



**Une banque engagée
et responsable**
Chiffres clés juin 2014



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

AU 30 JUIN 2014

UN RÉSULTAT AVANT IMPÔT DU PREMIER SEMESTRE 2014 EN PROGRESSION PAR RAPPORT AU SECOND SEMESTRE 2013

Cette hausse confirme la bonne performance des activités opérationnelles du Groupe BMCI, qui poursuit son plan de développement avec pour ambition d'innover en permanence au service de ses clients. Le 1^{er} semestre 2014 a notamment été marqué par la fusion absorption de la filiale BMCI Crédit Conso. Cette fusion s'inscrit dans la nouvelle stratégie de distribution du crédit à la consommation mise en place par la BMCI afin de renforcer son expertise, ses offres et la qualité de service offerte à ses clients.

REPÈRES

		1 ^{er} semestre 14* / 2 ^{ème} semestre 13*	1 ^{er} semestre 14 / 1 ^{er} semestre 13
Produit net bancaire consolidé	1,6 milliard de dirhams	+2,4%	+3,1%
Résultat brut d'exploitation consolidé	871,0 millions de dirhams	+5,5%	+3,4%
Résultat net part du Groupe	256,8 millions de dirhams	-0,5%	-36,1%
Coefficient d'exploitation consolidé	46,2 %		
Coefficient de liquidité	121,2 %		
Crédits par caisse à la clientèle consolidés	54,2 milliards de dirhams	+4,0%	(par rapport à fin 2013)
Ratio de solvabilité consolidé	14%		

* Hors dividendes reçus

CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE +4% 54,2 MILLIARDS DE DIRHAMS

Le Groupe BMCI a poursuivi son engagement dans le financement de l'économie nationale. Ainsi, les crédits par caisse à la clientèle consolidés ont augmenté à fin juin 2014 de 4% par rapport au 31 décembre 2013, pour atteindre 54,2 milliards de dirhams.

CRÉDITS PAR
CAISSE À LA
CLIENTÈLE
(EN MMDH)

+4%



DÉPÔTS DE LA
CLIENTÈLE
(EN MMDH)

+0,3%

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE* +0,3% 42,6 MILLIARDS DE DIRHAMS**

Les dépôts moyens de la clientèle se sont établis à 42,6 milliards de dirhams en évolution de +0,3 % par rapport à fin 2013. Les dépôts à vue ont augmenté de 2,9 %, traduisant ainsi les efforts déployés en matière de collecte.



ENGAGEMENTS
PAR SIGNATURE
(EN MMDH)

-2,1%

ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE -2,1 % 15,5 MILLIARDS DE DIRHAMS

Les engagements par signature consolidés ont atteint 15,5 milliards de dirhams à fin juin 2014 en baisse de 2,1% par rapport à fin 2013.



PRODUIT NET
BANCAIRE
CONSOLIDÉ
(EN MMDH)

+3,1%



+3,1% +2,4%

1S 2014 / 1S 2013 1S 2014 / 2S 2013

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ 1,6 MILLIARD DE DIRHAMS

Le Groupe BMCI a dégagé un produit net bancaire consolidé en progression de 3,1% comparé à la même période de l'année précédente du fait des bonnes performances des revenus des activités de marché (+48,8%) et l'augmentation de la marge sur commissions (+4,4%). A noter que le PNB de la BMCI a affiché une croissance de 4,9%*** par rapport à juin 2013.

PRODUIT NET BANCAIRE
HORS DIVIDENDES REÇUS
(EN MMDH)



FRAIS DE GESTION CONSOLIDÉS 748,4 MILLIONS DE DIRHAMS

Les frais de gestion, à 748,4 millions de dirhams, présentent une légère progression maîtrisée de 2,7% par rapport à juin 2013. Le coefficient d'exploitation consolidé s'améliore en passant de 46,4% à 46,2%.

FRAIS DE
GESTION
CONSOLIDÉS
(EN MDH)

+2,7%



RÉSULTAT BRUT
D'EXPLOITATION
CONSOLIDÉ
(EN MDH)

+3,4%

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ 871,0 MILLIONS DE DIRHAMS

Le résultat brut d'exploitation consolidé s'établit à 871 millions de dirhams en hausse de 3,4% sur un an.



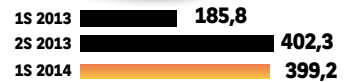
COÛT DU RISQUE 399,2 MILLIONS DE DIRHAMS

Le coût du risque est en augmentation de 114,8 % par rapport au premier semestre 2013. Comparé au 2^e semestre 2013, le coût du risque affiche une baisse de 0,8 %. Le niveau de provisionnement du 1^{er} semestre 2014, suit la même tendance que le second semestre 2013, avec une légère régression de 0,8% entre ces deux périodes.

COÛT DU
RISQUE
CONSOLIDÉ
(EN MDH)

+114,8% **-0,8%**

1S 2014 / 1S 2013 1S 2014 / 2S 2013



RÉSULTAT
AVANT IMPÔTS
(EN MDH)

-27,4%



-28,4% **+12,7%**

1S 2014 / 1S 2013 1S 2014 / 2S 2013

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS 476,6 MILLIONS DE DIRHAMS

Le résultat avant impôt du 1^{er} semestre 2014 est en progression de 12,7% comparé au second semestre 2013 et en baisse de 27,4% par rapport au 30 juin 2013.

RÉSULTAT
AVANT IMPÔTS
HORS DIVIDENDES
REÇUS (EN MDH)



RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ PART DU GROUPE 256,8 MILLIONS DE DIRHAMS

Au terme du premier semestre 2014, le résultat net part du groupe BMCI s'est établi à 256,8 millions de dirhams, en baisse de 36,1 % par rapport au 30 juin 2013. Suite à la fusion BMCI et BCC une charge exceptionnelle d'impôt différé de 37 millions de dirhams a été constatée suite à la perte des déficits fiscaux cumulés de BCC.

RÉSULTAT NET
CONSOLIDÉ
PART DU GROUPE
(EN MDH)

-36,1%



-38,2% **-0,5%**

1S 2014 / 1S 2013 1S 2014 / 2S 2013

RÉSULTAT NET
PART DU GROUPE
HORS DIVIDENDES
REÇUS (EN MDH)



RATINGS FITCH

L'agence internationale de rating Fitch a confirmé en 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

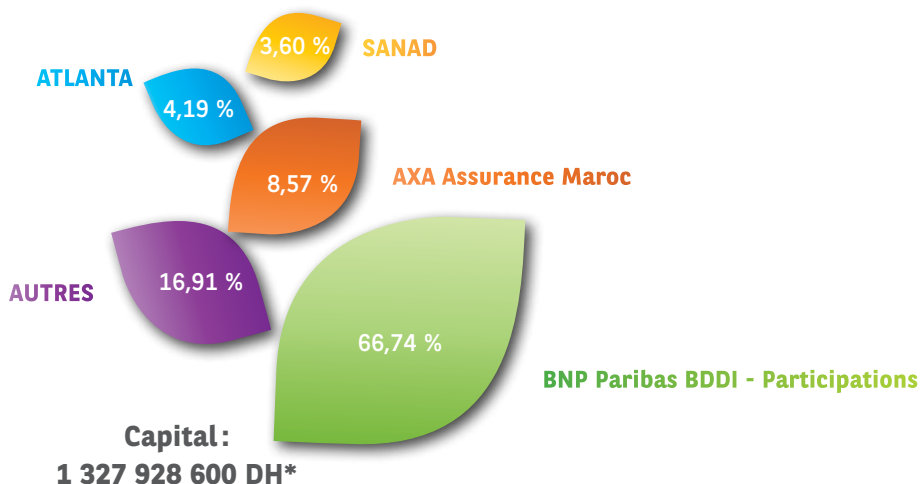
AU 30 JUIN 2014

En milliers de Dirhams

ACTIF	30/06/14	31/12/13	PASSIF	30/06/14	31/12/13
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 979 099	2 713 479	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	22 074	11 894
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	333 647	354 551	Passifs financiers à la juste valeur par résultat		
Instruments dérivés de couverture			Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers disponibles à la vente	8 518 375	8 046 615	Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	10 375 580	4 988 047
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés	1 268 907	967 914	Dettes envers la clientèle	41 447 464	44 256 249
Prêts et créances sur la clientèle	54 196 919	52 136 923	Titres de créance émis	5 676 079	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	208 813	10 504
Actifs d'impôt exigible	201 067	91 048	Passifs d'impôt différé	232 395	222 165
Actifs d'impôt différé	74 712	106 350	Comptes de régularisation et autres passifs	1 864 254	1 585 133
Comptes de régularisation et autres actifs	626 805	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	15 894	13 765	Provisions pour risques et charges	228 891	212 526
Immeubles de placement	24 526	25 136	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Immobilisations corporelles	1 671 674	1 651 169	Dettes subordonnées	776 382	754 775
Immobilisations incorporelles	250 710	246 802	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	4 595 692	4 595 648
Ecarts d'acquisition	87 720	87 720	Réserves consolidées	3 474 891	3 233 575
			Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe	90 470	22 632
			Résultat net de l'exercice	257 068	641 160
TOTAL ACTIF	69 250 054	67 012 871	TOTAL PASSIF	69 250 054	67 012 871
			Capitaux propres	8 418 121	8 493 016

STRUCTURE DU CAPITAL

AU 30 SEPTEMBRE 2014

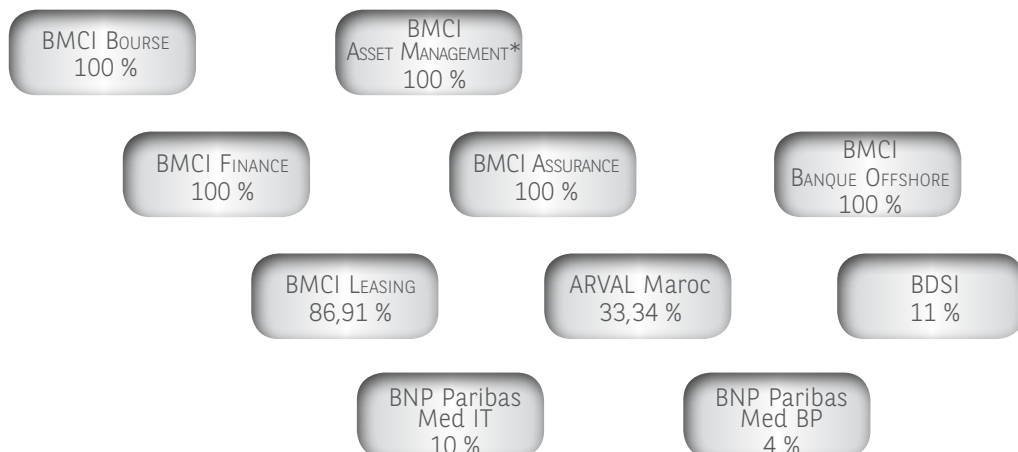


* Après fusion-absorption de BMCI Crédit Conso, il a été procédé à une augmentation de capital de BMCI de 44 300 DH, passant de 1 327 884 300 DH à 1 327 928 600 DH

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 30 SEPTEMBRE 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 30 JUIN 2014

EN MILLIERS DE DH	2010	JUIN 11	2011	JUIN 12	2012	JUIN 13	2013	JUIN 14
Capital social	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 884	1 327 929
Capitaux propres part du groupe	7 236 701	7 366 968	7 720 226	7 905 223	8 187 202	8 197 844	8 454 278	8 378 916
Résultat net part du groupe	787 594	469 891	813 344	501 239	803 245	402 132	639 949	256 776
Evolution sur l'année	5%	-1%	3%	7%	-1%	-20%	-20%	-36%
Total bilan consolidé	66 302 138	67 290 774	71 787 472	70 585 886	70 671 003	69 616 246	67 012 871	69 250 054
Evolution sur l'année	2%	2%	8%	5%	-2%	-1%	-5%	-1%
Capitalisation boursière	13 677 205	12 083 744	12 017 350	11 087 831	11 034 716	10 477 005	10 490 284	10 092 260

Fondamentaux boursiers (en DH)

Bénéfice par action consolidé	59,31	35,39	61,25	37,75	60,49	30,28	48,19	19,34
Actif net par action consolidé	544,98	554,79	581,39	595,32	616,56	617,36	636,67	630,98
Dividende par action	25		25		30		30	
Plus bas	820	903	790	715	715	702	700	702
Plus haut	1078	1130	1130	910	910	850	850	820
Derniers cours	1030	910	905	835	831	789	790	760
PER	17,37	25,72	14,78	22,12	13,74	26,05	16,39	39,30
P/B	1,89	1,64	1,56	1,40	1,35	1,28	1,24	1,20
P/O (%)	40,57		39,46		53,78		65,94	
D/Y (%)	2,43		2,76		3,61		3,80	

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

PER = cours / bénéfice par action

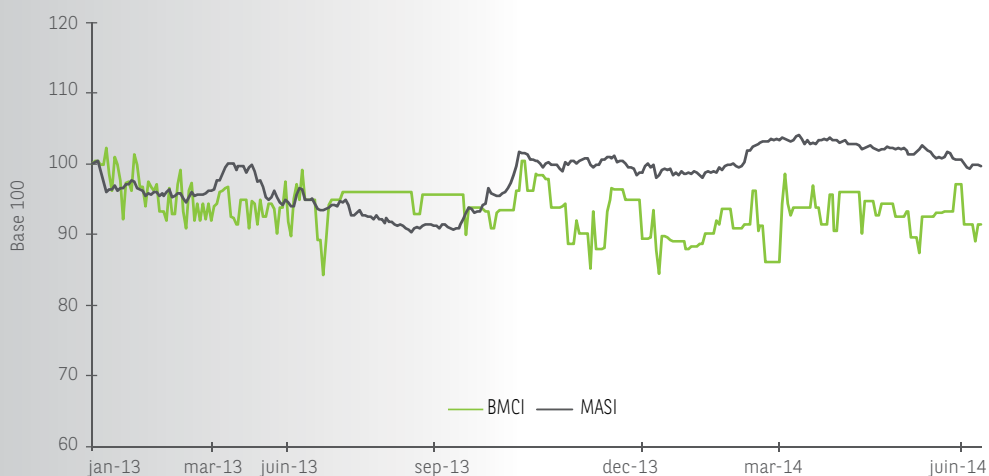
P/B = cours / actif net par action

P/O % = taux de distribution du dividende

D/Y % = rendement du dividende

COURS DE L'ACTION

AU 30 JUIN 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 30 JUIN 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
Alain DALLARD
François GUILLON



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