



CHIFFRES CLÉS 2014

BMCI - Groupe BNP Paribas



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014

Dans une conjoncture économique difficile, le Groupe BMCI a dégagé un produit net bancaire consolidé en hausse de 4,5% par rapport à l'exercice précédent, tout en renforçant son dispositif de maîtrise et d'anticipation des risques : l'effort de provisionnement est en progression de 67% par rapport à 2013. Le coefficient d'exploitation demeure à un bon niveau de 48%. Le résultat net social atteint 461,1 M MAD en 2014 contre 604,1 M MAD en 2013 ; il ressort à 364,4 M MAD au niveau consolidé contre 639,9 M MAD en 2013.

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

EFFECTIF BMCI

EFFECTIF GROUPE BMCI

COEFFICIENT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ

RATIO DE SOLVABILITE CONSOLIDÉ

CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS

DIVIDENDE PAR ACTION*

3,3 MILLIARDS DE DIRHAMS

1,7 MILLIARD DE DIRHAMS

364,4 MILLIONS DE DIRHAMS

3 197 COLLABORATEURS

3 264 COLLABORATEURS

48 %

15%

51,2 MILLIARDS DE DIRHAMS

30 DH/ACTION

51,2

MMDH

CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS

Les crédits par caisse à la clientèle se sont établis à 51,2 milliards de dirhams, en légère baisse de 1,8% par rapport à fin 2013.

-1,8 %

DEC 2013 52,1

DEC 2014 51,2

CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS (EN MMDH)

41,9

MMDH...

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE**

L'effet conjugué de l'augmentation des dépôts à vue et de la baisse des ressources à terme a entraîné une baisse de 1,5% des dépôts de la clientèle par rapport à 2013, pour s'établir à 41,9 milliards de dirhams.

-1,5 %

DEC 2013 42,5

DEC 2014 41,9

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE (EN MMDH)

15

MMDH

ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE CONSOLIDÉS

Les engagements par signature consolidés ont atteint 15 milliards de dirhams à fin décembre 2014 en baisse de 5,7% par rapport à fin 2013.

-5,7 %

DEC 2013 15,9

DEC 2014 15

ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE CONSOLIDÉS (EN MMDH)

3,3

MMDH

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ

Le Groupe BMCI a dégagé un produit net bancaire consolidé de 3,3 milliards de dirhams, en progression de 4,5% comparé à la même période de l'année précédente du fait des bonnes performances des revenus des activités de marché (+51,6%) et de l'augmentation de la marge sur commissions (+2,8%).

+4,5 %

DEC 2013 3,1

DEC 2014 3,3

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ (EN MMDH)

+3,1 %

1S 2014 / 1S 2013

1S 2013 1,55

2S 2013 1,56

1S 2014 1,60

2S 2014 1,65

+5,9 %

2S 2014 / 2S 2013

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ HORS DIVIDENDES REÇUS (EN MMDH)

*Proposition de résolution à l'Assemblée Générale

**Hors certificats de dépôt, chiffres de l'exercice 2013 retraités

***Volumes moyens Banque BMCI

1,6
MMDH

FRAIS DE GESTION CONSOLIDÉS

Les frais de gestion, à 1,6 milliard de dirhams, sont en augmentation de 6,9% par rapport à décembre 2013, confirmant la politique de développement du réseau commercial.

Par ailleurs, la BMCI affiche un coefficient d'exploitation de 48%, parmi les meilleurs du marché bancaire marocain.

+6,9%



FRAIS DE GESTION CONSOLIDÉS (EN MMDH)

1,7
MMDH

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ

Le résultat brut d'exploitation consolidé s'établit à 1,7 milliard de dirhams en hausse de 2,3% sur un an.

+2,3%



RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ (EN MMDH)

982
MDH

COÛT DU RISQUE CONSOLIDÉ

Le coût du risque consolidé est en augmentation de 67% par rapport à décembre 2013.

+67%



COÛT DU RISQUE CONSOLIDÉ (EN MDH)

707,5
MDH

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS CONSOLIDÉ

Le Groupe a dégagé un résultat avant impôts de 707,5 millions de dirhams en baisse de 33,4% par rapport au 31 décembre 2013.

-33,4%



RÉSULTAT AVANT IMPÔTS CONSOLIDÉ (EN MDH)

364,4
MDH

RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ PART DU GROUPE

Le résultat net part du groupe BMCI s'est établi à 364,4 millions de dirhams, en baisse de 43,1% par rapport au 31 décembre 2013. Suite à la fusion BMCI et BMCI Crédit Conso, une charge exceptionnelle d'impôt différé de 37 MMAD a été constatée.

-43,1%



RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ PART DU GROUPE (EN MDH)

SOLVABILITÉ

Le Groupe BMCI affiche un ratio de solvabilité consolidé de 15%, au-dessus du seuil minimum réglementaire.

Par ailleurs, l'agence internationale de rating Fitch a confirmé au mois d'août 2014 les ratings de la BMCI, traduisant sa solidité financière. Pour rappel, ces notations sont parmi les meilleures obtenues à l'échelle nationale :

Note à long terme : AAA (mar) • Perspective d'évolution de la note à long terme : Stable

Note à court terme : F1+ (mar) • Note de soutien extérieur : 2

BILAN CONSOLIDÉ

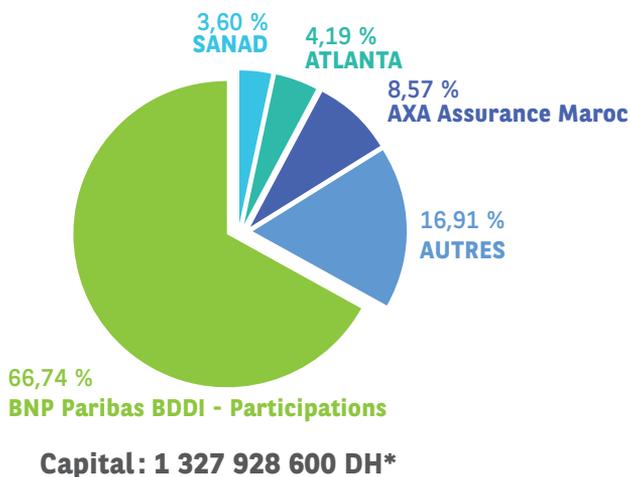
AU 31 DÉCEMBRE 2014

En milliers de Dirhams

ACTIF	31/12/14	31/12/13	PASSIF	31/12/14	31/12/13
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 868 611	2 713 479	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	56 870	11 894
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	356 136	354 551	Passifs financiers à la juste valeur par résultat		
Instruments dérivés de couverture			Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers disponibles à la vente	7 954 604	8 046 615	Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	5 934 607	4 988 047
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés	1 964 679	967 914	Dettes envers la clientèle	43 290 818	44 256 249
Prêts et créances sur la clientèle	51 208 710	52 136 923	Titres de créance émis	5 342 075	6 478 561
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux			Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux		
Placements détenus jusqu'à leur échéance			Passifs d'impôt courant	4 901	10 504
Actifs d'impôt exigible	55 020	91 048	Passifs d'impôt différé	215 356	222 165
Actifs d'impôt différé	82 151	106 350	Comptes de régularisation et autres passifs	1 873 654	1 585 133
Comptes de régularisation et autres actifs	625 971	571 400	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Actifs non courants destinés à être cédés			Provisions techniques des contrats d'assurance		
Participations dans des entreprises mises en équivalence	13 475	13 765	Provisions pour risques et charges	258 443	212 526
Immeubles de placement	23 907	25 136	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Immobilisations corporelles	1 740 010	1 651 169	Dettes subordonnées	754 478	754 775
Immobilisations incorporelles	293 693	246 802	Capital et réserves liées	4 595 692	4 595 648
Ecarts d'acquisition	87 720	87 720	Réserves consolidées	3 477 990	3 233 575
			Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe	104 532	22 632
			Résultat net de l'exercice	365 271	641 160
TOTAL ACTIF IFRS	66 274 687	67 012 871	TOTAL PASSIF IFRS	66 274 687	67 012 871
			Capitaux propres	8 543 485	8 493 016

STRUCTURE DU CAPITAL

AU 31 DÉCEMBRE 2014

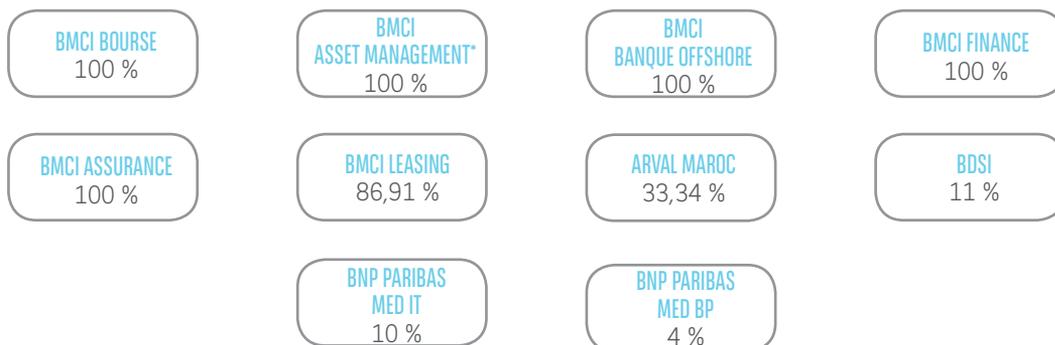


* Après fusion-absorption de BMCI Crédit Conso, il a été procédé à une augmentation de capital de BMCI de 44 300 DH, passant de 1 327 884 300 DH à 1 327 928 600 DH

NB: Les actions de la BMCI sont dématérialisées et cotées en Bourse des Valeurs de Casablanca. Les titres des principaux actionnaires indiqués ci-contre sont inscrits en compte auprès de la BMCI. Nous ne pouvons connaître l'identité des porteurs d'actions BMCI dont les titres sont inscrits auprès des confrères.

STRUCTURE DES PARTICIPATIONS

AU 31 DÉCEMBRE 2014



*BMCI Gestion change de dénomination sociale et devient BMCI Asset Management le 8 Mai 2013 (Assemblée Générale Extraordinaire en date du 8 Mai 2013)

TABLEAU DE BORD DE L'ACTIONNAIRE

AU 31 DÉCEMBRE 2014

EN MILLIERS DE DH	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Capital social	1 055 135	1 283 592	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 929
Capitaux propres part du groupe	4 313 525	6 520 826	7 084 660	7 236 701	7 720 226	8 187 202	8 454 277	8 503 662
Résultat net part du groupe	763 268	780 604	747 270	787 594	813 344	803 245	639 949	364 361
Evolution sur l'année	39%	2%	-4%	5%	3%	-1%	-20%	-43%
Total bilan consolidé	58 977 193	63 726 533	64 875 335	66 302 138	71 787 472	70 671 003	67 012 871	66 274 687
Evolution sur l'année	27%	8%	2%	2%	8%	-2%	-5%	-1%
Capitalisation boursière	12 081 296	11 809 046	12 282 927	13 677 205	12 017 350	11 034 716	10 490 284	9 441 572

FONDAMENTAUX BOURSIERS (EN DH)

Bénéfice par action consolidé	72,34	60,81	56,28	59,31	61,25	60,49	48,19	27,44
Actif net par action consolidé	408,81	508,01	533,53	544,98	581,39	616,56	636,67	640,37
Dividende par action	20	40	50*	25	25	30	30	30
Plus bas	1041	796	750	820	790	715	700	670
Plus haut	1 400	1 158	1 000	1 078	1 130	910	850	820
Derniers cours	1 145	920	925	1 030	905	831	790	711
PER	15,83	15,13	16,44	17,37	14,78	13,74	16,39	25,91
P/B	2,80	1,81	1,73	1,89	1,56	1,35	1,24	1,11
P/O (%)	31,68	70,46	82,27	40,57	39,46	53,78	65,94	86,39
D/Y (%)	1,75	4,35	5,41	2,43	2,76	3,61	3,80	4,22

* Notons que 50 MAD ont été distribués pour les actions 1^{re} ligne et 25 MAD pour les actions 2^{me} ligne.

PER = cours / bénéfice par action

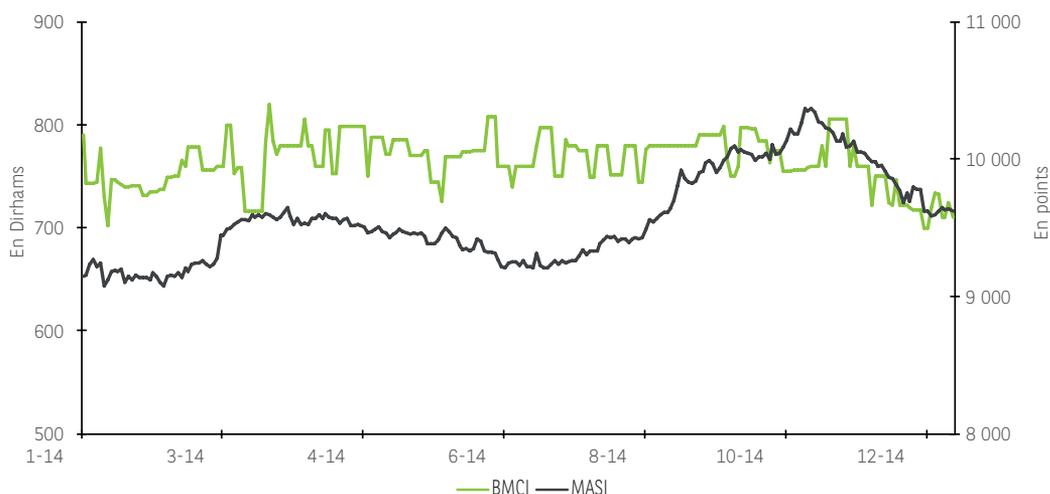
P/B = cours / actif net par action

P/O % = taux de distribution du dividende

D/Y % = rendement du dividende

COURS DE L'ACTION

AU 31 DÉCEMBRE 2014



MASI: Moroccan All Shares Index.

Indice de la capitalisation boursière de toutes les valeurs cotées au niveau de la Bourse de Casablanca.

CONSEIL DE SURVEILLANCE ET DIRECTOIRE DE LA BMCI

AU 31 DÉCEMBRE 2014

CONSEIL DE SURVEILLANCE

PRÉSIDENT

Mourad CHERIF

VICE-PRÉSIDENT

Michel PEBEREAU

MEMBRES

Christian AUBIN
Mohamed Hassan BENSALAH
Mustapha FARIS
Alain FONTENEAU
Sofia MERLO
Philippe TARTELIN
AXA ASSURANCE MAROC,
représentée par Michel HASCOET
BNP PARIBAS BDDI-Participations,
représentée par Jean François BANDINI
SANAD ASSURANCE,
représentée par Mustapha BAKKOURY

DIRECTOIRE

PRÉSIDENT

Laurent DUPUCH

DIRECTEUR GÉNÉRAL

Rachid MARRAKCHI

MEMBRES

Idriss BENSMAIL
Directeur du Corporate Banking
François GUILLON
Directeur du Retail Banking
Luc VASSORT
Secrétaire Général



Site internet

www.bmci.ma



Centre de Relations Clients

05 29 044 044



Service Assistance Entreprises

05 29 07 07 07



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 327 928 600 Dirhams
Siège social: 26, place des Nations Unies - Casablanca - Maroc
Téléphone: +212 (0) 5 22 46 10 00