

## Sommaire

MOT DU PRÉSIDENT

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

CVS DU SENIOR MANAGEMENT

PROFIL DU GROUPE BMCE BANK

STRATÉGIE DU GROUPE BMCE BANK

FAITS MARQUANTS

PERFORMANCES DU GROUPE

BMCE BANK AU MAROC

BMCE BANK EN AFRIQUE

BMCE BANK EN EUROPE, EN ASIE ET EN AMÉRIQUE DU NORD

RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE ET ENVIRONNEMENTALE





RÊVONS D'UN  
NOUVEAU MONDE...



## MOT DU PRÉSIDENT



Au terme de 2015, le Groupe BMCE Bank of Africa a clôturé avec succès la mise en œuvre de son Plan Stratégique de Développement 2012-2015, coïncidant avec la célébration du 20ème anniversaire de la privatisation de la Banque et du 60ème anniversaire du recouvrement de l'indépendance du Royaume.

En atteste, la capacité bénéficiaire qui a doublé depuis 2011, avec un Résultat Net du Groupe frôlant la barre de 2 milliards de dirhams, et un taux de croissance annuel moyen de +23%. L'activité d'exploitation a affiché des résultats probants, comme l'illustre le Produit Net Bancaire en hausse moyenne de +10%, approchant le seuil des 12 milliards de dirhams.

A l'international, le Groupe représente désormais le 2ème Groupe bancaire en termes de présence géogra-

phique en Afrique, implanté dans 20 pays couvrant 4 des 5 principales zones économiques du Continent. Notre vocation de Groupe bancaire panafricain s'exprime également à travers les performances financières, où le tiers des résultats du Groupe est généré par le Groupe Bank of Africa, la Banque de Développement du Mali et la Congolaise de Banque.

L'année 2015 a également été marquée par le renforcement de notre dispositif de gouvernance, ayant notamment abouti à la nomination de quatre nouveaux Administrateurs Indépendants, compétences internationales procédant d'horizons géographiques et professionnels diversifiés qui positionnent, avantageusement, notre Groupe pour s'engager dans un élan renouvelé de développement pour les années à venir.



En tant que Groupe panafricain de référence, résolument engagé dans le développement d'une finance durable et inclusive, et dans la promotion de l'entrepreneuriat à travers le Continent, nous avons attribué cette année la première édition du prix de l'Entrepreneuriat Africain, « African Entrepreneurship Award », une consécration d'un million de dollars bénéficiant à 10 gagnants sélectionnés parmi plus de 5000 candidats provenant de 54 pays du Continent Africain, récompensant, ainsi, les meilleures idées de projets en Afrique relatives à l'éducation, l'environnement et le domaine "inexploré".

Cet engagement sociétal se reflète également à travers l'action de la Fondation BMCE Bank, dont l'action innovante et inédite en faveur de l'éducation en milieu rural, a valu pour le Groupe de nouvelles distinctions venant couronner sa démarche en 2015.

Dans ce contexte de performances, notre profession de foi est réitérée dans l'avenir du Maroc dans lequel ce Groupe est enraciné, dans le Continent qui est, désormais, notre champ élargi d'activités, un Continent au service duquel se mobilisent l'ensemble de nos ressources humaines, financières et nos implantations à l'international.



Othman BENJELLOUN  
Président Directeur Général



## CONSEIL D'ADMINISTRATION



*de gauche à droite*  
Othman BENJELLOUN  
Michel LUCAS  
Abdellatif ZAGHNOUN  
Azeddine GUESSOUS  
Zouheir BENSÂÏD  
François HENROT  
Brian C. McK. HENDERSON  
Philippe DE FONTAINE-VIVE  
Christian DE BOISSIEU  
Brahim BENJELLOUN-TOUIMI

A l’issue du Conseil d’Administration de BMCE Bank tenu en mars 2016, ont été désignés en son sein quatre nouveaux membres qualifiés d’Administrateurs Indépendants. Ce sont quatre compétences internationales procédant d’horizons géographiques et professionnels diversifiés.

Ainsi, le Conseil d’Administration du Groupe BMCE Bank compte dix Administrateurs dont cinq Administrateurs étrangers et huit Administrateurs non exécutifs.

(\*) : Pour l’ensemble des mandats, l’année correspond à celle de la tenue des AG statuant sur les comptes de l’exercice précédent.

(\*\*) : La CDG a siégé au sein du Conseil d’Administration de BMCE Bank de 1966 à 1997 puis a été renommée lors de l’Assemblée Générale Ordinaire du 26 mai 2010. M. Zaghnoun a été coopté par le Conseil d’Administration du 20 mars 2015

**Othman BENJELLOUN**  
Président Directeur Général  
Date du premier mandat : 1995\*  
Mandat Actuel : 2013 – 2019

**BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL – Groupe CM-CIC**  
Représentée par Michel LUCAS  
Date du premier mandat : 2005  
Mandat Actuel : 2014 - 2020

**CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION**  
Représentée par Abdellatif ZAGHNOUN  
Date du premier mandat\*\* : 1966  
Mandat actuel : 2016-2022

**RMA WATANYA**  
Représentée par Azeddine GUESSOUS  
Date du premier mandat : 1994  
Mandat Actuel : 2013 – 2019

**FINANCECOM**  
Représentée par Zouheir Bensaïd  
Date du premier mandat : 2001  
Mandat Actuel : 2015 - 2021

**François HENROT**  
Administrateur Indépendant  
Date du premier mandat : 2016  
Mandat actuel : 2016-2022

**Brian C. McK. HENDERSON**  
Administrateur Indépendant  
Date du premier mandat : 2016  
Mandat actuel : 2016-2022

**Philippe DE FONTAINE-VIVE**  
Administrateur Indépendant  
Date du premier mandat : 2016  
Mandat actuel : 2016-2022

**Christian DE BOISSIEU**  
Administrateur Indépendant  
Date du premier mandat : 2016  
Mandat actuel : 2016-2022

**Brahim BENJELLOUN - TOUIMI**  
Administrateur Directeur Général Exécutif Groupe  
Date du premier mandat : 2004  
Mandat actuel : 2016-2022





## AUTRES INSTANCES DE GOUVERNANCE

### Comité de Gouvernance

Instance émanant du Conseil d'Administration, le Comité de Gouvernance émet avis et recommandations au Conseil sur la mise en place et le maintien d'une politique de bonne Gouvernance.

### Comité d'Audit et de Contrôle Interne Groupe

Le Comité d'Audit et de Contrôle Interne du Groupe assiste le Conseil d'Administration en matière de contrôle interne, notamment en veillant à ce que (i) le système de contrôle interne et les moyens mis en place permettent la surveillance et la maîtrise des risques au niveau de la Banque et de ses filiales et la production des informations requises par le Régulateur dans le cadre de la surveillance consolidée du Groupe ; (ii) les informations financières destinées au Conseil d'Administration et aux tiers soient fiables et exactes, de nature à ce que les intérêts légitimes des actionnaires, des déposants et des autres parties prenantes soient préservés et (iii) l'examen des comptes sociaux et consolidés soit réalisé avant leur soumission au Conseil d'Administration.

### Comité des Risques Groupe

Le Comité des Risques Groupe assiste le Conseil d'Administration en matière de stratégie et de gestion des risques, notamment en veillant à ce que la stratégie globale des risques soit adaptée au profil de risque de la Banque et du Groupe, au degré d'aversion aux risques, à son importance systémique, à sa taille et à son assise financière.

### Comité Exécutif Groupe

Présidé par M. Othman BENJELLOUN, le Comité Exécutif Groupe assure le pilotage stratégique du Groupe. Il constitue le relais opérationnel du Conseil d'Administration dans l'élaboration de proposition d'axes de développement, la mise en œuvre de la stratégie telle qu'il l'a validée et le suivi rapproché de la gestion des risques Groupe. Il pilote les activités du Groupe et arbitre toute question opérationnelle et fonctionnelle relevant de la compétence des entités du Groupe et des comités internes.



### Comité de Direction Générale Groupe

Le Comité de Direction Générale Groupe est l'instance de dirigeance de BMCE Bank, placée au cœur du fonctionnement du Groupe Bancaire au Maroc. Le Comité de Direction Générale Groupe, relais opérationnel du Comité Exécutif Groupe, est chargé de décliner en actions et mesures opérationnelles les orientations stratégiques du Groupe.

### Comité de Fonctionnement

Le Comité de Fonctionnement est l'instance de remontée, de partage de l'information et d'arbitrage de toute problématique liée au fonctionnement des activités de la Banque. Il apporte ainsi une expertise métier et émet des recommandations au Comité de Direction Générale afin d'éclairer ses décisions sur ces aspects.

### Comité de Pilotage et de Gestion des Risques Groupe

Issu du Comité de Direction Générale du Groupe BMCE Bank, le Comité de Pilotage et Gestion des Risques Groupe l'assiste en matière de gestion et suivi effectifs et opérationnels du dispositif de pilotage des risques du Groupe et de la cohérence des activités du Groupe avec les Politiques des risques et limites fixées.

### Comité de Coordination du Contrôle Interne Groupe

Emanant du Comité de Direction Générale du Groupe BMCE Bank, le Comité de Coordination du Contrôle Interne Groupe l'assiste en matière de gestion et suivi effectifs et opérationnels des dispositifs de contrôle mis en place sur le périmètre Groupe.

### Comité ALM Groupe

Le Comité ALM Groupe est l'instance en charge de l'élaboration et l'exécution de la stratégie de gestion Actif – Passif du Groupe et ce, conformément aux orientations stratégiques validées par le Conseil d'Administration.



## SENIOR MANAGEMENT



**BRAHIM BENJELLOUN-TOUIMI**  
Administrateur Directeur Général Exécutif  
Groupe et Président de Bank of Africa



**M. Brahim BENJELLOUN-TOUIMI** est Administrateur Directeur Général Exécutif Groupe de BMCE Bank. A cet égard, il assure la Présidence du Comité de Direction Générale, la Vice-Présidence du Comité Exécutif Groupe et la Vice-Présidence du Comité de Crédit Senior.

Dans le cadre de la stratégie internationale du Groupe BMCE Bank, M. Brahim BENJELLOUN-TOUIMI est Président de Bank of Africa, Groupe bancaire détenu à près de 75% par BMCE Bank et présent dans 18 pays, essentiellement en Afrique Subsaharienne. Il est Administrateur des entités bancaires européennes du Groupe.

Par ailleurs, au titre de ses fonctions, il est Président de Conseil ou Administrateur de différentes sociétés du Groupe au Maroc opérant dans les activités de Banques d'affaires, services financiers spécialisés – affacturage, crédit à la consommation, leasing, recouvrement-, ou le courtage et conseil en assurance.

Dans le cadre des partenariats stratégiques avec les actionnaires de référence, M. BENJELLOUN-TOUIMI est Administrateur de la compagnie d'assurances RMA Watanya et de sa Holding, FinanceCom. Il est également Président du Conseil de Surveillance d'EurAfric Information spécialisée dans le domaine technologique ainsi qu'Administrateur d'Euro Information, filiale technologique du Groupe Crédit Mutuel - CIC.

Reflétant l'engagement du Groupe dans la responsabilité sociétale, M. BENJELLOUN-TOUIMI est Administrateur de la Fondation BMCE Bank pour la promotion de l'éducation et la préservation de l'environnement.

Il siège également au Conseil d'Administration de Proparco, institution financière de développement.

M. Brahim BENJELLOUN-TOUIMI est Docteur en Monnaie, Finance et Banque de l'Université Paris I Panthéon Sorbonne. Il a débuté sa carrière sur les marchés financiers en France, assumé la responsabilité de la recherche au sein de la Salle des Marchés d'une grande banque d'affaires française et rejoint BMCE Bank en 1990.



## SENIOR MANAGEMENT



**MAMOUN BELGHITI**  
Président Directeur Général de RM Experts

**DRISS BENJELLOUN**  
Directeur Général Délégué en charge des Finances Groupe

**M'FADEL EL HALAISSI**  
Directeur Général Délégué en charge de la Corporate Maroc



**M. Mamoun BELGHITI** est Président Directeur Général de la filiale du Groupe dédiée à l'activité de Recouvrement, RM Experts. Il est également Administrateur de BOA-Cote d'Ivoire, filiale du Groupe BOA.

Monsieur Mamoun BELGHITI a débuté sa carrière en 1972 au sein des Services Généraux puis à la Direction de l'Inspection. Il s'est vu confier, en 1981, la responsabilité de la Direction Crédit et Trésorerie et, en 1991, celle de la Direction de l'Investissement et du Crédit. Dès 1996, il prend en charge la Direction des Affaires Financières, ou il participe activement à la mise en place du plan stratégique de développement et à la réorganisation de la Banque. Durant la même année, M. BELGHITI est promu au poste de Directeur Général Adjoint.

En février 1998, il est nommé en tant que Directeur Général en charge aussi bien de la Direction des Affaires Financières que de la Banque du Réseau Maroc. En avril 2002, il accède au titre de Conseiller Principal du Président en charge notamment de la représentation de la Banque auprès des Institutions Nationales et Internationales ainsi que des relations avec les autorités monétaires. Il siège, par ailleurs, dans les instances où la Banque est actionnaire.

En mars 2004, M. BELGHITI est coopté Administrateur Directeur Général en charge du Remedial Management Groupe.

**M. Driss BENJELLOUN** est Directeur Général Délégué en charge des Finances Groupe BMCE Bank. Il est également Administrateur de filiales du Groupe BMCE Bank, notamment BOA Groupe, BOA Bénin, BOA Madagascar et BMCE Capital.

Ayant intégré le Groupe BMCE Bank en 1986, M. Driss BENJELLOUN a été chargé de conduire le projet de création d'une entité de Contrôle de Gestion visant l'amélioration du pilotage des activités puis chargé, à partir de 1990, de doter la Banque d'une Direction Audit et Contrôle de Gestion.

Après la privatisation de BMCE Bank, M. Driss BENJELLOUN fut nommé Responsable de la Direction Production Bancaire. En 1998, M. Driss BENJELLOUN fut nommé Directeur Général Adjoint en charge de plusieurs Directions de la Banque constituant le Pôle de Support Groupe Production Bancaire, Systèmes d'Information, Organisation, Moyens Généraux, Sécurité.

En 2003, M. Driss BENJELLOUN a pris en charge le Pôle Financier Groupe en vue de renforcer notamment l'intégration des différentes filiales de BMCE Bank, que ce soit au Maroc, en Europe ou en Afrique. Ainsi, il a participé à la restructuration de la BDM et piloté la fusion de cette dernière avec la BMCD.

M. BENJELLOUN est titulaire d'un Doctorat en Finance de l'Université Paris Dauphine et du Diplôme d'Etudes Comptables Supérieures.

**M. M'fadel EL HALAISSI** est Directeur Général Délégué en charge de la Corporate Maroc.

Ce Pôle de Direction Générale regroupe le marché des Entreprises, de la PME-PMI à la Grande Entreprise.

Cette responsabilité lui a été confiée après plus de 25 ans de carrière au sein de BMCE Bank, dans les activités de crédit, de financement d'investissement, de restructuration de crédits, de mise en place de solutions de haut de bilan, spécialisée sur le marché des entreprises.

Depuis son intégration à BMCE Bank, il s'était vu confier la création du département de Restructuration des crédits d'investissement.

Ces premières années se sont poursuivies par la prise en charge de la Direction de l'Investissement et des Marchés d'Entreprises en 1998.

En avril 2002, il fut nommé Directeur Général Adjoint en charge de la Corporate Bank, un Pôle étendu ensuite à l'International.

M. M'fadel EL HALAISSI est titulaire d'un Doctorat en Economie de l'Université de Lille.



## SENIOR MANAGEMENT



**MOUNIR CHRAIBI**  
Directeur Général Délégué en Charge des Opérations Groupe

**OMAR TAZI**  
Directeur Général Délégué en charge de la Retail Maroc

**MOHAMMED AGOUMI**  
Directeur Général Délégué en charge de la Direction Générale de la Coordination de l'International



**M. Mounir CHRAIBI** est Directeur Général Délégué en charge des Opérations Groupe, ayant rejoint BMCE Bank en 2010.

A ce titre, M. Mounir CHRAIBI a sous sa responsabilité l'ensemble des directions technologiques, juridique, logistique, qualité et traitements bancaires de BMCE Bank.

Dans ce cadre, il conduit des chantiers stratégiques comme la réalisation du système d'information de la Banque et de l'Assurance, la convergence des systèmes d'information des filiales internationales de BMCE Bank et l'industrialisation des *back-office* de la Banque.

M. CHRAIBI est Président du Conseil d'Administration de BMCE Immobilier, filiale en charge de la gestion active du patrimoine Immobilier hors exploitation de BMCE Bank aussi que de Damancash, société de transfert d'argent opérant au Maroc.

Il a débuté sa carrière en 1987 en tant que Chef de Projet du Schéma Directeur du Système d'Information du Crédit du Maroc puis, de 1989 à 1994, il dirige l'entité en charge de l'Organisation et des Systèmes d'Information de l'Office d'Exploitation des Ports. En 1994, il est nommé Directeur Général de l'Office de la Formation Professionnelle et de la Promotion du Travail puis en 2001, en tant que Directeur Général de la Caisse Nationale de la Sécurité Sociale.

En 2005, M. CHRAIBI est nommé Wali de la Région de Marrakech Tensift Al Haouz qui connaît pendant son mandat un développement important des investissements du secteur privé et le lancement de grands projets publics structurants.

M. Mounir CHRAIBI est ingénieur de l'Ecole Polytechnique de Paris et Ingénieur de l'Ecole Nationale Supérieure des Télécommunications de Paris. Il a été décoré du Wissam Al Arch de l'Ordre de Chevalier, en 2008. Il est également décoré Chevalier de l'Ordre de Léopold du Royaume de Belgique.

**M. Omar TAZI** est Directeur Général Délégué en charge de la Retail Maroc.

M. Omar TAZI a débuté sa carrière au sein de la Banque de Développement du Canada. En 1992, il intègre Wafa Bank, en tant que Responsable de la Trésorerie.

De 1993 à 2005, M. Omar TAZI a occupé plusieurs postes de responsabilités au sein de la Société Générale Marocaine de Banques (SGMB), notamment en tant que Responsable de la Direction des Crédits d'Investissement, Responsable du Réseau d'Exploitation des marchés Particuliers, Professionnels et Entreprises, puis Directeur Général Adjoint de la Banque Commerciale.

Courant cette période, il a également été Administrateur, Vice-président et Président de plusieurs filiales de la SGMB, notamment de SOGEBOURSE, GESTAR, SOGECREDIT, SOGEFINANCEMENT et ACMAR Maroc.

De 2005 à 2010, M. Omar TAZI est Administrateur-Directeur Général du Groupe AFMA.

C'est en juin 2011 que M. Omar TAZI rejoint le Groupe BMCE Bank afin de donner une dynamique de progrès et de montée en compétence des forces commerciales de la Banque. En 2012, il a été désigné respectivement, Membre du Conseil de Surveillance de SALAFIN et Administrateur Délégué de BMCE EuroServices.

M. Omar TAZI est titulaire d'un Master en Sciences Finances de l'Université de Sherbrooke – Canada.

**M. Mohammed AGOUMI** est Directeur Général Délégué de BMCE Bank en charge de la Coordination de l'International.

A ce titre, il a la responsabilité de la synergie entre les différentes entités du Groupe à l'International et en assure pour certaines la responsabilité directe.

Il a notamment la responsabilité directe de toutes les entités Corporate européennes ainsi que le réseau off shore du Groupe au Maroc. Il assure également la responsabilité de LCB Bank et de la BDM.

Il préside le Conseil d'administration de BBI Madrid et est membre des conseils de BOA, de BBI PLC, de BIH, de LCB et de BDM. Il a rejoint le Groupe BMCE Bank en 2012, après avoir eu une longue carrière dans l'Audit et le Conseil au niveau international. Il a ensuite rejoint le Groupe Crédit Agricole France - CASA où il a exercé plusieurs fonctions et responsabilités -. Nommé Directeur Général Délégué de LCL – Le Crédit Lyonnais en 2006 et membre du Comité Exécutif du Groupe CASA, il a été en charge du fonctionnement, de la stratégie et de la Direction des Engagements. En 2008, il fut nommé au sein du Comité Exécutif du Groupe CASA afin de diriger le développement International.

En 2010, il a fondé le groupe Europa Corporate Business Group - ECBG -. Il est également Président de la filiale d'ECBG, créée au Maroc et dénommée Financing Access Maroc. M. Mohammed AGOUMI est diplômé de l'ESSEC (1979) et titulaire d'un DEA d'économie mathématique et d'économétrie (1980). Il est Expert-Comptable diplômé à Paris (1993) et a enseigné pendant deux ans à l'ESSEC.



## 20 ANS DE CROISSANCE ET DE DÉVELOPPEMENT AU MAROC ET À L'INTERNATIONAL

Canada

Royaume Uni  
Espagne  
Portugal

Belgique

France

Pays-Bas

Allemagne

Italie

Emirats Arabes Unis

Chine

Maroc

Sénégal

Ghana

Togo

Mali

Bénin

Côte d'Ivoire

Niger

Tunisie

RDC

Congo  
Brazzaville

Burkina  
Faso

Rwanda

Burundi

Ouganda

Tanzanie

Kenya

Ethiopie

Djibouti

Madagascar

IMPLANTATION DANS 31 Pays

PLUS DE 1 230 AGENCES

PLUS DE 5 000 000 CLIENTS

PLUS DE 12 800 COLLABORATEURS



## UN GROUPE PRIVÉ DE RACINES MAROCAINES ...

- **3<sup>ème</sup> banque en termes de total bilan**, avec des parts de marché crédits et dépôts de 14,3% et 14,2%, respectivement
- **2<sup>ème</sup> bancassureur** avec un taux d'équipement de 36,4%
- **3<sup>ème</sup> gestionnaire d'actifs** avec une part de marché de 16,2%

## ... DE VOCATION INTERNATIONALE

- **1<sup>ère</sup> Banque à l'international**, ouvrant une succursale à Paris en 1972 ;
- **1<sup>ère</sup> Banque marocaine à émettre des titres GDR** en 1996 ;
- **1<sup>er</sup> émetteur Corporate au Maroc d'un emprunt en devise (Eurobond)** en 2013 ;
- **1<sup>ère</sup> Banque présente sur 3 places financières** : Casablanca, Londres, Luxembourg ;
- **1<sup>ère</sup> Banque à ouvrir un bureau de représentation à Pékin**, en Chine depuis 2000.

## ... ET D'AMBICTION PANAFRICAINE

- **2<sup>ème</sup> Groupe panafricain en termes de présence géographique**, implanté dans 20 pays couvrant 4 des 5 zones économiques du continent ;
- **1<sup>ère</sup> Banque à être présente en Afrique subsaharienne suite au redressement de la Banque de Développement du Mali** en 1989 ;
- **Seule Banque marocaine présente en Afrique de l'Est & en Afrique Australe** ;
- **Trois filiales africaines de renom** : *Bank Of Africa* (acquisition en 2008 ; détenue à 75%), *Banque de Développement du Mali* (acquisition en 1983 ; détenue à 32%), *La Congolaise de Banque* (acquisition en 2009 ; détenue à 37%).



# UN GROUPE BANCAIRE MULTI-MÉTIERS, MULTI-ENSEIGNES, MULTINATIONAL

## MAROC

### SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

- Salafin **74,76%**
- Maghrébaïl **52,47%**
- Maroc Factoring **100%**
- RM experts **100%**
- Euler Hermes Acmar **20%**

### BANQUE D'AFFAIRES

- BMCE Capital SA **100%**
- BMCE Capital Bourse **100%**
- BMCE Capital Gestion **100%**

### AUTRES

- Locasom **97,31%**
- Eurafic Information **41%**
- Conseil Ingénierie  
et Développement **38,9%**

## INTERNATIONAL

### AFRIQUE SUBSAHARIENNE

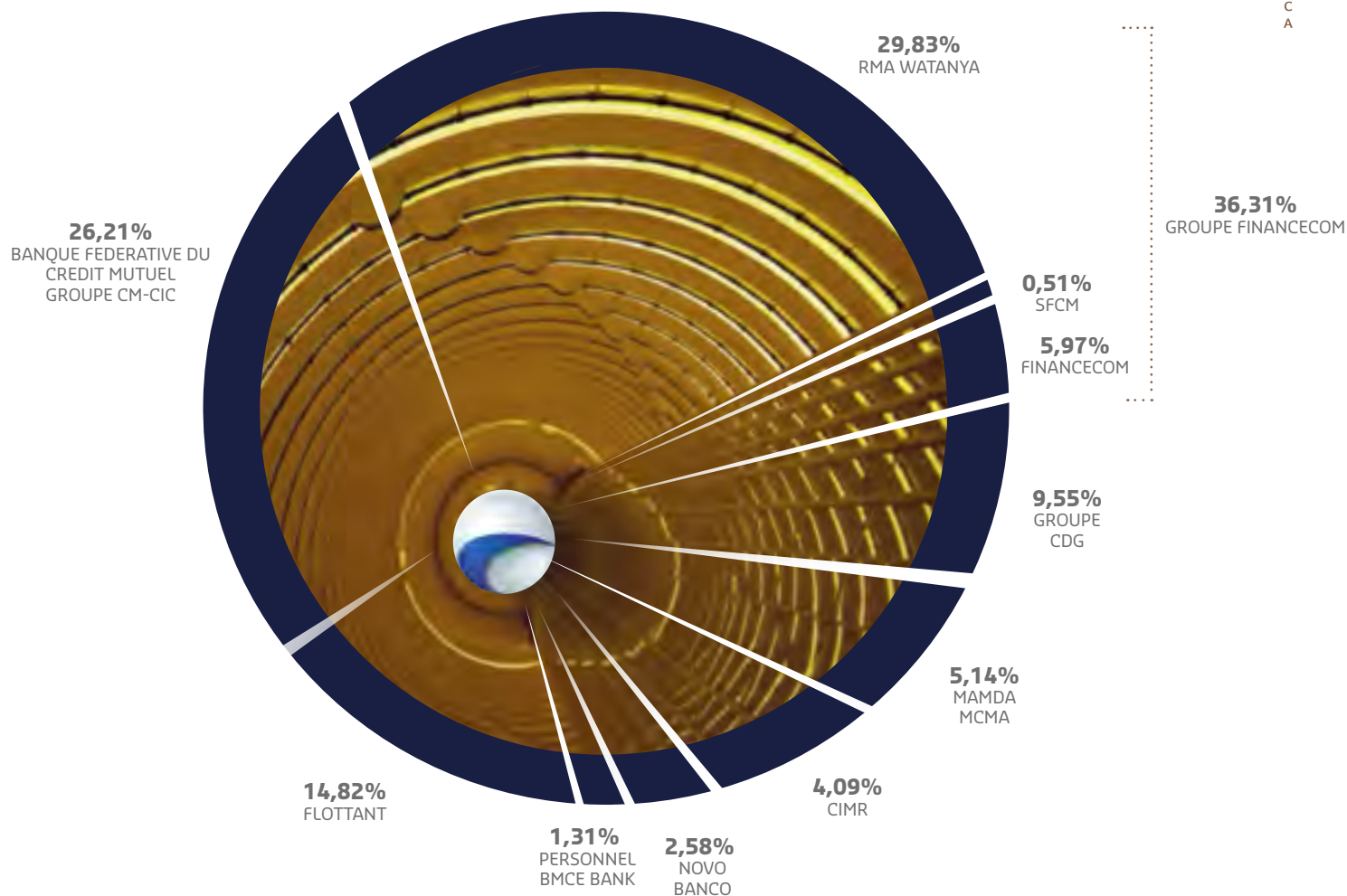
- Bank Of Africa **74,98%**
- La Congolaise de Banque **37%**
- Banque de Développement  
du Mali **32,38%**

### EUROPE

- BMCE INTERNATIONAL HOLDING **100%**
  - BBI Madrid **100%**
  - BBI Londres **100%**
- BMCE EUROSERVICES **100%**

## ACTIONNARIAT BMCE BANK

A FIN MARS 2016



### FinanceCom

Groupe marocain privé, leader au Maroc et au rayonnement panafricain, présent dans divers secteurs d'activité à fort potentiel de croissance, la Banque, l'assurance, télécoms, médias.

### RMA Watanya

Acteur de référence sur le marché des assurances et de la bancassurance, parmi les leaders des entreprises d'Afrique du Nord, disposant d'un réseau de distribution élargi et solide.

### Groupe CDG

1<sup>er</sup> investisseur institutionnel au Maroc et acteur de référence à l'échelle nationale, sur les métiers tels que le financement public de l'investissement, la gestion de l'épargne...

### BFCM -Groupe CM-CIC

2<sup>ème</sup> Banque de détail en France, au service de plus de 13 millions de clients, Numéro 1 de la bancassurance en France, leader en monétique et acteur majeur sur le marché des professionnels.



## STRATÉGIE DU GROUPE BMCE BANK

BMCE Bank Of Africa poursuit dans le cadre de son développement, sa stratégie de croissance aussi bien organique qu'externe et ce, avec la poursuite du programme d'ouverture des agences au Maroc à raison de 40 à 50 agences par an, afin d'accroître la collecte des dépôts et renforcer les parts de marché, de même que l'élargissement de sa présence à l'international notamment en Afrique subsaharienne à travers le Groupe BOA, la Banque de Développement du Mali et La Congolaise de Banque, en Afrique du Nord, et en Asie.

De même, le Groupe capitalise sur le développement de son *Core Business* avec un renforcement du positionnement sur le marché de la PME, le segment des jeunes, la clientèle MRE et des Africains Résidents à l'Etranger (ARE) et ce, en parfaite synergie avec les filiales africaines du Groupe. Pareillement, seront lancées de nouvelles niches de croissance à savoir, la Finance Participative et la Banque à distance.

En outre, le Groupe continue d'améliorer sa capacité financière à travers notamment, la poursuite des efforts déployés pour la réduction du coefficient d'exploitation de la banque, le renforcement des fonctions régaliennes uniformisées que sont les Risques, les Finances et la Conformité au sein du Groupe à l'échelle nationale et internationale.



## FAITS MARQUANTS 2015

- **NOUVELLE DÉNOMINATION « BMCE BANK OF AFRICA »** renforçant la dimension africaine du Groupe
- **CÉLÉBRATION DU 55<sup>ÈME</sup> ANNIVERSAIRE** de la création de la Banque et du 20<sup>ÈME</sup> anniversaire de la Fondation BMCE Bank
- **MONTÉE DANS LE CAPITAL DE BOA** à 75%, de la Banque de Développement du Mali à 32,4% et de La Congolaise de Banque à 37%
- **EXPANSION DE BANK OF AFRICA** au Rwanda, suite à l'acquisition de Agaseke Bank
- **INTRODUCTION DU MANDARIN** dans le réseau d'écoles Medersat.Com de la Fondation BMCE Bank
- **ELARGISSEMENT DU RÉSEAU MEDERSAT.COM** suite à l'ouverture de l'école Medersat.Com Bni Chiguer de Nador venant ainsi renforcer la présence du réseau d'écoles dans la région
- **ATTRIBUTION PAR BMCE BANK DE LA 1<sup>ÈRE</sup> ÉDITION DU PRIX DE L'ENTREPRENARIAT AFRICAIN** (*African Entrepreneurship Award*) récompensant les meilleures idées de projets en Afrique
- **BMCE BANK ÉLUE « BANQUE SOCIALEMENT RESPONSABLE DE L'ANNÉE »**, lors de la 9<sup>ÈME</sup> édition des Trophées African Banker
- **« TOP PERFORMER RSE »** attribué par Vigéo pour la 2<sup>ÈME</sup> fois
- **OBTENTION DU PRIX CSR ARABIA AWARDS 2015** - catégorie services financiers - seule entreprise cotée à la Bourse de Casablanca à obtenir les scores les plus élevés dans 7 thèmes de Responsabilité Sociale
- **CERTIFICATION ISAE 3402 TYPE II DE BMCE CAPITAL GESTION** attribuée par le cabinet PWC et ce, pour la 2<sup>ÈME</sup> fois en consécration à l'environnement de travail sécurisé

# PERFORMANCES FINANCIÈRES RENFORCÉES

## COMPTES CONSOLIDÉS

### Résultat Net Part du Groupe

Hausse du Résultat Net Part du Groupe de +1% à près de DH 2 milliards, malgré la forte baisse du résultat des activités de marchés à -45%.

### Produit Net Bancaire

PNB consolidé en progression de près de +3% à DH 11,8 milliards, impacté par les éléments non récurrents liés aux activités de marchés. Le PNB de la Banque commerciale -PNB récurrent- est en hausse de +9%, notamment grâce à la marge d'intérêt (+10%).

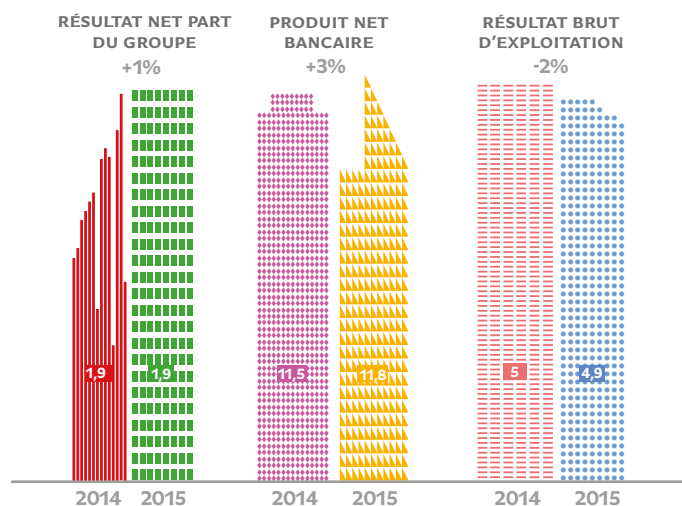
Amélioration de la qualité des revenus du Groupe avec le *Core Business* -activités génératrices d'intérêts et de commissions- représentant près de 90% du PNB consolidé du Groupe.

### Bilan du Groupe

Poursuite de la croissance de la taille du bilan du Groupe, avec un total actif en progression de +13% à DH 279 milliards.

### Capitaux Propres Part du Groupe

Renforcement de l'assise financière du Groupe avec une hausse de +6% des capitaux propres part du Groupe à DH 17 milliards en 2015 contre DH 16 milliards en 2014.



COMPTES SOCIAUX

Résultat Net Social

Évolution du Résultat Net Social de +8,3% à DH 1 304 millions en 2015 contre DH 1 204 millions en 2014.

Produit Net Bancaire

Légère baisse du Produit Net Bancaire social de -2,6% à DH 5 374 millions, liée à un recul du résultat des activités de marchés de -45% suite à une année 2014 exceptionnelle dans un contexte de baisse des taux ; compensée toutefois par la bonne tenue du *Core Business* avec l'évolution de la marge d'intérêt de +8,0%, et la croissance soutenue des commissions de +13,3%.

Crédits et Dépôts

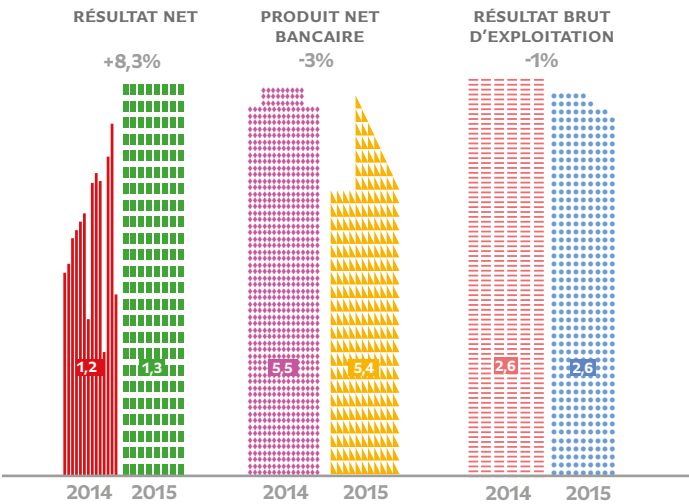
Gains de parts de marché de 60pbs des crédits à la clientèle et dépôts clientèle s'établissant respectivement à 14,3% et 14,2% à fin décembre 2015.

PARTS DE MARCHÉ DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

PART DE MARCHÉ		
	2015	2014
TOTAL RESSOURCES	14,23%	14,02%
Comptes chèques	13,48%	13,14%
Comptes courants	11,45%	11,71%
Comptes sur carnets	14,62%	14,75%
Dépôts à terme	16,38%	14,73%
Titres créances émis	18,99%	21,65%

PARTS DE MARCHÉ CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

PART DE MARCHÉ		
	2015	2014
TOTAL CREDITS	14,28%	13,62%
Crédits aux Particuliers		
Consommation	20,35%	19,23%
Immobilier	15,00%	14,44%
Crédits aux Entreprises		
Trésorerie	16,13%	15,08%
Équipement	9,23%	8,95%
Promotion immobilière	15,63%	15,12%
Crédits aux sociétés de financement	20,23%	18,88%





# PLAN STRATÉGIQUE DE DÉVELOPPEMENT 2012-2015

## OBJECTIFS ATTEINTS

### Une Capacité Bénéficiaire plus que Doublée

- Résultat Net Part du Groupe plus que doublé frôlant la barre des DH 2 Milliards, soit un Taux de Croissance Annuel Moyen -TCAM - de +23%.
- Rentabilité en amélioration significative, avec un ROE consolidé passant de 7,2% en 2011 à 12,8% en 2015, s'établissant au-delà du niveau cible de 12% fixé par le Plan Stratégique de Développement -PSD- et ressortant supérieur à la moyenne du secteur bancaire.

### Amélioration de l'Efficacité Opérationnelle et Commerciale

- Progression significative de l'activité d'exploitation bancaire depuis 2011, avec un PNB consolidé en hausse moyenne de plus de 10% l'an, avoisinant le seuil des DH 12 milliards.
- Amélioration de l'efficacité opérationnelle, comme en témoigne le trend baissier du coefficient d'exploitation consolidé qui décroît de 63% en 2011 à 58,7% en 2015 et ce, tout en déployant des efforts d'investissement significatifs, aussi bien organiques qu'externes.

### Renforcement de la Dimension Africaine du Groupe

- BMCE Bank of Africa, 2<sup>ème</sup> Groupe bancaire en termes de présence en Afrique, implanté dans 20 pays qui couvrent 4 des 5 principales zones économiques du continent.

- Réseau d'agences du Groupe renforcé sur le Continent d'une cinquantaine d'agences par an, portant sa taille à 1 230 agences et, au Maroc, de 700.

- Fort développement du fonds de commerce avec l'ouverture de 2 millions de comptes sur le continent au cours de cette même période de 4 ans.

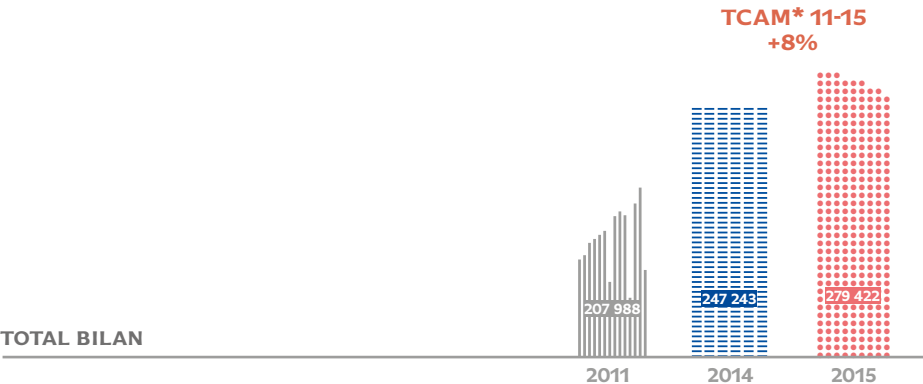
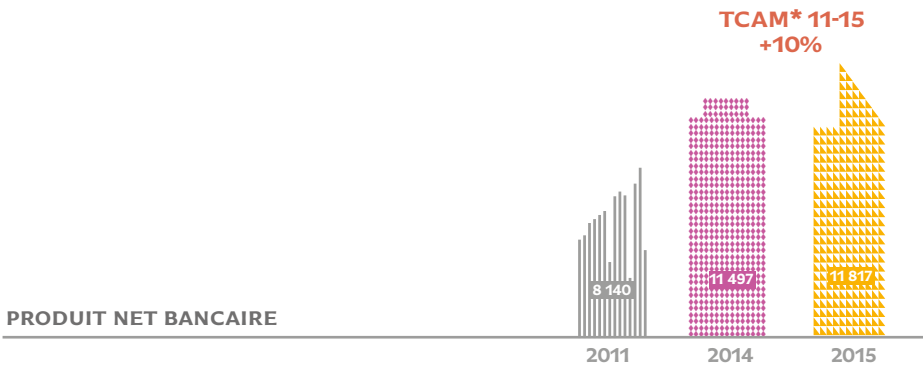
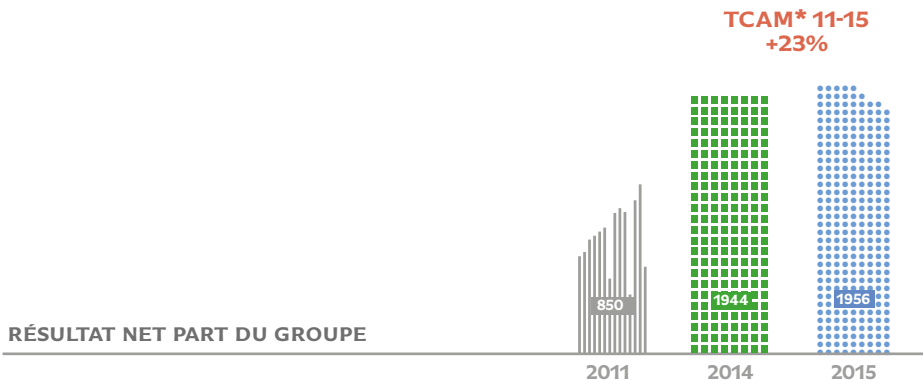
- ADN ancré du Groupe bancaire panafricain : avec le tiers des Résultats du Groupe généré conjointement par les activités africaines et dont la contribution augmente régulièrement depuis 2011 de +18% par an.

### Une Plateforme Européenne sur les Rails d'une Profitabilité Pérenne

- Plateforme européenne, désormais 3<sup>ème</sup> centre de profit du Groupe, générant 9% des résultats contre -1% en 2011, après 5 ans de pertes depuis sa création.

- Depuis 2012, le Résultat Net Social de BBI Londres a été multiplié par 6 à £ 7,8 millions en 2015.

# COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE BMCE BANK (EN MILLIONS DE DH) 2011-2015



\* Taux De Croissance Annuel Moyen





## GESTION DES RISQUES

### RENFORCEMENT DU DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES

En 2015, BMCE Bank a poursuivi ses efforts de renforcement de la surveillance des risques conformément aux pratiques saines de gestion à travers la mise en œuvre de chantiers majeurs de dimensions Groupe et Banque.

Tout au long de l'année 2015, de fortes actions de conduite du changement ont été menées. En atteste notamment une meilleure maîtrise des risques de crédit, un processus crédit clarifié, des dossiers de crédit mieux argumentés et des dépassements maîtrisés.

De même, le système de notation interne a été revu, le pilotage des risques a été optimisé et un outil de gestion des délégations de pouvoir adapté aux besoins du Risque a été mis en place.

En outre, dans le cadre du suivi du profil de risques de la Banque et de son adéquation avec la politique de gestion des risques telle que définie et validée par les instances de Gouvernance de la Banque, ont été tenues 3 séances du Comité Risques, une instance émanant du Conseil d'Administration et une séance du Comité de Pilotage et de Gestion des Risques Groupe issue du Comité de Direction Générale Groupe.

#### Amélioration du profil de risque

Amélioration du Ratio Coût du risque consolidé de 1,3% en 2014 à 1% en 2015 induite par la baisse du coût du risque de -19% à DH 1,4 milliard.

Amélioration du coût du risque sur base sociale de -17% s'établissant à DH 955 millions contre DH 1 151 millions en 2014.

Dans un contexte où la sinistralité du secteur a atteint 7,66%, le taux de contentieux de BMCE Bank s'est établi à 6,59% en 2015.

#### Une assise financière robuste

L'assise financière du Groupe s'est renforcée avec une évolution de +6% des Capitaux Propres Part du Groupe BMCE Bank, à près de 17 milliards DH contre 16 milliards DH une année auparavant.

Le ratio de solvabilité -sur une base sociale- ressort à 12,6% (+0,4 point par rapport à 2014). Le ratio Tier 1 a été maintenu à un niveau supérieur au minimum réglementaire de 9,9%.



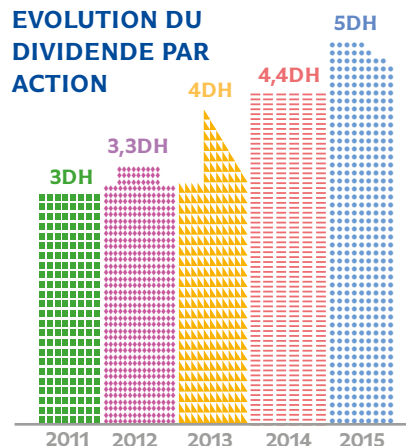
## ÉVOLUTION DU TITRE BMCE BANK



En 2015, le titre BMCE Bank retrace l'évolution de son indice sectoriel en baissant dans des proportions quasi-égales soit -2,73% à 214 DH contre -2,74% à 11 230,25 points respectivement pour son Benchmark.

Le MASI et le MADEX reculent, pour leur part, de 7,22% à 8 925,71 points et de 7,49% à 7 255,21 points respectivement.

### ÉVOLUTION DU DIVIDENDE PAR ACTION



BMCE Bank propose à ses actionnaires une politique de rémunération et de dividende croissante.

### PRINCIPAUX INDICATEURS BOURSISERS

	2015	2014
Cours de clôture	214 DH	220 DH
Capitalisation boursière à la clôture	38,4Mrd DH	39,5Mrd DH
Maximum de la période	240 DH	225 DH
Minimum de la période	210 DH	201,5 DH
Cours moyen pondéré	220 DH	212,6 DH
Performance de l'action	+0%	+7,6%
PER	19,6	20,3
Rendement des dividendes	2,26%	2,46%



BMCE BANK AU MAROC

## BANQUE DES PARTICULIERS ET PROFESSIONNELS

### MARCHÉ DES PARTICULIERS

#### Un Dynamisme Commercial Avéré et des Offres Enrichies

Complétant l'offre disponible sur les segments de la clientèle des particuliers, trois produits destinés aux jeunes ont été lancés au cours de l'année 2015, à savoir (i) le Crédit Enseignement plus complémentaire visant le paiement du reliquat des frais de scolarité couverts par le crédit Enseignement Plus, (ii) le Crédit Études à l'étranger permettant le financement des études supérieures à l'étranger et/ou de tous les frais autorisés à être transférés par l'Office des Changes ainsi que, (iii) la Carte Flexy Jeunes intégrant une ligne de crédit renouvelable mettant à la disposition du jeune une réserve d'argent.

Pareillement, en 2015, la Banque a consolidé son portefeuille de cartes monétiques et gagné des parts de marché, en augmentant son stock de cartes de plus de 15% franchissant ainsi la barre d'un million de cartes de paiement commercialisées à fin décembre 2015.

Ces réalisations ont été soutenues par une dynamique commerciale qu'illustrent le lancement de la nouvelle génération de cartes Premium permettant de démocratiser l'accès aux cartes haut de gamme et leurs fonctionnalités innovantes, à caractère international.

Dans le cadre du développement continu de l'activité Bancassurance, et en partenariat avec RMA Watanya, de nouvelles offres ont été développées. Ainsi, l'année 2015 a vu la conception de la nouvelle offre «BMCE Assur'Auto», lancée en janvier 2016, permettant au client de bénéficier d'un crédit à court terme affecté au financement de l'assurance automobile à des conditions avantageuses. Cette offre complète et unique sur le marché bancaire constitue un produit de différenciation pour la clientèle de la Banque.

De même, deux produits spécifiques destinés aux Professionnels ont été lancés à savoir (i) BMCE Épargne Pro, produit d'assurance vie à moyen et long terme permettant au Professionnel de faire fructifier son capital ou de constituer sa retraite et (ii) Sécuri Pro (refonte de la

Globale Pro), produit multi-risque professionnel couvrant les dommages causés aux biens professionnels et les responsabilités que les assurés encourent durant l'exercice de leur activité professionnelle.

Pareillement, durant l'exercice 2015, l'activité Bancassurance a enregistré une évolution de + 11,4% en nombre de contrats et +11,9% en termes de chiffre d'affaires à 2 Milliards de DH, avec un taux d'équipement bancassurance en hausse s'élevant à 36,38 % à fin décembre 2015 contre 31,3% une année auparavant.

### MARCHÉ DES PROFESSIONNELS Développement Commercial

L'ambition du Marché des Professionnels pour l'année 2015 s'est articulée autour de la conquête de nouveaux clients et l'équipement massif de la clientèle tant sur le volet professionnel que privé.

Ainsi, une nouvelle offre de produits et services a été mise en place pour répondre aux besoins des clients Professionnels en termes de : (i) gestion quotidienne de leurs comptes à travers la gamme package (BMCE Hissabi Pro, BMCE Forfait Privé, BMCE Forfait Business et BMCE Forfait TPE) et la gamme banque à distance (BMCE Direct Pro et BMCE Direct Valeurs), (ii) développement de leur patrimoine et la réalisation de leurs projets personnels avec la gamme de crédits amortissables (BMCE Habitat Pro, BMCE Damane Assakane et BMCE Conso Pro), (iii) soutien à leurs besoins en trésorerie à travers la gamme de crédits de fonctionnement couverte par la garantie Damane Express, (iv) financement de l'acquisition de matériel pour le développement de leur activité via la gamme leasing (BMCE Probail) et (v) valorisation de leur épargne et la couverture en termes de santé et de risques professionnels à travers une offre bancassurance complète.





### MARCHÉ DE LA CLIENTÈLE PRIVÉE

#### Enrichissement de l'Offre Clientèle

Dans le cadre de l'opération « Contribution Libératoire », lancée par le Royaume en 2014, le Marché de la Clientèle Privée a joué un rôle important de coordinateur entre les différentes entités de la Banque. Dans cette continuité, en 2015, a été mis en place un plan d'action Post Amnistie s'articulant autour du volet fiscal, avec le lancement d'un process pour les déclarations des revenus liés à l'actif financier des contribuables, une offre de placement sur comptes en devises via Tanger Off-Shore pour la Clientèle Amnistiée, ainsi que la gestion et suivi des demandes des contribuables dans le cadre du Post Amnistie.

Diverses actions ont été conduites en commun avec RMA Watanya. L'offre de produits clientèle a ainsi été enrichie à travers la mise en place de l'offre produits Unités de Compte en collaboration, l'assouplissement du process de traitement des dossiers RMA Watanya, ou encore l'accompagnement des agences par des Experts RMA Watanya, lors de leurs démarches commerciales.

### MARCHÉ DES MIGRANTS

Au cours de l'exercice 2015, l'activité des migrants a enregistré des évolutions assez positives. En témoignent notamment la hausse des recettes MRE de 3% par rapport à 2014, pour atteindre les 61,7 Mrds DH et une légère progression des dépôts MRE du système bancaire qui a collecté 8,6 Mrds DH de dépôts MRE sur l'année, soit une évolution de +5,6% par rapport à fin décembre 2014.

Pour sa part, la collecte de BMCE Bank a évolué de +16,4% par rapport à l'année précédente, engendrant ainsi une progression de la part de marché de +96 pbs.

Pareillement, en 2015, les transferts canalisés par la Banque se sont hissés à 3 182 Millions de DH, affichant ainsi une progression de +10,5%, grâce notamment à la nouvelle dimension de l'activité commerciale du Réseau Extérieur suite à son élargissement avec l'ouverture de 2 nouvelles agences à Molenbeek et à Malaga, ainsi qu'un Bureau de Représentation à Abu Dhabi.

Outre, afin d'accueillir les Marocains Résidant à l'Étranger qui sont rentrés au Maroc cet été, un dispositif d'envergure a été mis en place, notamment (i) l'accompagnement des investisseurs MRE au Maroc à travers le lancement de l'offre « BMCE MRE Invest », produit visant à inciter les MRE à investir au Maroc et à pérenniser les liens économiques et financiers avec leur pays d'origine. Il s'agit en effet d'un crédit à moyen ou long terme destiné à la réalisation de nouveaux projets d'investissements ou des projets d'extension par des MRE dans les secteurs de l'industrie, et services liés à l'éducation, l'hôtellerie, et la santé, et (ii) l'organisation d'un cycle de séminaires régionaux invitant la clientèle MRE à interagir avec des représentants de la Banque et des Experts sur les perspectives économiques, les opportunités et des modalités d'investissements au Maroc, les aides et l'accompagnement public pour l'investissement des MRE et ce, dans le cadre de la promotion des investissements des MRE au Maroc.

## BANQUE DE L'ENTREPRISE

### Développement Commercial

BMCE Bank offre à ses clients *Corporate* et PME les avantages d'une banque de proximité et d'une banque à distance. A travers un Réseau commercial de Centres d'Affaires dédié et la Banque Grandes Entreprises, la Banque offre un éventail de produits et services destinés à la clientèle des Entreprises, fondé sur une connaissance fine des besoins de chaque client.

La Banque de l'Entreprise a octroyé des crédits d'un montant total de 67,1 Milliards de DH à fin 2015 contre 65,3 Milliards de DH à fin 2014, soit une progression de +2,7%.

L'encours des dépôts de la Banque de l'Entreprise a atteint 27,7 Milliards de DH à fin 2015 contre 23,7 Milliards de DH à fin 2014, soit une croissance significative de +16,7%.

L'année 2015 a été caractérisée par des changements organisationnels relatifs à la prise en charge des dossiers d'investissements émanant des Régions ainsi que l'officialisation de la mise en place d'une structure support. Il s'agit de la désignation de deux responsables investissement régionaux affectés aux dossiers des Régions Casa Nord et Casa Sud ainsi que la mise en place d'un département support dédié à la prise en charge de l'aspect administratif et suivi.

S'inscrivant dans la volonté de la Banque d'accentuer sa proximité avec sa clientèle, le Réseau Entreprise a été étoffé par l'ouverture de trois nouveaux Centres d'Affaires stratégiquement situés, portant ainsi le nombre d'unités à 33.

### Accompagnement Soutenu du Développement Durable

S'inscrivant dans le cadre de la stratégie d'accompagnement du développement économique durable, BMCE Bank a conclu plusieurs conventions et partenariats comprenant à la fois le financement, l'accompagnement et la subvention d'investissement dans l'efficacité énergétique et les énergies renouvelables.

Parmi les plus importantes conventions signées, figure celle avec 4 bailleurs de fonds internationaux, BERD, BEI, KFW et AFD, le 17 mars 2015 portant sur le contrat de prêt MorSEFF (*Morocco Sustainable Energy Financial Facility*) qui met à la disposition des opérateurs économiques une offre complète de financement d'un montant total de € 20 Millions. D'autres conventions ont été également conclues notamment avec la Société d'Investissement Énergétique, l'Association Marocaine pour l'Industrie et le Commerce de l'Automobile ainsi qu'avec l'Association Marocaine des Industries du Textile de l'Habillement visant particulièrement l'organisation de rencontres et de *focus group* pour sensibiliser les entreprises à l'efficacité énergétique par l'utilisation des énergies renouvelables et le recours à des financements adaptés.

Dans le même registre, BMCE Bank a lancé une solution dénommée BMCE Cap Energie, une première au Maroc, pour accompagner les entreprises dans l'acquisition d'équipements permettant une meilleure maîtrise de l'énergie ou encore investir dans la rénovation de leurs unités industrielles ou hôtelières en incluant une démarche d'efficacité énergétique.



BMCE BANK AU MAROC



## Diversification de l'Offre Produit

En partenariat avec le partenaire Maroc PME, BMCE Bank a lancé en juillet 2015, la nouvelle version du Programme IMTIAZ, dénommée IMTIAZ-CROISSANCE. Cette nouvelle édition vient apporter des nouveautés à même d'étendre la cible des entreprises pouvant bénéficier du programme.

Par ailleurs, afin de diversifier les offres de financement dédiées aux PME, de nouveaux produits de financement ont été mis en place à savoir Trésor Plus sous la forme d'avances amortissables et Avance sur marchandise amortissable.

Pareillement, dans le cadre du maintien de la dynamique du développement commercial en termes de produits et services dédiés à la PME, un appui commercial du réseau a été mis en oeuvre à travers l'organisation ou la participation de la Banque à plusieurs événements notamment la 2<sup>ème</sup> édition de Palmarès Prospection, le Salon de la sous-traitance Automobile Tanger, le Congrès Africain des transports et de la logistique, Pollutec, le forum de la PME, Midest Maroc, Medinit, Ener Event et Aerospace Meetings Casablanca.

La participation de la Banque à l'ensemble de ces événements et l'exploitation de bases de données externes ont permis d'enrichir la base des prospects et la mise en relation initiée en central avec certains d'entre eux.

## Renforcement du Partenariat avec la Caisse Centrale de Garantie

Fruit d'une forte dynamique commerciale en matière de recours aux Garanties de la Caisse Centrale de Garanties -CCG-, BMCE Bank a été classée globalement 1<sup>ère</sup> Banque toutes garanties confondues en 2015. Dans ce cadre, la Banque se place en 2<sup>ème</sup> position, en termes d'encours d'engagements garantis par la CCG et en 3<sup>ème</sup> rang concernant Damane Express.

## Premier Bilan Positif après 3 Ans du Club PME

Depuis son lancement en 2012, le Club PME a connu un grand succès. 11 promotions ont été organisées, au bénéfice

de 145 PME. Une étude de satisfaction réalisée indique que 82% des PME associées au programme utilisent effectivement le contenu de la formation durant l'exercice de leurs activités quotidiennes, et 91% recommanderaient certainement l'adhésion au Club à d'autres entreprises de leur entourage.

## Commerce Extérieur

L'année 2015 a été marquée par la réalisation de performances commerciales substantielles dans l'activité du Commerce Extérieur, le renforcement du pilotage de l'activité et un appui fort de l'animation commerciale du Réseau.

Sur le plan commercial, la Banque de l'Entreprise a réalisé des performances remarquables en termes de captation des flux du Commerce Extérieur. En effet, les indicateurs dédiés à cette activité indiquent une croissance de +14% des flux à l'import et de +31% à l'export.

Relativement au volet de renforcement des synergies intra-groupe, des réunions de travail ont été tenues avec les représentants de Bank Of Africa Group et en collaboration avec le partenaire Maroc Export, visant à mettre en oeuvre des actions d'accompagnement des clients dans leurs démarches de développement en Afrique.

Il s'agit notamment du lancement de 'Passport Africa', une offre conçue sous la forme d'un package multi-services dédié à la fois aux clients de BMCE Bank et de Bank of Africa ainsi que de l'organisation avec Maroc Export de 2 fois par an de missions d'affaires pour les clients de la Banque.

En outre, dans le cadre de la mise en oeuvre des actions d'appui commercial au Réseau, BMCE Bank a participé à plusieurs événements d'envergure internationale au Maroc et à l'international. Il s'agit notamment du forum économique Maroc Côte d'Ivoire organisé à Marrakech, Halieutis un événement tenu à Agadir ainsi que le Forum de Partenariat France Maroc à la Bourse de Commerce de Paris.





## BANQUE D'AFFAIRES

### BMCE CAPITAL MARKETS Des Performances Dépassant les Prévisions

En 2015, les efforts de BMCE Capital Markets ont été concentrés sur l'amélioration de la deuxième version de la plateforme de trading électronique de change « BMCE FX-Direct » à travers notamment l'intégration d'indicateurs macroéconomiques ainsi que le déversement automatique de ces opérations sur l'outil de gestion Kondor. En outre, un outil de calcul du P&L généré par le canal digital a été développé.

Ainsi, une nouvelle version de l'application «Analyse technique» a été mise en place afin de permettre de donner plus de précisions sur les signaux d'achat et de vente des différentes valeurs cotées à la Bourse de Casablanca. En outre, il a été procédé, durant l'année 2015, au lancement de l'activité prêt-emprunt de titres. Dans ce sens, des conventions ont été signées avec les différents acteurs du marché.

Dans le cadre de l'amélioration continue des activités de marché et de la relation des clients, BMCE Capital Markets a mis en place en 2015 des projets qualitatifs, tels que la mise en production de l'outil de gestion client du desk commercial *BKustomer* relatif à l'automatisation des flux *SRBM* du desk trésorerie en DH et la mise en place d'un outil de dématérialisation des tickets Kondor qui s'inscrit dans le projet «Zéro-papier» de BMCE Capital.

### BMCE CAPITAL BOURSE Une Part de Marché Honorable

En dépit d'un contexte de marché difficile, BMCE Capital Bourse est parvenue à faire preuve de résilience en maintenant une part de marché globale honorable de 14% avec une volumétrie transactionnelle enregistrée de l'ordre de DH 12 milliards.

Pareillement, BMCE Capital Bourse a lancé des actions de rationalisation notamment par la mise en place d'un système de Management qualité avec l'obtention de la certification ISO 9001 V 2008 en Octobre 2015, la poursuite de la maîtrise des charges et l'élaboration d'une offre régionale diversifiée pour les clients globaux étrangers, articulée autour du *Brokerage* et *Custody*.

### BMCE CAPITAL GESTION Nouvelle Année de Performances et d'Innovation

Dans un contexte de marché favorable, BMCE Capital Gestion s'est démarquée par des résultats record, enregistrant une augmentation significative de +27% de l'actif sous gestion. Cette augmentation est portée principalement par une collecte nette de près de DH 10 milliards, la plus importante des sociétés de gestion de la place. En ligne avec les tendances du marché, près de la totalité de cette collecte a été réalisée sur les produits taux.

Pareillement, afin de proposer constamment des solutions de placements innovantes à ses clients, 5 fonds ont été commercialisés au cours de l'année 2015, que sont ; *FCP Capital Combo*, *FCP Global Macro*, *FCP Capital ISR*, *FCP Capital Afrique* et *FCP Capital Monétaire Plus*.

En outre, en lançant OPCVM Direct, la première plateforme transactionnelle d'OPCVM du pays, BMCE Capital Gestion s'est imposée en 2015 comme le leader de l'innovation sur le marché marocain. Ce lancement s'est accompagné de celui du nouveau site Internet de BMCE Capital Gestion, mettant ainsi à la disposition des clients l'ensemble des informations actualisées des produits commercialisés.

Ainsi, l'année 2015 a connu de nombreux événements confirmant la reconnaissance de l'expertise et de la performance de l'activité de BMCE Capital Gestion. Parmi ces distinctions, figurent (i) les certifications ISO 9001 v 2008 et ISAE Type II revues en 2015 saluant, notamment, la performance du Système de Management de la Qualité et la conformité du dispositif de contrôle, (ii) la note confirmée de l'agence de notation *Fitch Ratings* «*Highest Standards (mar)*» attribuée à BMCE Capital Gestion pour l'efficacité de ses processus opérationnels et la qualité de ses standards ainsi que (iii) la note internationale renouvelée «*Af*» attribuée par *Standard & Poor's* au *FCP Capital* récompensant la qualité de crédit des actifs détenus en portefeuille.





### **BMCE CAPITAL GESTION PRIVÉE** **Une Montée en Puissance Confirmée**

En dépit d'un contexte de marché difficile, BMCE Capital Gestion Privée a relevé le défi de maintenir, voire d'améliorer son activité. Cette performance est due à la pertinence de la stratégie adoptée qui repose sur la qualité de la relation client avec la mise en oeuvre d'une offre sur-mesure pour sa clientèle patrimoniale et la différenciation de la gamme de produits proposés avec des services exclusifs.

L'année 2015 a été marquée par la finalisation de l'outil Kondor-Commando qui a permis la mise en production des valorisations quotidiennes des portefeuilles sous gestion ainsi que les performances.

Enfin, la brochure permettant de présenter aux clients l'offre de produits et de services a été finalisée, se démarquant ainsi en tant que véritable identité visuelle pour les prospects.

S'inscrivant dans la stratégie visant à densifier sa présence en Afrique, l'offre de services dans le domaine de la gestion privée BMCE Capital Gestion Privée sera étendue au continent africain à travers la création de *BKGP International*.

### **BMCE CAPITAL CONSEIL** **2015, l'Année de la Diversification**

Grâce à la diversité des activités de BMCE Capital Conseil, les activités de Conseil ont porté sur différentes actions à travers le conseil en restructurations et fusions & acquisitions, les opérations de dette privée, le financement de projet dans le cadre des différentes missions exécutées pour le compte de BOA Capital en Afrique Subsaharienne.

Plusieurs chantiers organisationnels ont été lancés en 2015. Il s'agit de la mise en oeuvre d'un outil pour la gestion des prospects et le suivi des opérations en cours, la finalisation de la plaquette institutionnelle de BKC et la mise en place de synergies commerciales avec les différentes entités de BMCE Capital.

De même, l'orientation client a été davantage priorisée, matérialisée par la création d'une cellule prospection et de comités dédiés s'appuyant sur un outil permettant de faire le suivi des prospections et des opérations en cours.

### **BMCE CAPITAL TITRES** **Maintien de Bons Résultats**

Dans un contexte de marché difficile, les actifs en conservation de BMCE Capital Titres se sont établis à DH 196 milliards, soit un niveau quasi similaire à celui de 2014, avec une part de marché stable à 27%, poursuivant un trend haussier avec des actifs en dépôt qui ont atteint DH 90 milliards à fin 2015, enregistrant ainsi une augmentation annuel de l'ordre de 12%.

A noter que le nombre de fonds déposés est passé à 83 avec 15 nouveaux fonds créés au cours de cette année.

### **BMCE CAPITAL RESEARCH**

BMCE Capital Research a poursuivi ses efforts d'amélioration de ses publications tant en qualité qu'en quantité avec un nouveau challenge né de l'élargissement de sa couverture à d'autres marchés africains.

C'est également dans cet esprit que BMCE Capital Research a pleinement joué les synergies avec les différentes lignes Métiers de BMCE Capital au niveau de la production régulière et au-delà, en matière d'accompagnement divers.

L'autre leitmotiv de 2015 a bel et bien été l'africanisation réussie de l'activité et ce, conformément à la stratégie africaine « GINA » du Groupe BMCE Capital. Le déploiement s'est, à cet effet, opéré via les filiales du Groupe, adhérentes au projet *African Securities Network-ASN* dont les publications rencontrent un grand succès dans les différents pays où elles sont diffusées.

## SERVICES FINANCIERS SPECIALISÉS

### MAGHREBAIL

En 2015, la production de Maghrebail a évolué de +5% s'établissant à DH 3 209 millions, tirée essentiellement par la progression de +24,6% du crédit-bail immobilier.

Grâce à son expérience métier confirmée depuis 40 ans, à son appartenance au Groupe BMCE Bank qui lui permet d'optimiser son coût de refinancement et de commercialiser ses produits, au renforcement de l'analyse risque et l'amélioration du recouvrement, et à la diversification des sources de rentabilité, la part de marché de Maghrebail s'est améliorée de 100 points de base à 23,8% à fin 2015 se positionnant ainsi en tant que 3<sup>ème</sup> opérateur du leasing du marché.

L'année 2015, a également été marquée pour Maghrebail par la création en cours d'une succursale à *Tanger Free Zone* qui vise à développer un financement leasing en devises et en hors taxes aux opérateurs économiques installés dans les différentes zones *offshore*.

### SALAFIN

En 2015, la production globale de SALAFIN demeure à un niveau stable (+0,4%) comparé à l'exercice 2014, s'établissant à DH 1 178 millions avec des gains de part de marché pour les Crédits Personnels, atteignant 11,2% à fin 2015 contre 10,6% en 2014. Ainsi, les crédits personnels ont évolué de +18% à DH 387 millions.

Les encours financiers de la filiale de crédit à la consommation s'élèvent à DH 2 359 millions à fin 2015 en hausse de +2,1%, tirés essentiellement par une belle progression de +9,7% des encours des Crédits Personnels à DH 1 223 millions contre une baisse des Crédits Personnels au niveau du secteur de -2,7%.

En termes de réalisations financières, Salafin a enregistré une hausse significative de +14,7% du PNB s'établissant à DH 354,5 millions, portée par les bonnes évolutions de toutes ses composantes.

Pareillement, le Résultat Net a marqué une croissance de +18,5% atteignant DH 125 millions.

### MAROC FACTORING

En 2015, la filiale d'affacturage du Groupe a enregistré un recul de ses réalisations commerciales et financières.

Ainsi, suite à l'arrivée à terme de certains contrats d'affacturage et dans un contexte de maîtrise des risques, le chiffre d'affaires de Maroc Factoring a été significativement impacté.

Pareillement, Maroc Factoring a consolidé ses actions commerciales de fidélisation et de prospection de nouvelles affaires dans le cadre d'une stratégie de diversification axée principalement sur PME/PMI.

### RM EXPERTS

Grâce à un pilotage rapproché et une politique renforcée dans le cadre d'une stratégie à la fois adaptative et évolutive, les activités de RM EXPERTS, courant 2015, ont atteint un niveau de croissance significatif démontrant une maîtrise éprouvée des processus et des pratiques de recouvrement.

Ce savoir-faire s'est particulièrement confirmé par le renouvellement de la Certification ISO 9001, suite à l'audit mené au sein des entités de RM EXPERTS en 2015, se soldant par un score d'excellence de « Zéro écart » et de « Zéro point faible ».

En outre, le système d'information de RM EXPERTS s'est également développé pour permettre ainsi un traitement rapide et fiable de l'information et répondre à nos besoins et ceux des clients.

A ce titre, les récupérations en capitaux en 2015 à DH 601 Millions contre DH 497 millions ont évolué de +20%.




# BMCE BANK EN AFRIQUE


## 2<sup>ème</sup> Groupe Panafricain en Termes de Couverture Géographique


 **BOA-BÉNIN**  
1989  
Nombre d'Agences : 45


 **BMCE BANK SA MAROC**  
1959  
Nombre d'Agences : 671


 **TUNISIE**  
2006  
Axis Capital

 Afrique de l'Est  
 Afrique Centrale  
 Afrique Australe  
 Afrique de L'Ouest  
 Afrique du Nord


 **BOA BURKINA FASO**  
1987  
Nombre d'Agences : 45


 **BOA CÔTE D'IVOIRE**  
1996  
Nombre d'Agences : 28


 **BOA-GHANA**  
2011  
Nombre d'Agences : 23

 **BOA-MALI**  
1983  
Nombre d'Agences : 52

 **BDM SA MALI**  
1983  
Nombre d'Agences : 42


 **BOA-NIGER**  
1994  
Nombre d'Agences : 25


 **BOA-TOGO**  
2013  
Nombre d'Agences : 8


 **BOA-SÉNÉGAL**  
2001  
Nombre d'Agences : 33


 **BOA-RDC**  
2010  
Nombre d'Agences : 10


 **LA CONGOLAISE DE BANQUE**  
2009  
Nombre d'Agences : 19


 **BOA MADAGASCAR**  
1999  
Nombre d'Agences : 90


 **BOA-DJIBOUTI**  
2010  
Nombre d'Agences : 7


 **BOA-BURUNDI**  
2008  
Nombre d'Agences : 21

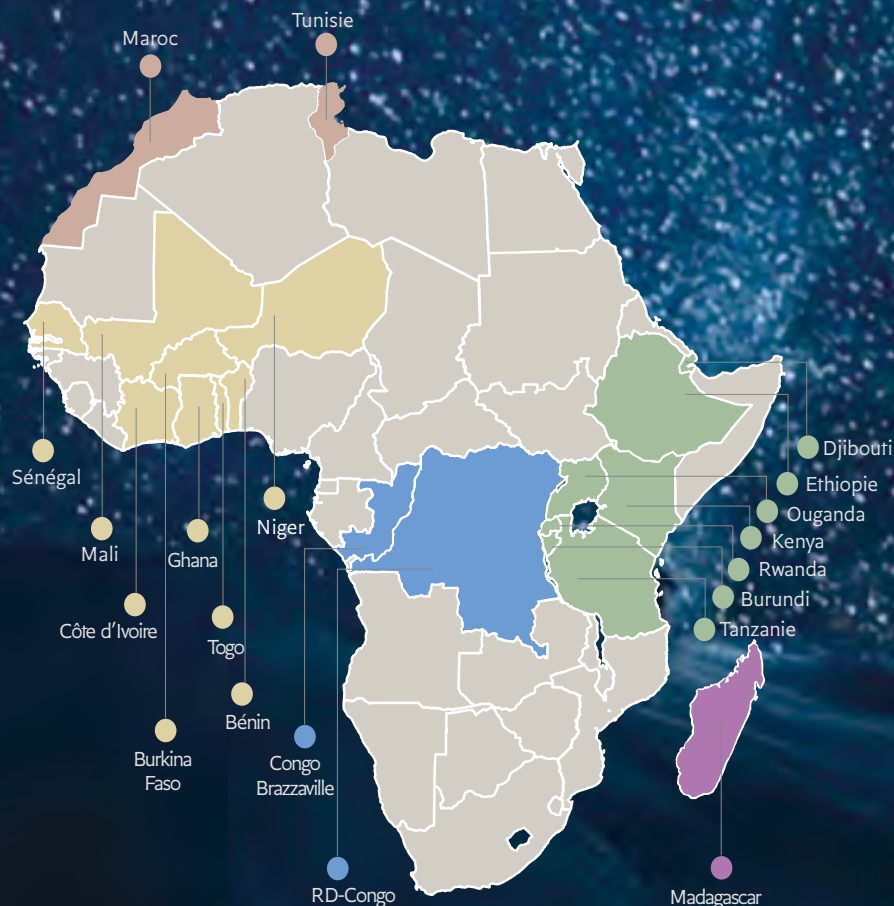
 **BOA-UGANDA**  
2006  
Nombre d'Agences : 35

 **BOA-TANZANIE**  
2007  
Nombre d'Agences : 23

 **BOA-KENYA**  
2004  
Nombre d'Agences : 42

 **BOA-RWANDA**  
2015  
Nombre d'Agences : 13

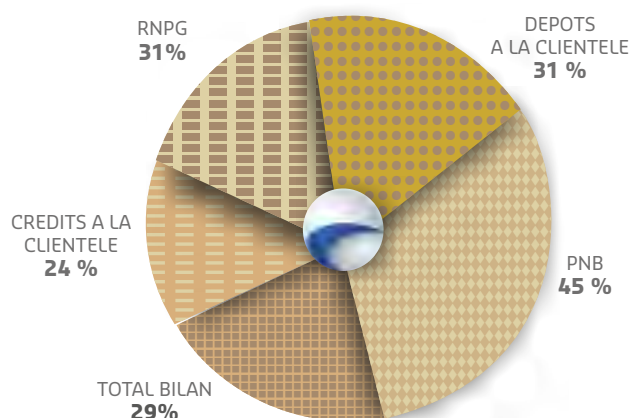
 **BOA-ÉTHIOPIE**  
2014  
Bureau de représentation



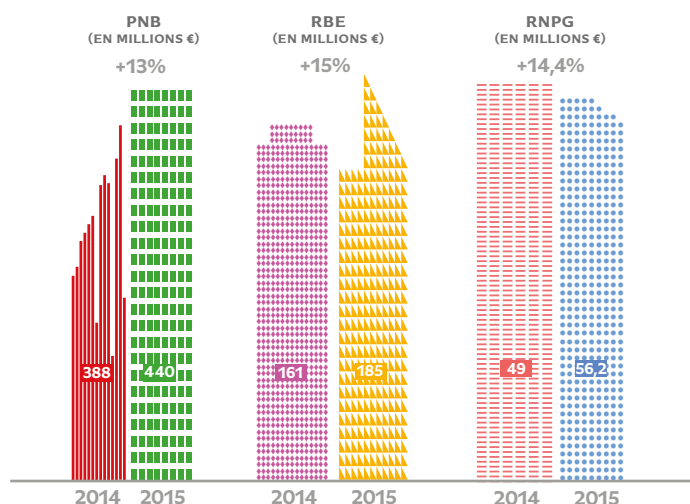


## ACTIVITÉS EN AFRIQUE

Présence dans **20** pays  
Couverture de **4** zones économiques du continent africain  
Près de **560** agences en Afrique subsaharienne  
Près de **3** millions de clients en Afrique subsaharienne-hors Maroc-



### PART DE L'AFRIQUE SUBSAHARIENNE DANS LES INDICATEURS DU GROUPE BMCE BANK



## BANK OF AFRICA

Dans une conjoncture très contrastée, le Groupe BOA a réalisé des performances commerciales et financières favorables au titre de l'exercice 2015.

### Développement Soutenu de l'Activité Commerciale

Sur le plan commercial, le Groupe BOA a assuré un développement soutenu de son fonds de commerce. En attestent (i) l'ouverture de + 469 712 de nouveaux comptes portant le nombre de comptes à près de 2,7 millions de comptes à fin 2015 (+21,4%), (ii) un meilleur équipement de la Clientèle, (iii) la densification du réseau bancaire de +34 agences portant le nombre total d'agences à 495, (iv) outre l'amélioration des dépôts et des crédits consolidés, respectivement, de +16,5% et +11,8%.

L'effectif bancaire du Groupe BOA s'est chiffré à 5 413 personnes à fin 2015 contre 5 074 personnes un an auparavant, soit un recrutement net de +339 collaborateurs.

L'encours moyen des Ressources a atteint 4,4 milliards d'Euros à fin 2015, en progression de +13,1% par rapport à fin 2014. Cette performance s'explique par le bon comportement des ressources à vue (+266 Millions d'Euros) dont la part est passée à 51,2% en 2015 contre 51% en 2014.

L'encours moyen des Emplois est passé de 2,8 Milliards d'Euros en 2014 à 3,1 Milliards d'Euros en 2015, soit une progression de +12,9%. Le ratio de transformation ressort ainsi en légère baisse à 71,7% en 2015 contre 72% un an auparavant.

Le total bilan consolidé du Groupe BOA a progressé de +19% pour s'élever à 7,2 Milliards d'Euros à fin 2015 contre 5,8 Milliards d'Euros à fin 2014, reflétant le dynamisme important de la plupart des filiales bancaires.

### Performances Financières Probantes

Sur le plan financier, le Produit Net Bancaire consolidé du Groupe BOA a enregistré une hausse de +13% pour s'élever à 440 Millions d'Euros à fin 2015, tiré par les produits de placement (+25,6%), la marge d'intérêt (+8%) et une meilleure gestion des produits de change suite à un monitoring étroit de la Direction de la Trésorerie.



A man in a dark suit and tie stands on the edge of a ship's deck, looking out at a dramatic sunset over the ocean. The sky is filled with large, dark clouds illuminated by the low sun, creating a warm, orange glow. The ocean below is dark and choppy. The ship's railing is visible in the foreground.

BMCE BANK EN AFRIQUE

Les charges générales d'exploitation se sont élevées à 271,6 Millions d'Euros à fin 2015 soit une progression de 11%, entraînant une amélioration du coefficient d'exploitation à 61,7% à fin 2015 contre 62,9% un an auparavant.

Le Résultat Brut d'Exploitation consolidé du Groupe BOA a affiché une augmentation de +15% à 185,6 Millions d'Euros à fin 2015 contre 161 Millions d'Euros un an auparavant.

Enfin, le Résultat Net Part du Groupe ressort à 56,2 Millions d'Euros à fin 2015, en croissance de +14,4% par rapport à la même période de l'année précédente, soit un ROE de 15%. La capacité financière du Groupe BOA a été impactée par l'augmentation de +40% du coût net du risque à 72 Millions d'Euros et ce, en dépit des recouvrements et des *Write-Off* importants.

En outre, en 2015, la présence du Groupe BOA s'est élargie avec une implantation au Rwanda suite à l'acquisition de la Banque rwandaise Agaseke Bank, un opérateur de microfinance, devenu désormais BOA – Rwanda.

### Une *Corporate Governance* aux Meilleures Pratiques

Dans un contexte de consolidation de l'intégration des structures de BOA au sein du Groupe BMCE Bank of Africa, et afin d'assurer le déploiement ordonné de la stratégie de consolidation d'un Groupe bancaire multi-métiers, de vocation internationale et d'ambition panafricaine, la Banque a renforcé ses alliances stratégiques avec des partenaires nationaux et internationaux de renom, notamment à travers la signature récente du partenariat avec le Groupe Saham visant la mutualisation des ressources et des compétences, afin de faciliter et accélérer l'accès des concitoyens Africains aux services financiers de Banque et d'Assurance. Aussi, le Conseil d'Administration du Groupe BOA a désigné M. Brahim Benjelloun-Touimi, Administrateur Directeur Général Exécutif du Groupe BMCE Bank, en tant que nouveau Président du Conseil d'Administration de BOA Group, et a confirmé M. Amine Bouabid en tant qu'Administrateur et Directeur Général de ce même Groupe.

## AUTRES FILIALES AFRICAINES

### LA CONGOLAISE DE BANQUE

En 2015, BMCE Bank a renforcé sa participation dans le capital de La Congolaise de Banque à 37% contre 25% auparavant. La Congolaise de Banque demeure un des leaders dans la distribution de crédit au Congo et première Banque du pays en termes de réseau d'agences qui aspire à devenir une Banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale.

Dans le cadre des synergies intra-Groupe en Afrique la Banque travaille sur la création en cours, en partenariat avec Maghrebail, d'une filiale de leasing afin d'accompagner la clientèle de LCB Bank dans ses projets de développement et de financement d'investissements.

### BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI

Au titre de l'exercice 2015, le Résultat Net de la Banque de Développement du Mali a triplé à € 23 millions induisant une nette amélioration du ROE, se situant à un niveau confortable de plus de 26%.

Pareillement, l'année 2015 a enregistré la consolidation de la gouvernance avec la constitution d'un nouveau Conseil d'Administration et la nomination d'une nouvelle équipe de Management.







## BMCE BANK EN EUROPE

### BMCE BANK INTERNATIONAL MADRID

Dans un contexte marqué par une reprise de la croissance économique en Espagne, BMCE Bank International Madrid a affiché des réalisations commerciales et financières favorables au titre de l'exercice 2015. En atteste la progression significative de l'ensemble de ses agrégats financiers et bilanciaux à fin 2015, +44% du Résultat Net, +39% du PNB, +56% du Résultat Brut d'Exploitation, +30% du total bilan, +10% des Fonds Propres et un ROE de 14%.

Ces réalisations commerciales sont le résultat de la mise en oeuvre de la stratégie axée sur la consolidation des relations de *Correspondent Banking*, la participation à des opérations internationales de syndication, le développement commercial avec les Grands Comptes espagnols et européens, le développement du *cross-selling*, outre la diversification géographique des risques.

Parallèlement, BBI Madrid a amélioré son efficacité opérationnelle, illustrée par une amélioration du coefficient d'exploitation qui ressort à 27% à fin 2015 contre 35% à fin 2014, soit -8 p%.

### BMCE BANK INTERNATIONAL LONDRES & PARIS

Dans une conjoncture internationale marquée par le ralentissement de la croissance économique, la forte volatilité des marchés africains, la chute des prix des matières premières et son impact sur le budget de plusieurs États africains, notamment ceux producteurs du Pétrole, BMCE Bank International Plc Londres a réalisé des performances commerciales et financières favorables au titre de l'exercice 2015.

Ainsi, le Produit Net Bancaire s'est élevé à 16,2 Millions de £ à fin 2015 contre 14,1 Millions de £ à fin 2014, soit une hausse de +14,6%, et +12,7% en TCAM 2013-2015. Cette

performance s'explique par la poursuite du développement commercial, la diversification géographique et sectorielle du portefeuille des engagements ainsi que le développement des synergies avec les entités du Groupe BMCE Bank Of Africa.

Le Résultat Net ressort ainsi à 7,8 M£ à fin 2015, en croissance de +36,6% par rapport à fin 2014, représentant 2,8 fois le Résultat Net réalisé en 2013, soit un ROE de 16,5% contre 14% en 2014.

Parallèlement, BBI Plc Londres a enregistré des avancées qualitatives importantes à savoir la diversification des sources de financement, la gestion saine des ratios de liquidité et de solvabilité, outre le renforcement de la Gouvernance interne.



## BMCE BANK EN ASIE ET EN AMÉRIQUE DU NORD





## BMCE BANK EN ASIE ET EN AMÉRIQUE DU NORD

### BUREAU DE REPRÉSENTATION DE PÉKIN

Au courant de l'exercice 2015, le Bureau de représentation de BMCE Bank à Pékin a poursuivi le développement de ses activités et ses missions à travers la promotion de la diplomatie économique, notamment, la création de liens économiques et l'échange d'informations entre les opérateurs des deux continents, l'Asie et l'Afrique.

Ainsi, des réunions ont été organisées avec les partenaires chinois portant sur les grands projets au Maroc relatifs aux secteurs des Energies Renouvelables, du Gaz, du Ciment et de la Filière Pneumatique.

Pareillement, en coordination avec la *China Africa Joint Chamber of Commerce and Industry-CAJCCI*-, ont été organisées des rencontres entre l'Ambassade du Maroc en Chine, l'Agence Marocaine de Développement des Investissements -AMDI- et des entreprises chinoises et ce, dans l'objectif de promouvoir la coopération commerciale et l'investissement entre les entreprises marocaines et chinoises.

Par ailleurs, le Bureau de représentation a continué à promouvoir l'image de marque et la notoriété internationale du Groupe BMCE Bank en participant à des manifestations à caractère économique, notamment, (i) le *China Overseas Investment New Year Forum*, (ii) le *Sino African Entrepreneurs Summit* de Marrakech, (iii) la foire *INTERTEXTIL* en présence d'une délégation marocaine importante sous l'égide de Maroc Export, outre (iv) le *World Tourism Cities Federation* en présence de l'ONMT.

Le Bureau de Représentation de Pékin a également participé, dans le cadre des synergies intra-groupes, à la mise en place des relations de *Correspondent Banking* avec *China Industrial Bank* et *CITIC Bank*.

### BUREAU DE REPRÉSENTATION DU CANADA

Suite à l'accord de partenariat conclu en mars 2014 entre BMCE Bank et le Mouvement Desjardins, BMCE Bank a ouvert un bureau de représentation à Montréal afin d'être plus proche de la communauté marocaine résidant sur le continent américain.

Cet accord permet à BMCE Bank d'accompagner les Marocains résidant au Canada, les étudiants et les investisseurs, au quotidien en répondant à leurs besoins en termes de transactions bancaires à travers des conditions avantageuses, rapides et sécurisées.

Ainsi, les deux parties ont mis en place une offre commerciale globale, particulièrement avantageuse destinée aux MRE et aux étudiants.





# FONDATION BMCE BANK

## FONDATION BMCE BANK Intérêt Croissant pour les Autres Langues

Lors de la rentrée scolaire 2015/2016, les manuels d’Amazigh ont été unifiés et révisés, de même, les Nouvelles Technologies de l’Information et de la Communication -NTIC- ont été introduites exploitant ainsi les ressources numériques en Amazigh éditées par l’Institut Royal de la Culture Amazighe -IRCAM-.

Pareillement, l’enseignement du Mandarin, fruit d’un projet de collaboration entre la Fondation et l’Ambassade de Chine au Maroc, a été initié au sein de trois écoles, à savoir l’École Ouled Larbi, l’École Wahdana à Nador, et l’École Bouskoura à Nouaceur.

## RÉSEAU MEDERSAT.COM Élargissement et Réhabilitation

En 2015, Madame la Présidente de la Fondation en présence de Monsieur le Président de BMCE Bank et d’autres personnalités ont inauguré l’ouverture de l’école Medersat.Com BniChiguer de Nador. Cette école vient ainsi renforcer la présence du réseau Medersat.com dans la Région de l’Oriental.

## ENGAGEMENT RÉITÉRÉ en Faveur de l’Environnement

La Fondation a renforcé son engagement en faveur de l’environnement en approuvant un programme d’équipement de trois écoles en système solaire photovoltaïque nouvelle génération, à savoir à l’École Bouskoura, l’École BniChiker et l’École Laazib.

En outre, en 2015, ce sont deux écoles Medersat.com, parmi 5 candidates, qui ont obtenu le label «Eco-École», L’École Al Manar et L’École El Mesqa portant ainsi le nombre des écoles du réseau accréditées par la Fondation

Mohammed VI pour l’environnement à 5 écoles : Begdour, Al Manar, El Mesqa, Laâzib et Tarmigte.

## ÉVEIL ARTISTIQUE

En 2015, des journées internationales et nationales ont été célébrées dans les différentes écoles du réseau Medersat.com conformément à une liste des dites journées envoyée par circulaire interne à toutes les écoles du réseau.

Par ailleurs, 2015 a été marquée par la participation aux Olympiades de TIFINAGH du 4 au 8 Août 2015 à Tafraout, et obtention du 3<sup>ème</sup> Prix national.

Enfin, des élèves du réseau Medersat.com ont participé à la cérémonie de célébration du 20<sup>ème</sup> anniversaire de la Fondation BMCE Bank et du 50<sup>ème</sup> anniversaire de BMCE Bank avec un show sur l’action sociétale de la Fondation BMCE Bank.

## RÉSULTATS DES ÉLÈVES Très Satisfaisants

Au terme de l’année scolaire 2014/2015, les élèves scolarisés dans les écoles Medersat.Com ont obtenu des résultats satisfaisants aussi bien au niveau des examens d’obtention du Certificat de fin d’études primaires qu’au niveau du Baccalauréat. L’analyse de ces résultats reflète un enseignement d’excellence prôné par la Fondation. Ainsi, ce sont 1 096 élèves dont 50% filles qui ont réussi aux examens de passage au cycle collégial de l’année scolaire 2014-2015.



# RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE & ENVIRONNEMENTALE

## DÉVELOPPEMENT DURABLE

### UN POSITIONNEMENT DÉCISIF en Finance Durable

Ayant atteint une maturité certaine, BMCE Bank a réussi à enraciner son engagement sociétal et environnemental en l'intégrant à son modèle économique, à travers une approche orientée « Risques ».

Ainsi, BMCE Bank a su démontrer à l'agence de notation internationale VIGEO les points forts qui constituent l'ADN de la Banque, à savoir : un fort sentiment d'appartenance, le respect de la liberté d'association et du droit de la négociation collective, la promotion du dialogue social, le respect des intérêts des clients, contributions à des causes d'intérêt général, la gouvernance, et le management environnemental (soutenu par la certification HQE délivrée par CERWAY).

En 2015, l'engagement sociétal s'est également marqué par le développement, par la filiale BMCE Capital Gestion, du 1<sup>er</sup> OPCVM ISR au Maroc, donnant ainsi le ton au secteur pour s'engager pleinement dans une réflexion autour des fonds responsables. Par ailleurs, en signant le 1<sup>er</sup> Partenariat de la région SEMED, avec la BERD, la BEI, l'AFD et la KfW, pour le financement de l'énergie durable en mars 2015, BMCE Bank s'impose comme un acteur bancaire clé orienté vers une Finance Durable.

### 1<sup>ER</sup> FINANCEMENT RESPONSABLE & DURABLE du Marché Bancaire Marocain

Suite au succès enregistré par le produit Cap-Energie, lancé fin 2014 dans le cadre du programme MorSEFF, BMCE Bank est considérée, par la BERD, comme un modèle au sein de la région MENA.

En 2015, la ligne a ainsi affiché un taux d'utilisation de 88%, soit MAD 175 millions, outre plusieurs dossiers en cours pour un montant potentiel de MAD 115 millions.

### DE NOUVELLES CONSÉCRATIONS INTERNATIONALES

BMCE Bank of Africa a su raffermir sa stratégie de Développement Durable à travers une démarche RSE forte et ancrée, lui permettant d'aller au-delà des exigences réglementaires et universelles et de prendre pour modèle les *best performers* à l'international.

L'implication de l'ensemble des métiers de l'entreprise dans cette démarche a ainsi valu à la Banque d'être sacrée *Socially Responsible Bank of the Year* en 2015 par *The African Banker*, et de recevoir le prix *Arabia CSR Awards* 2015 - catégorie services financiers -, en plus d'être la seule entreprise cotée à la Bourse de Casablanca à obtenir les scores les plus élevés dans 7 thèmes de Responsabilité Sociale.



## CAPITAL HUMAIN

### ACCOMPAGNEMENT du Développement des Activités

En 2015, 153 nouvelles ressources dont une dizaine d'origine subsaharienne ont rejoint la Banque pour assurer la pérennité des activités commerciales et remplacer des départs, de même que le développement et le renforcement des fonctions régaliennes - tant au niveau de la Maison mère qu'au niveau des filiales - ainsi que certaines fonctions de support.

### DÉVELOPPEMENT Soutenu des Compétences

13 650 J/h de formation (vs 9 563 en 2014) ont été dispensés en 2015, couvrant ainsi 43% des collaborateurs de la Banque. L'essentiel des actions de formation, près de 60%, a porté sur les métiers bancaires (contre 47% un an auparavant), suivi par l'accompagnement des nouvelles recrues (18%) et des formations réglementaires (10%).

Par ailleurs, près de 58% des collaborateurs ont accédé aux formations E-learning, moyen privilégié et économique pour diffuser les modules liés notamment aux aspects réglementaires, techniques d'accueil, etc.... Concernant la formation diplômante, près de 70 collaborateurs ont poursuivi le cursus ITB et Brevet Bancaire.

En renforcement de la culture de maîtrise des risques à l'échelle du Groupe, l'année 2015 a été marquée par le lancement de l'Académie des Risques conjointement avec l'Association in Risk Management (AMRAE).

### UNE FIBRE SOCIALE CONFIRMÉE

En parfaite symbiose avec le Partenaire social, des actions ont été engagées en vue d'améliorer les prestations et le Bien-être des collaborateurs, créant ainsi un climat social propice à un développement pérenne.

Cette année a été également marquée par l'obtention du Label Or de la Fondation Lalla Salma "BMCE Bank Entreprise Sans Tabac", traduisant ainsi l'engagement de la Banque dans la lutte contre les méfaits du tabagisme dans les lieux de travail.

Une enquête de satisfaction destinée à l'ensemble des collaborateurs BMCE Bank a été réalisée. Le taux de participation a atteint 49% (vs 32% en 2011) et le taux de satisfaction global a progressé pour atteindre 71% en 2014 contre 59% en 2011 traduisant ainsi les efforts fournis en vue d'améliorer la qualité de vie au sein de l'institution.

### AMÉLIORATION Continue des Prestations RH

L'exercice 2015 a été couronné par le renouvellement de la certification des activités RH selon la norme ISO 9001 avec Zéro Ecart. L'audit a mis en exergue plusieurs points forts notamment (i) l'engagement du management à la mise en oeuvre, au maintien et à l'amélioration du Système de Management de la Qualité, (ii) l'orientation Client et (iii) le déploiement du dispositif de Gestion de Projet standardisé.



# RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE & ENVIRONNEMENTALE

## RELATIONS PUBLIQUES

### CONTRIBUTION MAJEURE au Développement Culturel et Social

L'importance des arts et des traditions, en tant que partie intégrante du patrimoine culturel et de la culture vivante du Maroc, ont incité BMCE Bank à contribuer davantage à leur préservation par divers soutiens aux festivals, ces derniers représentant à la fois le point de jonction des nationalités dans leur multiplicité et la passerelle des cultures dans leur diversité.

Ainsi, l'exercice 2015 a été marqué par le sponsoring de la 18<sup>ème</sup> édition du Festival Gnaoua et Musiques du Monde, la 21<sup>ème</sup> édition du Festival de Fès des Musiques Sacrées du Monde, la 12<sup>ème</sup> édition du Festival Timitar, Signes et Culture, et la 15<sup>ème</sup> édition du Festival International du Film.

Parallèlement, BMCE Bank a continué à orienter ses efforts de soutien en matière de solidarité et de responsabilité sociétale et environnementale, à travers des actions sociales telles que la 2<sup>ème</sup> édition du Symposium de Com Sup sous le thème dualité d'une ville en perpétuel mouvement, la 6<sup>ème</sup> édition de *Casa Fashion Show*, dédiée à la mode internationale au Maroc, la 1<sup>ère</sup> édition Tous au Parc, la 1<sup>ère</sup> édition du Forum Handicap Maroc (Pack Confort), la 1<sup>ère</sup> édition de la course d'Enduro, le concours Cape sur l'Expo Universelle de Milan 2015, et la 5<sup>ème</sup> édition du *Road Show «Great Business Days»*.

La Banque a également participé significativement au programme «Plages Propres» à travers une assistance technique et financière en vue de l'amélioration de la propreté et l'animation des plages dépendantes de la Commune de Harhoura.

### FIBRE SPORTIVE Affirmée

BMCE Bank a également poursuivi sa contribution au développement du sport à travers le sponsoring d'événements sportifs, consolidant ainsi son image de banque universelle qui accompagne l'ambition du Maroc dans ce domaine.

Dans ce cadre, BMCE Bank a continué de soutenir en 2015, le Jet Ski Club de Rabat Bouregreg, l'Académie Mohammed VI de Football et la Fédération Royale Marocaine des Sports Équestres à travers des contributions annuelles.

Elle a également sponsorisé la 42<sup>ème</sup> édition du Trophée Hassan II de Golf, la 3<sup>ème</sup> édition du Trophée de Golf International de l'Industrie Automobile «*Driver Cup*», la 2<sup>ème</sup> édition de l'*Open du Golf de l'Agroalimentaire*, le tournoi de golf *Nomads Rabat Golfing Society* la 6<sup>ème</sup> édition du Marrakech Grand Prix «Circuit International Moulay El Hassan», le Tournoi de Tennis «Amicale Culturelle & Sportive des Aéroports-ACSA» à Casablanca, et la 5<sup>ème</sup> édition des Rencontres Internationales de Bridge de Marrakech.

### FORTE PRÉSENCE dans les Salons et Foires Économiques

Au cours de l'année 2015, BMCE Bank a répondu présente à de nombreux événements phares, participant à la 10<sup>ème</sup> édition du Salon International de l'Agriculture de Meknès «SIAM», la 2<sup>ème</sup> édition du Salon National de l'Olivier, la 13<sup>ème</sup> édition du Salon International de la Filière Fruits & Légumes «SIFEL», la 12<sup>ème</sup> édition du Salon International des Pharmaciens «Officine Expo», la 16<sup>ème</sup> édition du Salon Médical Expo 2015, le Moroccan Dental Meeting, la 3<sup>ème</sup> édition du Salon de l'Aerospace Meeting, la 9<sup>ème</sup> édition du Salon International de l'Électricité, de l'Éclairage, de l'Électrotechnique et de l'Automation Industrielle «Elec Expo 2015», la 7<sup>ème</sup> édition du Salon International des Équipements, des Technologies et des Services de l'Environnement «Pollutec Maroc 2015», la 1<sup>ère</sup> édition du Congrès Africain des Transports et de la Logistique «CATL 2015», au Salon Immobilier «SAKANE EXPO», à la 2<sup>ème</sup> et 4<sup>ème</sup> édition des Carrefours Régionaux du Logement et à la 6<sup>ème</sup> édition du Salon Italien du *Design* et des Technologies «Medinit Expo 2015».

## AFRICAN ENTREPRENEURSHIP AWARD

### Une Banque au Service de la Promotion de L'entrepreneuriat en Afrique

Prix lancé par le Président du Groupe BMCE Bank of Africa, en novembre 2014 lors du sommet *Global Entrepreneurship Summit* à Marrakech, le « *African Entrepreneurship Award* » vise à promouvoir l'entrepreneuriat en Afrique, dans le prolongement de l'engagement sociétal du Groupe. Avec une enveloppe annuelle de 1 million de dollars, il récompense les meilleurs projets d'entrepreneuriat en Afrique avec un impact social et durable.

En 2015, ce prix panafricain a réussi à drainer plus de 5 000 candidats couvrant l'ensemble des pays du continent ainsi que des Africains de la diaspora et ce, suite à plusieurs *Due Diligences* et une centaine de visites de projets sur place à travers 8 pays, réalisés par les équipes du prix.

A la fin de cette 1<sup>ère</sup> édition, 10 gagnants - parmi 34 finalistes - ont partagé le prix de 1 million \$ dans les 3 différentes catégories du prix, à savoir l'éducation, l'environnement et le domaine inexploité. Des prix allant de 25 000\$ à 150 000\$ ont ainsi été attribués.

En 2015, un Site Web dédié au Prix a également été créé regroupant l'ensemble des éléments y relatifs et ce, en 4 langues (Anglais, Français, Arabe et Portugais). Ainsi, une plateforme Web a été mise à la disposition des entrepreneurs, il s'agit d'un espace d'échange entre les entrepreneurs et leurs mentors expérimentés qui leur prodiguent des conseils et les font bénéficier de leurs expériences et expertises tout au long du parcours. De même, les lauréats de la première édition du Prix vont bénéficier d'un mentorat personnalisé durant toutes les phases de croissance et de développement de leurs entreprises.



# COMPTES SOCIAUX

	Euros	2015 Dollars	MAD	Var 15-14	2014 MAD
ACTIF					
Valeurs en caisse, Banque centrale, Trésor public, Services des chèques postaux	250	273	2 700	82%	1 485
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 272	2 474	24 495	28%	19 190
Créances sur la clientèle	10 510	11 446	113 329	14%	99 394
Titres de transaction et de placement	2 358	2 568	25 430	-12%	28 819
Titres d'investissement	518	564	5 588	33%	4 187
Titres de participation et emploi assimilés	810	882	8 736	29%	6 795
Immobilisations incorporelles	43	47	464	0%	466
Immobilisations corporelles	410	446	4 418	99%	2 222
Autres actifs	192	209	2 072	14%	1 817
TOTAL ACTIF	17 364	18 911	187 232	14%	164 573
PASSIF					
Dettes envers les EDC et assimilés	2 898	3 156	31 244	91%	16 382
Dépôts de la clientèle	11 240	12 242	121 206	10%	110 102
Titres de créances émis	877	955	9 455	-31%	13 735
Provisions pour risques et charges	45	49	483	18%	409
Dettes subordonnées	761	829	8 207	30%	6 303
Capitaux Propres	1 317	1 435	14 203	4%	13 692
Autres passifs	226	246	2 434	-38%	3 951
TOTAL PASSIF	17 364	18 911	187 232	14%	164 573
COMPTE DE RESULTAT					
Marge d'intérêt	320	348	3 446	8%	3 191
Marge sur commissions	85	93	917	13%	810
Résultat des activités de Marché	66	72	716	-45%	1 299
Net Divers	27	30	295	21%	219
Produit Net Bancaire	498	543	5 374	-3%	5 519
Résultat des opérations sur immobilisations financières	35	38	379	3345%	11
Charges Générales d'exploitation	303	330	3 263	8%	3 028
Résultat Brut d'Exploitation	239	260	2 578	-1%	2 606
Dotations nettes des reprises aux provisions	-82	-89	-881	-36%	-1 373
Impôt sur les résultats	29	32	318	27%	251
Résultat Net	121	132	1 304	8%	1 204

Taux de conversion au 31 décembre 2015  
EUR/DH : 10,783  
USD/DH : 9,9008



## COMPTES CONSOLIDÉS

	Euros	2015 Dollars	MAD	Var 15-14	2014 MAD
<b>ACTIF</b>					
Valeurs en caisse, Banque centrale, Trésor public, Services des chèques postaux	965	1 051	10 403	4%	9 967
Actifs financiers évalués à la juste valeur	2 389	2 602	25 760	-10%	28 610
Actifs financiers disponibles à la vente	635	691	6 846	40%	4 891
Prêts et créances sur les EDC et assimilés	1 945	2 118	20 971	30%	16 073
Prêts et créances sur la clientèle	16 070	17 502	173 280	12%	155 153
Placements détenus jusqu'à leur échéance	2 278	2 481	24 559	35%	18 153
Immeubles de placement	281	307	3 035	263%	835
Immobilisations corporelles	604	658	6 516	11%	5 847
Immobilisations incorporelles	65	71	703	-6%	744
Ecart d'acquisition	79	86	852	2%	832
Autres actifs	602	656	6 496	6%	6 138
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>25 913</b>	<b>28 223</b>	<b>279 421</b>	<b>13%</b>	<b>247 243</b>
<b>PASSIF</b>					
Dettes envers les EDC et assimilés	4 746	5 169	51 176	54%	33 143
Dettes envers la clientèle	16 531	18 004	178 255	11%	161 269
Titres de créances émis	832	906	8 968	-32%	13 170
Provisions	60	66	651	24%	523
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	801	873	8 639	27%	6 795
Capitaux Propres	2 050	2 233	22 110	6%	20 803
Capitaux Propres Part du Groupe	1 578	1 719	17 022	6%	16 064
Capitaux Propres Intérêts minoritaires	472	514	5 088	7%	4 740
Autres passifs	892	972	9 623	-17%	11 540
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>25 913</b>	<b>28 223</b>	<b>279 421</b>	<b>13%</b>	<b>247 243</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>					
Marge d'intérêts	792	863	8 541	10%	7 743
Marge sur commissions	181	197	1 951	2%	1 914
Résultat des activités de marché	61	66	653	-45%	1 194
Net divers	62	68	672	4%	646
Produit Net Bancaire	1 096	1 194	11 817	3%	11 497
Charges Générales d'Exploitation	581	632	6 261	7%	5 828
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	62	68	672	1%	666
Résultat Brut d'Exploitation	453	493	4 883	-2%	5 003
Coût du risque	134	145	1 440	-19%	1 778
Résultat d'Exploitation	319	348	3 444	7%	3 225
Résultat avant Impôt	335	365	3 616	9%	3 324
Impôt sur les résultats	89	97	961	52%	632
Résultat Net	246	268	2 655	-1%	2 692
Résultat Net - Intérêts minoritaires	65	71	699	-7%	748
Résultat Net - Part du Groupe	181	198	1 956	1%	1 944

Taux de conversion au 31 décembre 2015

EUR/DH : 10,783

USD/DH : 9,9008

