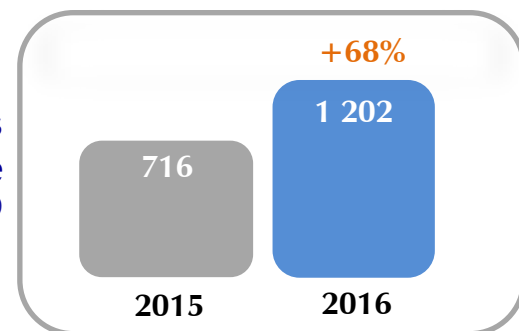
Résultat des opérations de marché : +68% (+486 MDH)
dans un contexte favorable de baisse des taux

Marge sur commissions : +8% (+78 MDH)

Marge d'intérêt : +5% (+163 MDH) par rapport à fin
décembre 2015

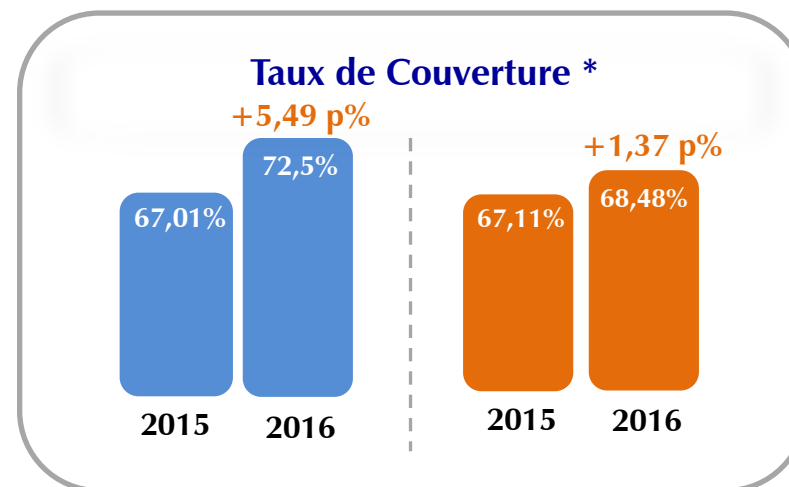
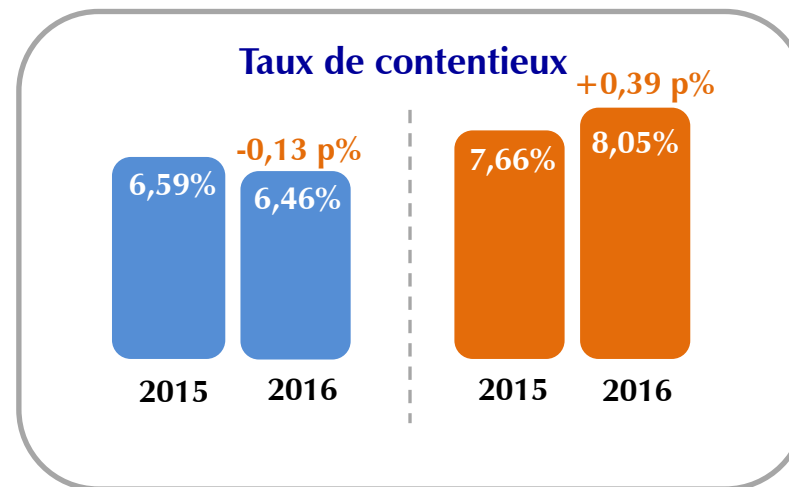
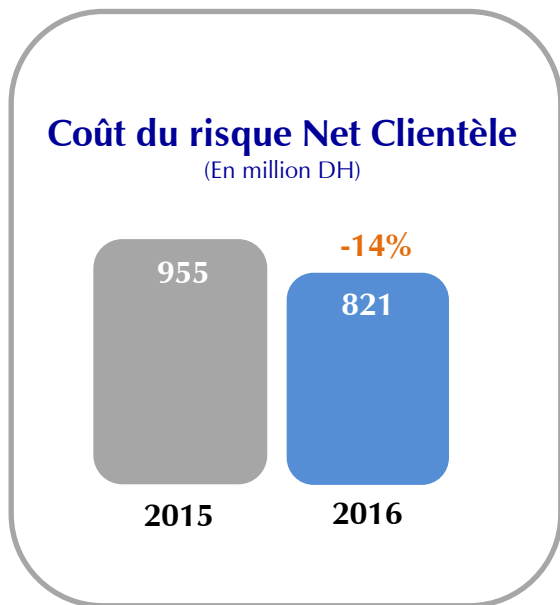
Résultat des opérations de marché

(En million DH)





Une sinistralité inférieure à la moyenne du secteur



- BMCE Bank
- Secteur Hors BMCE Bank

Coût du risque net Clientèle en baisse de 14% à 821 MDH à fin décembre 2016

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,46% Vs 8,05%)

Taux de couverture dépassant la moyenne du secteur, soit 72,5% Vs 68,48% pour le secteur

* hors provisions pour risques généraux

Gain en parts de marché Ressources



EN MDH	2016		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	2015	2016
Ressources	134 578	+9,6%	14,23%	14,94%
Sociétés de Financement	462	-17%	8,86%	9,81%
Dépôts Clientèle	122 192	+8,1%	14,05%	14,53%
Comptes chèques	48 998	+9,8%	13,48%	13,62%
Comptes courants	17 916	+ 18,2%	11,45%	12,80%
Comptes sur carnets	21 310	+6,1%	14,62%	14,68%
Comptes à terme	30 287	+4,8%	16,38%	18,29%
Titres de créances émis	11 924	+28,9%	18,99%	23,01%

Hausse des ressources à +9,6% en décembre 2016, en dépassant l'évolution du secteur (+3,5%)

Les Dépôts Clientèle évoluent à +8,1% Vs +3,9% pour le secteur

Gain en parts de marché Crédits



EN MDH	2016		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	2015	2016
Total Crédits	118 598	+9,7%	14,28%	14,94%
Crédits aux Particuliers	38 462	+5,41%		
CONSOMMATION	9 741	+4,4%	20,35%	20,13%
IMMOBILIERS	28 721	+5,8%	15,00%	15,14%
Crédits aux Entreprises	58 971	+11,90%		
TRÉSORERIE	30 997	+9,5%	16,13%	17,99%
EQUIPEMENT	18 876	+ 26,8%	9,23%	10,59%
PROMOTION IMMOBILIÈRE	9 098	-4,3%	15,63%	15,66%
Crédits aux sociétés de financement	11 415	-0,4%	20,23%	18,78%

Progression des crédits de +9,7% à 118,6 Mrd DH, contre +4% pour le secteur (hors BMCE Bank)

Hausse de la Part de Marché crédits de +0,66 pbs à 14,94%



DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA



Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin décembre 2016*

18**
Pays

6 031
Effectif

552
Agences
Bancaires

3,1
Millions
Comptes

TOTAL BILAN
7,8 Mrd EUR

**CAPITAUX PROPRES
PART DU GROUPE**
520,9 M EUR

CREDITS CLIENTELE
3,8 Mrd EUR

DEPOTS CLIENTELE
5 Mrd EUR

PNB
469 M EUR

**RESULTAT NET
CONSOLIDE**
113,3 M EUR

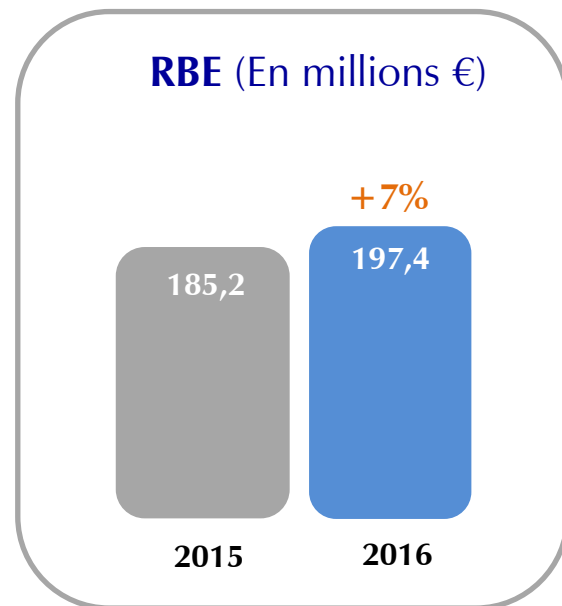
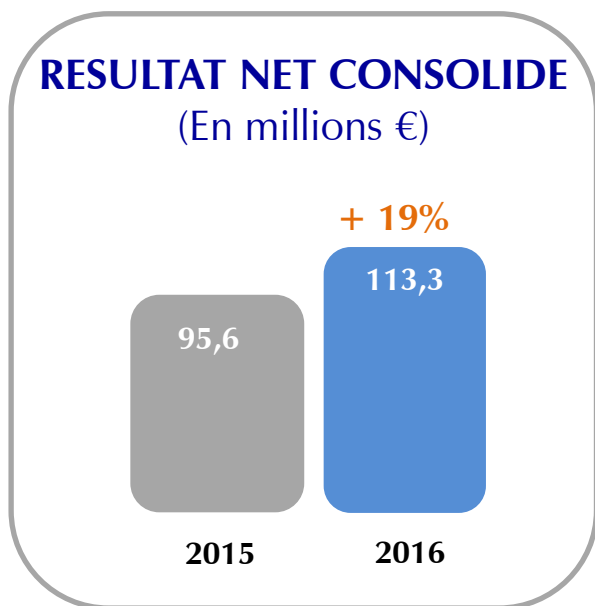
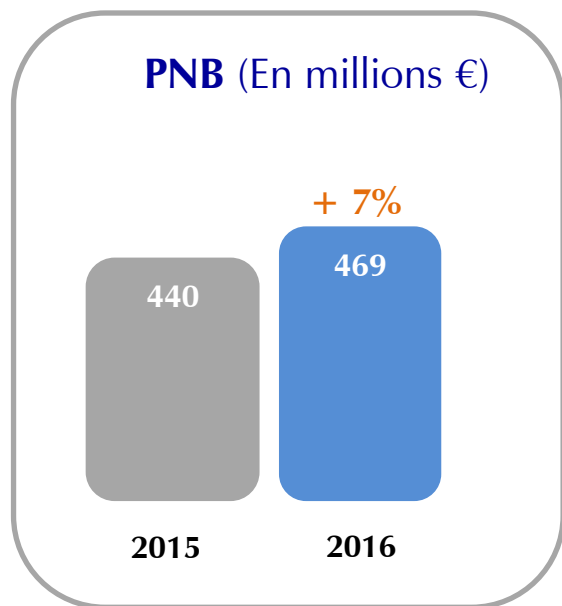
Taux de change à fin décembre 2016: Euro/MAD= 10,654

* En normes locales

** y compris BOA France

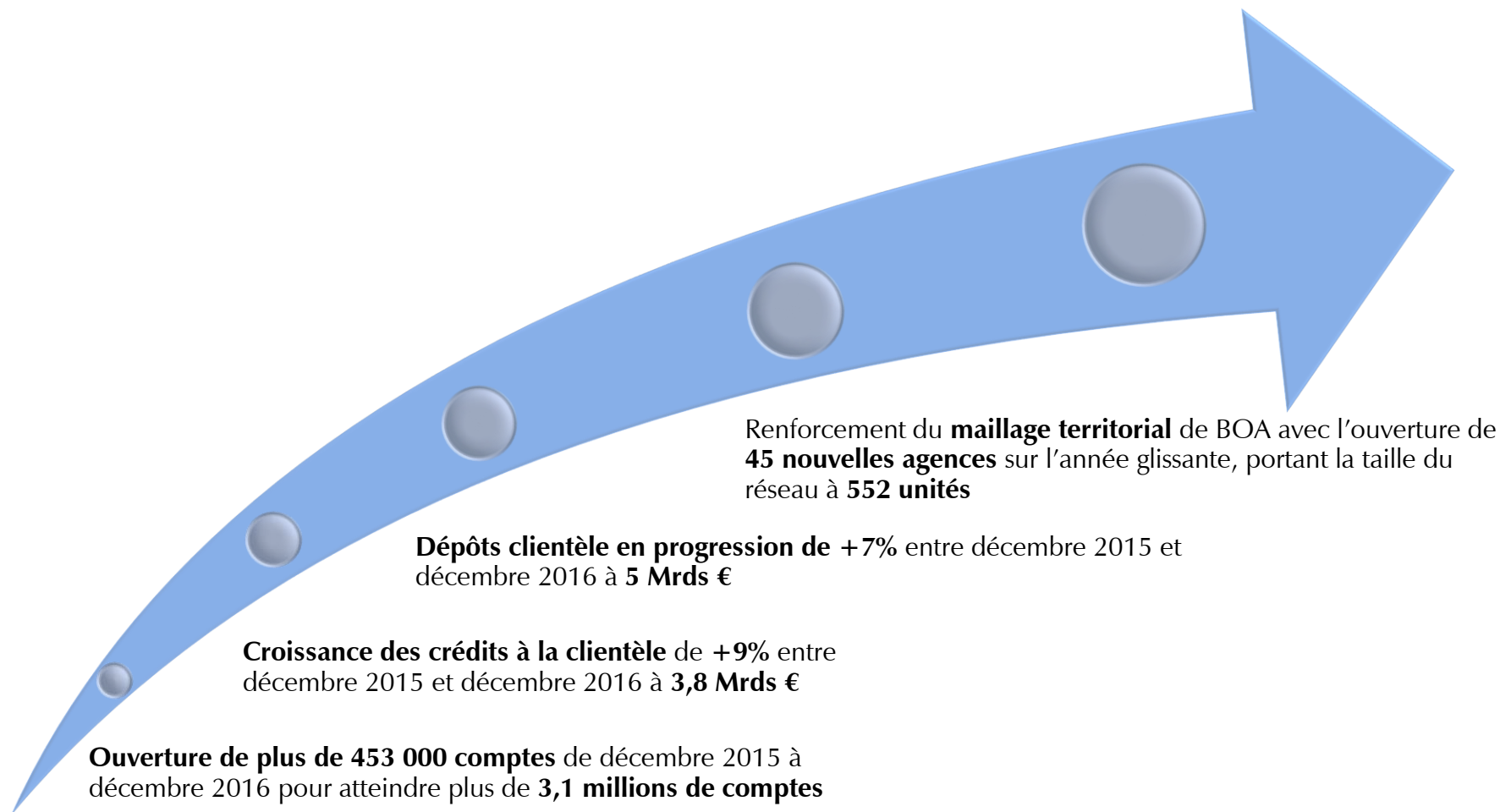


Croissance des principaux indicateurs de résultats





Des réalisations commerciales probantes





Autres filiales Africaines



- **1^{ère} Banque du pays en termes de réseau d'agences au nombre de 20**, qui aspire à devenir une banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale

- Poursuite des **gains de parts de marché** (i) **dépôts de 0,12p% à 13,97%** en 2016 et (ii) et **crédits de 0,29p% à 14,90%** entre 2015 et 2016
- Activité d'exploitation satisfaisante avec une progression de **+4,7%** du **Produit Net Bancaire** et de **+10%** du **Résultat Brut d'Exploitation**



- **Performances commerciales annuelles 2016 substantielles** avec des hausses respectives de **+22%** des crédits et de **+14,3%** des dépôts
- Hausse de **+13,7%** du **Produit Net Bancaire** s'établissant à € 55 millions en 2016

- **Consolidation de la Gouvernance** avec la constitution d'un nouveau Conseil d'Administration et la nomination d'une nouvelle équipe de Management

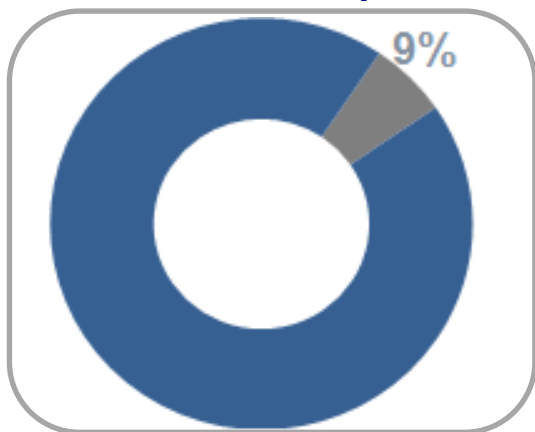


ACTIVITE EN EUROPE



Activités européennes : une rentabilité pérenne

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 stable au RNPG de 9%, soit 183 MDH à fin décembre 2016

- Hausse significative du PNB de +27,3% à £ 20,6 millions au titre de l'exercice 2016 soit un taux de croissance annuel moyen de +25,5% sur la période 2014-16 et ce, en dépit de l'impact de la hausse des taux d'intérêt décidée par la Federal Reserve sur le coût de refinancement
- Résultat Net en croissance de +10,2% s'établissant à £ 8,6 millions à fin 2016 contre £ 7,8 millions à fin 2015, soit un ROE de 14,1%.
- Résultats positifs avec une augmentation significative du volume des activités de Trade Finance et de Correspondent Banking grâce à la poursuite de la dynamique commerciale ainsi que la forte synergie intra-groupe
- Renforcement des fonds propres de BBI Madrid avec la réalisation d'une augmentation de capital de € 15 millions à travers BIH Holding et ce, dans le cadre de la poursuite du développement de la filiale madrilène



MERCI DE VOTRE ATTENTION