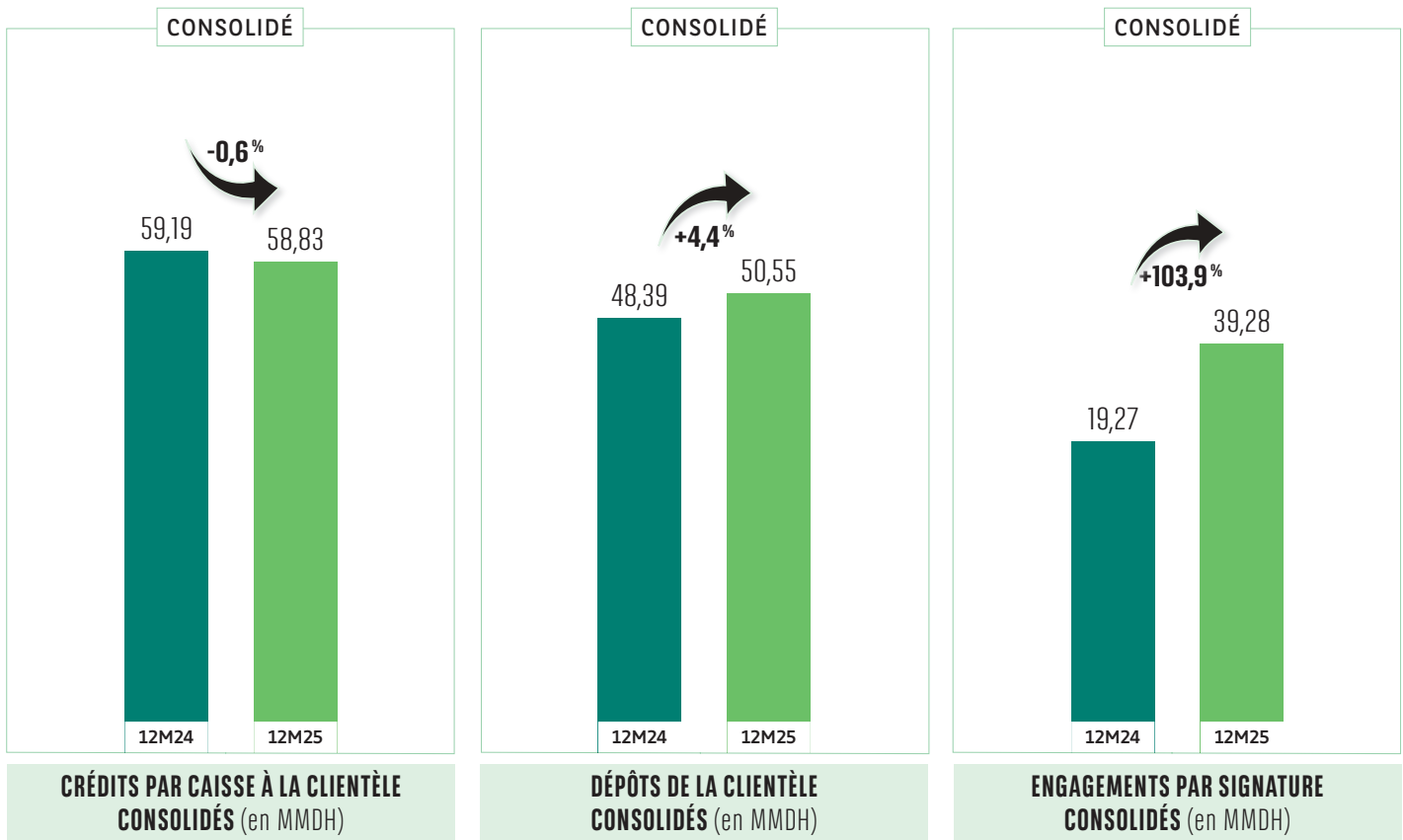




L'ANNÉE 2025 A ÉTÉ MARQUÉE PAR UNE CROISSANCE DES INDICATEURS D'ACTIVITÉ ET UN RENFORCEMENT DE LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE DU GROUPE BMCI, CONFIRMANT SA POSITION COMME ACTEUR IMPORTANT DANS LE TISSU ÉCONOMIQUE MAROCAIN

BONNES PERFORMANCES FINANCIÈRES

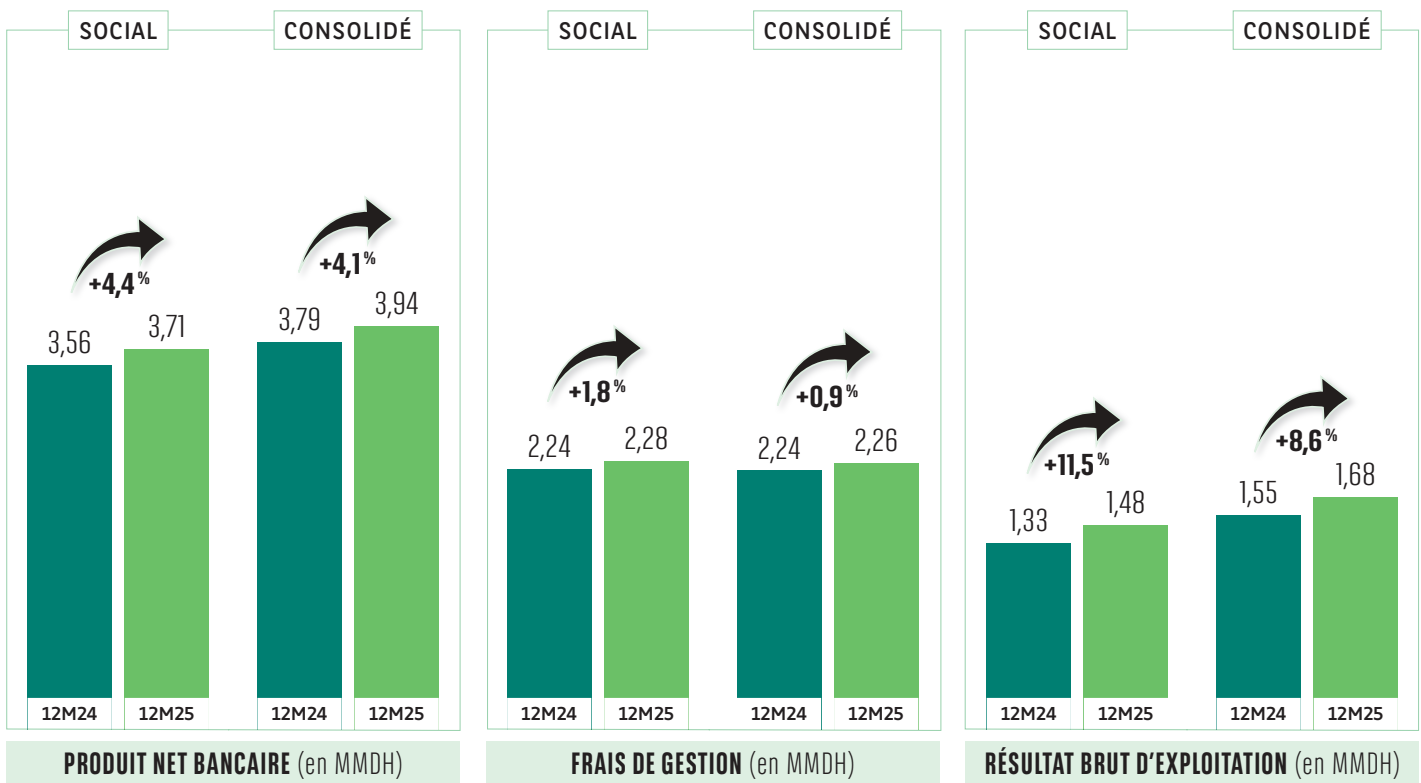
- ▶ Structure financière solide avec des ratios au-dessus de la limite réglementaire :
 - un ratio de solvabilité consolidé de **13,4%** et social de **14,8%**.
 - un ratio de liquidité consolidé de **118%** et social de **140%**.
- ▶ Nette croissance de la nouvelle production reflétant une bonne dynamique commerciale.
- ▶ Bonne performance sur les déblocages des crédits amortissables 2025 ayant enregistré une croissance de **+19%** par rapport à l'année dernière pour atteindre **11 MrMAD**.
- ▶ Baisse des crédits à clientèle de **-0,6%** expliquée principalement par des effets des opérations notables sur les crédits courts termes réalisées fin d'année 2024.
- ▶ Progression des dépôts de la clientèle de **+4,4%** portée par le niveau de la collecte des dépôts non ou faiblement rémunérés que ce soit pour la partie Retail ou Corporate.
- ▶ Hausse des engagements hors bilan sous les effets cumulés de la revue du périmètre des autorisations et de la hausse de l'activité.



CROISSANCE DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION (RBE) CONSOLIDÉ PORTÉE PAR L'AMÉLIORATION DU PNB ET MAÎTRISE DES CHARGES

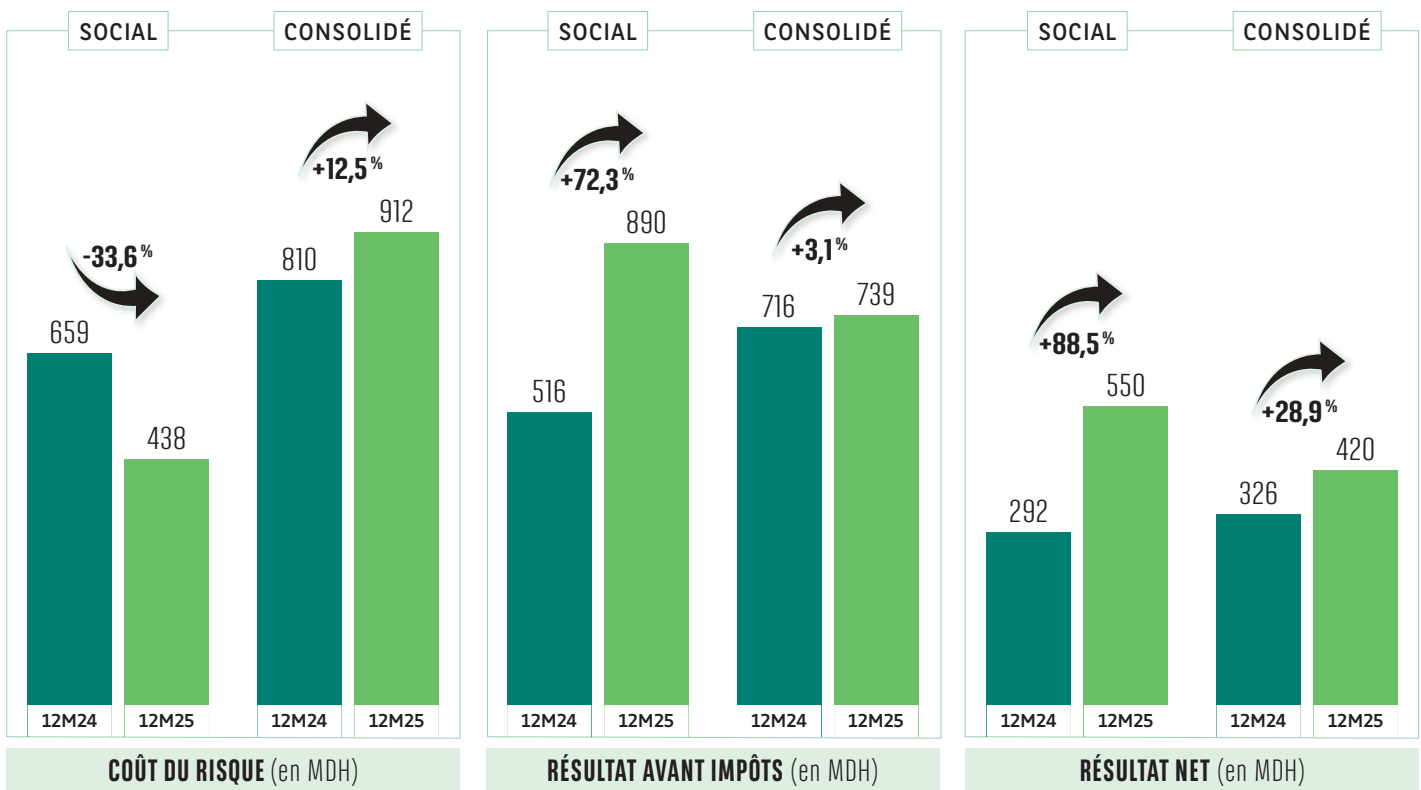
- ▶ Progression des revenus grâce à :
 - L'amélioration de la marge nette d'intérêt de **+4,1%** (**+108 MMAD**) suite notamment à l'amélioration des charges de refinancement.
 - La progression des commissions de **+7,9%** (**42 MMAD**).
 - Le résultat des opérations de marché en progression de **+1,8%** (**+11 MMAD**) porté principalement par les activités de change du métier Capital Markets.
- ▶ Un coefficient d'exploitation en baisse de **176 pbs** atteignant **57,4%** et un effet de ciseaux (**) positif à **311 pbs** s'inscrivant dans notre politique d'amélioration des revenus et de maîtrise des coûts.
- ▶ En social et en consolidé, le résultat brut d'exploitation continue sa tendance haussière.

(**) L'effet de ciseaux mesure sur une même période l'évolution du PNB et l'évolution des frais de gestion



POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES PRUDENTE ET PROACTIVE DE LA BANQUE

- ▶ Le coût du risque consolidé ressort en hausse de **+12,5%** incluant un renforcement des provisions sur portefeuille des crédits (stage 1 et 2) ainsi que sur les filiales.
- ▶ Le coût du risque social enregistre une baisse de **-33,6%** par rapport à l'année dernière, reflétant l'amélioration de la qualité du portefeuille de crédit et la politique prudente de provisionnement. Le taux de couverture en social s'établit ainsi à **81,1%** à fin décembre 2025 (vs. **80,1%** à fin décembre 2024). La baisse du coût du risque s'explique par un environnement macroéconomique favorable.
- ▶ La banque confirme sa contribution à la dynamique de l'économie nationale.
- ▶ Le résultat net consolidé enregistre une hausse de **+28,9%**.
- ▶ Le résultat net social enregistre une hausse remarquable de **+88,5%** portée par la bonne performance commerciale, la maîtrise des charges d'exploitation ainsi que la baisse du coût du risque.



(*) Comptes non audités

L'agence internationale de rating Fitch a donné, en décembre 2025, les ratings suivants à la BMCI, traduisant ainsi sa solidité financière. Ces notes sont parmi les meilleures obtenues à l'échelle nationale.

Note à long terme : **AA+ (mar)** • Perspective d'évolution de la note à long terme : **Négative** • Note à court terme : **F1+ (mar)**