



RAPPORT ANNUEL 2023

SOMMAIRE

- 3** Le Mot du Président
- 4** Le Mot du Directeur Général
- 5** Le Conseil d'Administration
- 6** Le Comité de Direction
- 7** Contexte économique de l'exercice 2023
- 10** Les résultats de la BMOI en 2023
- 14** Les actions et réalisations de la BMOI dans le domaine commercial
- 15** Dans le domaine des supports de développement
- 18** Analyse de l'activité et des résultats 2023
- 24** À propos de la BCP
- 35** Rapports des Commissaires aux Comptes
- 41** Etats financiers 2023
- 47** Nos agences et GAB

Mot du Président

La BMOI a su traverser les périodes de turbulences économiques, grâce à sa stratégie solide et à la mobilisation de ses équipes. La confiance que les clients accordent à la banque et l'appui du Groupe BCP ont également joué un rôle clé dans cette réussite. Cette performance exceptionnelle est le fruit d'un travail collectif et d'une vision à long terme. Cela confirme la solidité et la fiabilité de la BMOI en tant qu'acteur majeur du secteur bancaire à Madagascar.

Nous tenons à féliciter l'ensemble des collaborateurs de la BMOI pour leur engagement et leur détermination. Leur professionnalisme et leur esprit d'équipe ont permis d'atteindre ce succès remarquable. Nous remercions également nos clients pour leur confiance renouvelée et pour leur fidélité. Nous nous engageons à continuer à les accompagner à être un partenaire de confiance.

Enfin, nous exprimons notre gratitude envers le Groupe BCP pour son soutien et sa collaboration précieuse. Ensemble, nous avons su relever les défis et surmonter les obstacles pour atteindre ce bilan exceptionnel. La BMOI est plus que jamais motivée à poursuivre sa croissance et à renforcer sa position sur le marché, tout en restant fidèle à ses valeurs et à sa mission première : développer une banque de référence et pérenne à Madagascar.



**Naina
ANDRIANTSITOHAINA**
Président

Mot du Directeur Général

Contre toute attente, 2023 s'est traduit par une nouvelle aggravation du contexte international avec la survenance du conflit du Moyen Orient, en plus de celui Russo / Ukraine. Le PIB mondial a marqué un nouveau fléchissement pour la troisième année consécutive. Seule l'inflation mondiale a commencé un repli encore trop timide. Ce contexte a lourdement impacté Madagascar qui a vu une contraction de la demande de ses clients internationaux, aggravée par le repli des prix internationaux du Nickel et l'effondrement de ceux de la Vanille. De fait, le marché bancaire des crédits et des dépôts a enregistré un repli historique en lien avec le ralentissement général de l'économie.

Dans cet environnement particulièrement défavorable, la BMOI démontre une nouvelle fois la pertinence de son business model et la solidité de ses fondamentaux en atteignant la quasi-totalité de ses objectifs commerciaux et financiers, tout en préservant la qualité de ses risques.



Alain MERLOT
Directeur Général

Au final, le Résultat Net 2023 progresse de 29,4 % pour atteindre le niveau historique de 131,5 Mds MGA avec un Coex exceptionnel de 31,4 %.

Rien n'aurait été possible sans l'engagement indéfectible des collaborateurs de la banque et sans le soutien actif du Groupe BCP.

Le Conseil d'administration



Naina ANDRIANTSITOHAINA
Président



Mohammed Kamal MOKDAD
Administrateur



Abdelwafi ATIF
Administrateur



Sebti JALIL
Administrateur



Hanane EL BOURY
Administrateur



Abdeslam BENNANI
Administrateur



Mohamed AJJOUJ
Administrateur



Lalaina ANDRIANTSITOHAINA
*Administrateur, représentante
de la Société ORIMBATO S.A*



Patrick RAZAFINDRAFITO
*Administrateur, représentant
de la Société Financière
d'Investissement ARO (FIARO)*

Le Comité de direction

**PILOTE AU QUOTIDIEN LES ACTIVITÉS DE LA BANQUE
AU 31 DÉCEMBRE 2023**



Alain MERLOT
Directeur Général



Nirintsoa RATOVOHERY
Directrice Générale Adjointe



Jacky COUPAT
Directeur Central



Harimbola Valery RAKOTOARISOA
Directeur Production Bancaire



Phaëlson BENAIVONJATO
Directeur Banque de Détail



Voahangy RAMANANTOANINA
Directeur des Ressources Humaines et de la Formation



Vololoniaina RAKOTOMAMONJY
Directeur des Affaires Juridiques et Recouvrement



Philippe MAGLIOCCO
Directeur des Risques Conformité et Contrôles



Florent NAVONIKO
Conseiller du Directeur Général



Edmond RAZANAKOLONA
Directeur Financier



Oliva RAKOTO
Directrice Marketing Communication et RSE



Andritiana RANDRIAMAHEFA
Directeur des Achats et Moyens Généraux



Tina Mickaël RANAIVOSON
Directeur Comptabilité



Frédéric FONTAINE
Directeur Organisation et Informatique



Satrana ANDRIAMAHENINA
Directeur Clientèle Entreprises

Contexte économique de l'exercice 2023

Environnement bancaire malgache

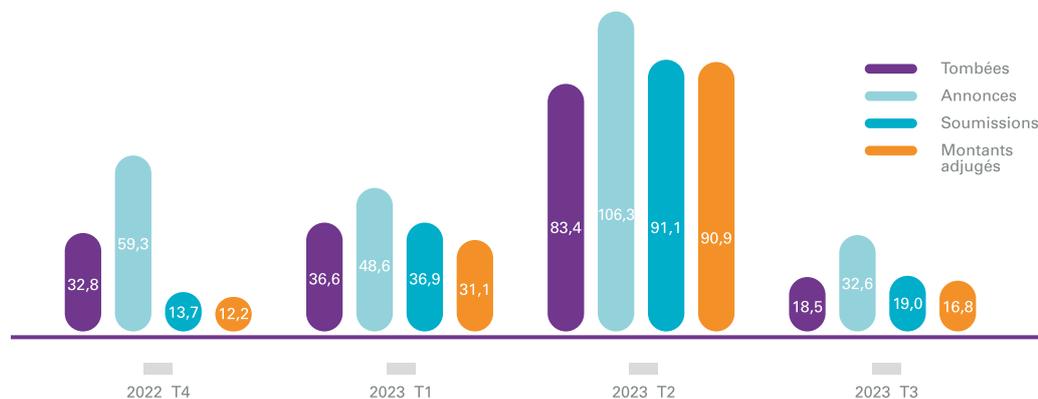
Le marché des Bons du Trésor par Adjudication (BTA)

La baisse des offres reçues et des titres émis par le Trésor public constatée depuis le début de l'année s'est poursuivie au cours du troisième trimestre de 2023. Durant les neuf premiers mois de 2023, les opérations de l'État sur ce marché se sont soldées par un remboursement net de fonds de 89,1 milliards d'ariary.

Ainsi, l'encours global des BTA a continué de régresser pour se situer à 475,7 milliards d'ariary à fin septembre 2023, contre 546,7 milliards d'ariary à fin juin 2023 et 564,8 milliards d'ariary à fin décembre 2022.

Les banques, malgré leur défection, sont restées les principaux détenteurs des BTA. Elles détiennent 75,8% pour cent de l'encours global à fin septembre 2023.

Evolution des opérations sur le marché des BTA, les trois premiers trimestres, en moyenne par adjudication (en milliards d'ariary)

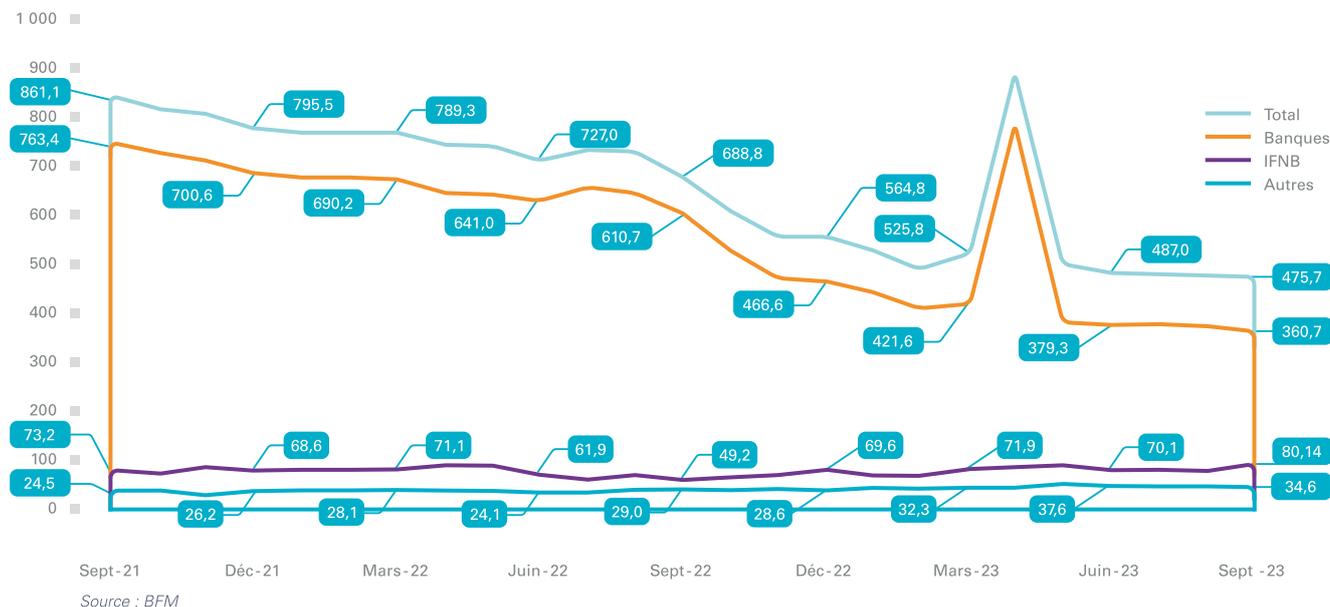


Source : BFM

Le montant nominal des opérations sur le marché secondaire a augmenté à 9,2 milliards d'ariary sur les neuf premiers mois de 2023, contre 6,8 milliards d'ariary sur la même période de 2022. Parallèlement, les échanges se sont élevés au nombre de 83, contre 61 en 2022. La plupart des transactions sur ce marché ont été principalement réalisées entre les banques et les ménages (83,7%), suivies par celles entre les banques et autres (12,4%), entre les banques et les entreprises (2,7%), et entre les banques et les IFNB (1,2%).

Eu égard au remboursement net de fonds sur les BTA au cours des neuf premiers mois de l'année 2023, s'élevant à 89,1 milliards d'ariary, l'encours global de ces titres publics s'est établi à 475,7 milliards d'ariary à fin septembre 2023, contre 564,8 milliards d'ariary à fin décembre 2022. Un stock de 360,7 milliards d'ariary à fin septembre 2023 correspond à celui des banques, soit 75,8 pour cent de l'encours total.

En revanche, le secteur non bancaire a effectué une souscription nette de 7,7 milliards d'ariary au cours des trois premiers trimestres de 2023. Ainsi, ce secteur a détenu 24,2% pour cent de l'encours global des BTA à fin septembre 2023, soit une légère hausse de 6,8 points de pourcentage par rapport à celui observé à fin décembre 2022.



Marché Interbancaire de Devises (MID) et le taux de change

La situation du marché

Après un début d'année tendu, le Marché Interbancaire de Devises (MID) s'est relativement calmé. Le marché est devenu «vendeur», résultant du ralentissement des demandes de paiements d'importations plus marqué que le repli des recettes d'exportations. Les offres de devises sur le marché ont également bénéficié de la résilience des transferts provenant du secteur minier et des projets.

La solidité des rentrées de devises a permis de couvrir les demandes, voire générer des excédents d'offre. BFM a pu renforcer les réserves de change en intervenant dans des opérations d'achat de janvier à septembre 2023, BFM a ainsi réalisé des achats nets de 112,4 millions de dollars US, si ses opérations se sont soldées par un achat net de 3,6 millions de dollars US en 2022.

Opérations de BFM sur le MID

(- = Vente nette ; + = Achat net ; en millions de dollars US)



Périodes	2021		2022		2023	
	Mensuel	Cumul	Mensuel	Cumul	Mensuel	Cumul
Janvier	-10,0	-10,0	-0,5	-0,5	-23,0	-23,0
Février	-9,0	-9,0	5,8	5,3	-4,5	-27,5
Mars	-8,0	-27,0	-3,5	1,8	2,4	-25,1
Avril	-3,0	-30,0	30,5	32,3	40,7	15,6
Mai	-1,5	-31,5	13,2	45,5	46,3	61,9
Juin	12,9	-18,7	29,1	74,6	26,4	88,3
Juillet	-7,9	-26,6	-50,0	24,6	16,8	105,0
Août	-5,0	-31,6	-15,0	9,6	14,4	119,4
Septembre	-14,0	-45,6	-6,0	3,6	-7,0	112,4
Octobre	-19,0	-64,6	-2,0	1,6		
Novembre	53,6	-76,1	0,0	1,6		
Décembre	53,6	-22,5	0,0	1,6		
Total	-22,5		1,6		112,4	

Source : BFM

Le volume des transactions

Sur les neuf premiers mois de 2023, les transactions étaient effectuées pour 62,0 pour cent en Dollar US et 38,0 pour cent en Euro, contre 65,0 pour cent et 35,0 pour cent en 2022. Le volume des transactions sur le MID a nettement augmenté.

Le volume moyen journalier des opérations s'est chiffré à 50,0 millions pour le Dollar US et 23,0 millions pour l'Euro, contre respectivement 31,0 millions et 18,0 millions en 2022.

Volume mensuel des transactions sur le MID

(en millions d'unité)

Périodes	2021		2022		2023	
	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
Janvier	202,4	321,9	279,5	568,1	568,1	915,3
Février	189,6	301,9	301,9	546,9	546,9	850,7
Mars	209,4	376,1	313,6	601,9	601,9	1 030,6
Avril	242,6	363,4	268,6	551,7	551,7	892,0
Mai	219,8	368,5	332,5	614,5	614,5	1 034,4
Juin	261,2	468,3	410,8	701,7	701,7	1 002,7
Juillet	227,5	427,3	437,2	744,6	744,6	1 119,0
Août	233,7	465,4	455,5	744,2	744,2	1 157,1
Septembre	223,7	459,8	459,8	825,4	825,4	1 213,6
Octobre	216,7	444,4	444,4	794,9	794,9	
Novembre	219,7	471,6	471,6	813,7	813,7	
Décembre	265,4	547,4	547,4	893,7	893,7	

Source : BFM

Le taux de change

Sur le marché international, la résilience de l'économie américaine a permis à la Réserve fédérale d'accélérer sa lutte contre l'inflation. En revanche, l'Euro a été pénalisé par la faiblesse des données macroéconomiques, remettant en question la détermination de la BCE à poursuivre son resserrement monétaire.

La parité EUR/USD a évolué de 1,0705 à 1,0573 de fin décembre 2022 à fin septembre 2023, passant par 1,0839 à fin mars et 1,0909 à fin juin, avec un pic à 1,1236 le 17 juillet 2023. Le Dollar US s'est apprécié de 1,2 pour cent par rapport à l'Euro sur la période sous revue.

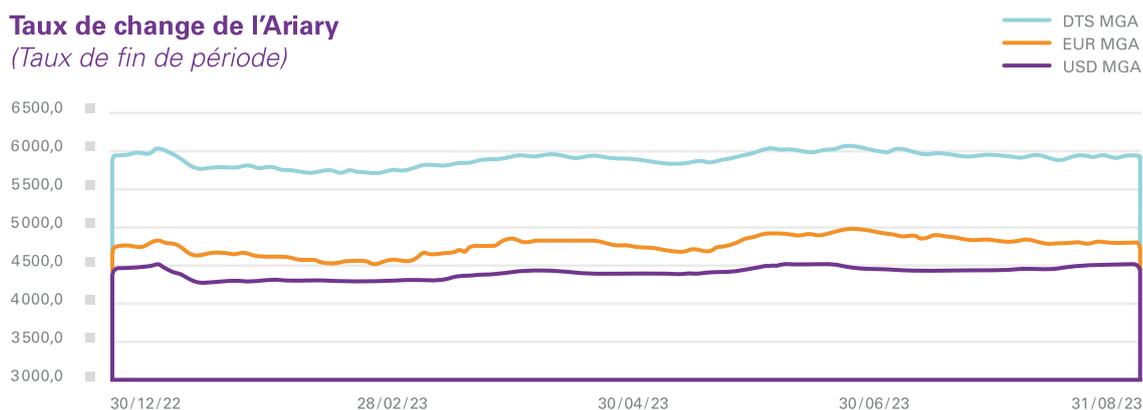
La volatilité de l'EUR/USD sur la scène internationale a davantage impacté l'EUR/MGA. Chaque rallye haussier de l'EUR/USD international exerce une pression supplémentaire en faveur de la dépréciation de l'Ariary par rapport à l'Euro.

Sur le marché national, la situation «vendeur» du MID combinée à l'appréciation du Dollar US vis-à-vis de l'Euro a influencé l'évolution de la monnaie locale. Après les corrections de janvier, l'USD/MGA a affiché une relative stabilité jusqu'au troisième trimestre de 2023.

Du dernier trimestre de 2022 au troisième trimestre de 2023, l'Ariary a enregistré une dépréciation de 1,20 pour cent par rapport au Dollar US (passant de 4 461,9 ariary à fin décembre 2022 à 4 515,5 ariary à fin septembre 2023) et de 1,09 pour cent par rapport à l'EUR (passant de 4 728,5 ariary à fin décembre 2022 à 4 780,2 ariary à fin septembre 2023).

Taux de change de l'Ariary

(Taux de fin de période)



Source : BFM



Les résultats de la BMOI en 2023

Rapport de la Direction Générale sur la gestion de la banque pour l'exercice clos au 31/12/2023

1. Contexte de l'exercice 2023

L'économie mondiale devrait enregistrer en 2023 un ralentissement de sa croissance pour la 3^{ème} année consécutive à +3,1% (contre 3,5% en 2022). Dans le même temps, l'inflation mondiale a poursuivi sa trop lente décline à +6,9% (contre +8,7% en 2022). Les tensions géopolitiques, à l'origine de cette situation, se sont encore aggravées avec le nouveau conflit du Moyen Orient.

Les effets négatifs de ce contexte international défavorable ont directement impacté la situation de l'économie de Madagascar, aggravée par l'effondrement du marché de la vanille (abandon du prix plancher). De fait, le taux de croissance de l'économie malgache devrait chuter à +3,8% (contre +4,9% dans la LF 2023), l'inflation poursuivant son repli à 8,2% en septembre 2023 après 9,5% encore en juillet 2023. Afin de lutter contre les pressions inflationnistes, la BFM a été amenée à augmenter à 2 nouvelles reprises ses taux d'intervention – Facilité de dépôt et Facilités de prêt marginal – pour atteindre respectivement 9% et 11% avec comme conséquence un renchérissement du coût du crédit mais également de la rémunération des dépôts des banques. Le redémarrage du tourisme a été insuffisant pour compenser la baisse de la production textile liée à la contraction de la demande mondiale et à la baisse des prix des produits miniers, dont principalement le Nickel, du fait notamment de la production indonésienne à bas prix. Au final, les exportations de biens ont baissé de 13,3%, et les importations de 14,7% par rapport à 2022.

L'Ariary a poursuivi sa dépréciation tant vis-à-vis de l'Euro (-5,5%) que du dollar (-2,5%), handicapé par la diminution significative des recettes de la vanille.

En synthèse, Madagascar a été négativement impactée par la baisse de la demande de ses clients internationaux, par l'inflation importée liée au contexte international, et par la baisse de la demande intérieure du fait de la contraction du pouvoir d'achat des opérateurs économiques.

Si la campagne électorale n'a pas contribué à dynamiser les activités économiques, elle s'est achevée par une élection dès le 1^{er} tour du Président sortant, sans contestation, aboutissant ainsi à préserver la paix sociale indispensable à la relance des activités économiques.

2. Le marché bancaire et la BMOI en 2023

Le marché bancaire des crédits bruts a enregistré un ralentissement historique de sa croissance +3,1% contre une progression de 19% en 2022, reflet de la situation économique dégradée.

La BMOI a fait moins bien que le marché avec une progression de +0,2%, insuffisante pour maintenir sa part de marché laquelle a légèrement régressé à 12% contre 12,3% en décembre 2022.

L'encours moyen annuel des crédits de la banque a pourtant progressé de +14%, soit +161,6 Mds MGA à 1317,5 Mds MGA pour un budget de 1398 Mds MGA, soit un TRO en léger retard à 94,2% (-80,5 Mds), ce qui constitue néanmoins une bonne performance dans le contexte dégradé du marché. De fait, les objectifs commerciaux de production de crédits ont été globalement atteints à 260,3 Mds MGA, soit un TRO de 99,2%.



Les crédits douteux et litigieux (CDL) du marché bancaire ont baissé de 6,7% (- 67,3 Mds MGA) alors que dans le même temps, les provisions pour créances douteuses ont augmenté de 7,3%, ce qui apparaît contradictoire. Si les CDL de la BMOI ont progressé de 10,8% sur un an - en application de la rigueur de sa politique de déclassement - la BMOI présente toujours le taux de CDL le plus bas de la place (4,6% contre 8,3% pour le marché) et de loin.

Concernant les dépôts, la BMOI a progressé de 8,8% (+192 Mds MGA) contre +6,4% pour le marché, permettant ainsi de faire progresser sa part de marché de 15,9% en décembre 2022 à 16,3% en décembre 2023. Cette progression s'est faite essentiellement sur les Entreprises Privées Non Franches (+91 Mds MGA, soit 8,9%) mais également sur les Entreprises Publiques (+58 Mds MGA, soit +70%) et les Particuliers (+10,2 Mds MGA, soit +1,5%).

Grâce à cette surperformance par rapport au marché, la BMOI est au rendez-vous de son objectif de dépôt en encours fin de mois (TRO de 100,6%) même si l'objectif en « encours moyens mensuels » n'a pas pu être atteint (TRO de 96,3%), la progression des dépôts s'étant faite tardivement.

Afin de résister à la pression sur le coût des ressources exercée par les banques concurrentes, la BMOI a été contrainte en défense d'accompagner les demandes de ses clients de rémunération sous forme de DAT. La part de ces derniers est passé de 3,4% du total des dépôts en décembre 2022 à 13,4% en décembre 2023.

Grâce aux bonnes performances commerciales tant en dépôts que crédits, le CERC de la BMOI s'est maintenu à 58,8%, le plus bas de la place, reflet de la situation de surliquidité de la banque, élément très favorable dans le contexte de hausse des taux du marché en 2023.

3. Les résultats de la BMOI

3.1. Le Résultat Net de l'exercice 2023 ressort à un nouveau niveau historique 131,5 Mds MGA, en hausse de 29,4% (+29,9 Mds MGA) et à 120,1% de l'objectif budgétaire de l'exercice (+22,1 Mds MGA) par rapport au TRO.

Cette excellente performance une nouvelle fois, dans un contexte économique particulièrement difficile, a été rendu possible grâce :

- Aux performances commerciales en matière de crédits (cf. précédemment) qui ont permis une hausse des produits sur crédits de +14,5% (+14,3 Mds MGA) même si en léger retard par rapport aux objectifs (TRO de 96,2%) ;
- À la maîtrise du coût des ressources clientèle dont l'augmentation inévitable (+9,2% soit +1,9 Mds MGA) pour résister à la pression des banques concurrentes a pu être limitée en deçà de l'objectif budgétaire (TRO de 91,5% soit -2,1 Mds MGA) sans perte significative de dépôts ;
- Aux rendements des placements de trésorerie en augmentation de 96,1% (+32,5 Mds MGA) à 158,6% de TRO, rendus possibles par la hausse des volumes de trésorerie disponible (+14,2% pour la trésorerie devises et +12% pour la trésorerie MGA), et par la hausse significative des taux de rendement tant en devises qu'en MGA (politiques internationales et nationale de lutte contre l'inflation) ;

- À une progression limitée des commissions (+4,1% soit +3,4 Mds MGA) du fait essentiellement de la baisse des commissions internationales (-2,2% soit -0,9 Mds MGA), conséquence directe du ralentissement de l'économie, celle-ci cependant ayant pu être compensée partiellement par la hausse des commissions domestiques (+11% soit 4,7 Mds MGA)
- À une rigueur encore accrue en matière de gestion des charges d'exploitation qui ne progressent que de 8,5% par rapport à 2022, malgré les fortes tensions inflationnistes, en économie significative par rapport à l'objectif budgétaire (TRO de 86,7% soit -12,5 Mds). De fait, le Coefficient d'Exploitation est en baisse de 426 bp et ressort au niveau exceptionnel de 31,44% pour un budget à 38,97% ;
- À un coût du risque en augmentation importante (+65,4%) à 11,3 Mds, lié aux défaillances de quelques contreparties impactées directement par le contexte économique, portant ainsi le taux de provisionnement des CDL de la banque à 95%, reflet de la politique de prudence de la BMOI.

Le PNB 2023 ressort à 258,3 Mds MGA, en augmentation de 23,2% (+48,6 Mds) à 107,4% de taux de réalisation budgétaire (TRO), tandis que le RBE s'établit à 177,1 Mds, en hausse de 31,4% (+42,3 Mds) et à 120,7% de TRO (+30,4 Mds MGA).

3.2. Poursuite du plan de transformation 2020-2024

2023 a permis la livraison de 2 projets du Plan de transformation :

- Le lancement du lot 1 de Pocket Bank, outil de banque à distance sur smartphone, destiné à remplacer à terme le produit actuel Smart BMOI Net, destiné aux Particuliers ;
- L'acquisition Mastercard sur nos GAB (19 à l'heure actuelle) dans la perspective de l'étendre à tous les GAB. L'acquisition Mastercard sur TPE est en cours de test. Le chantier a été ralenti par les travaux de stabilisation préalable de la plateforme monétique, qui ne sont pas encore totalement achevés.

Les travaux menés au début d'exercice avec BCPI afin d'optimiser encore les Coex prévisionnels vont entraîner une refonte en profondeur du Plan de Transformation conduisant à l'abandon de plusieurs projets.

Par ailleurs, les équipes de la BMOI et de BCP ont construit avec succès le plan de cadrage de la montée de version du Core banking vers la version 11 de l'Applicatif – Amplitude Up – qui ouvrira la voie vers de nombreux correctifs et fonctionnalités nouvelles, apportant plus de productivité, plus de sécurité dans les traitements, et plus de qualité dans les services rendus à nos clients. Le kick-off du projet a été acté fin novembre pour une bascule en lot 1 fin juillet 2024.

3.3. Les ressources humaines

L'essentiel de la réussite de la BMOI en 2023 comme précédemment provient de la qualité de ses collaborateurs grâce à leurs compétences et à leur implication, y compris et surtout dans les situations difficiles.

Au 31/12/2023, l'effectif de la banque est de 503 ETP, en augmentation modérée par rapport à 2022 (+11 soit +2,2%). Cette augmentation a très majoritairement concerné les fonctions commerciales qui représentent dorénavant 47,3% des effectifs de la banque (contre 46,3% en 2022).

L'effort de formation des collaborateurs, essentiel pour développer encore leur efficacité, s'est poursuivi en 2023 avec 17313 heures de formation pour 389 collaborateurs, et pour un coût de 740 MMGA équivalent à celui de 2022, et représentant 2,4% des frais de personnel.

La banque a notamment poursuivi et intensifié le programme Lean Management, outil essentiel pour permettre de faire progresser encore la qualité de service, dans la perspective d'étendre à terme les champs de la certification ISO 9001/2015 laquelle a été renouvelée une nouvelle fois à l'issue de l'audit de certification de début 2023.

Les collaborateurs ont vu leur travail récompensé à travers la distribution de parts variables, en fonction de leur niveau d'atteinte des objectifs, et à travers le paiement d'un intéressement calculé sur le Résultat net, et dont l'accord triennal a été renouvelé en 2023 à l'issue des discussions avec les partenaires sociaux.

3.4. Les autres faits marquants de l'exercice 2023

- Démission du directeur de l'Audit interne en mars 2023, ainsi que d'un collaborateur de l'équipe d'Audit. Ce dernier a été remplacé en décembre 2023.
- Démission de la responsable de la Conformité en mai 2023, remplacée par promotion interne.
- Recrutement de la nouvelle Directrice Banque de Détail, en préparation des départs en retraite des 2 responsables actuels.
- Validation en CA du 18/12/2023 de la BMOI :
 - Création d'une Direction Moyens et Support, sous la responsabilité d'un 2^{ème} DGA détaché du Groupe BCP (en cours de recherche), regroupant la Production Bancaire, le Capital Humain, les Achats et Moyens Généraux, la Juridique et le Contentieux, et le Secrétariat des CA et des AG ;
 - Création d'une Direction Finance et Performances regroupant la Direction Comptabilité et la Direction Finance ;
 - Nouvelle organisation cible de la Direction Marketing et Communication (séparation Communication et Marketing) ;
 - Nouvelle organisation cible de la Banque de Détail : création d'une Direction des Marchés Institutionnels d'ici le T4- 2024, et création d'un Pôle d'animation des marchés spécialisés (Immobiliers et Diaspora).
- Publication le 23/10/2023 de l'Instruction n° 002-2023-CSBF instaurant 2 ratios de liquidité à respecter progressivement par les banques en 2024 : le ratio de liquidité à court terme (LCR) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR).
- Publication le 12/12/2023 du projet de circulaire CSBF relatif à l'instruction n° 003-2023-CSBF sur les nouvelles Exigences en Fonds propres (EFP) des établissements de crédits (EC).

4. Synthèse

- Dans un contexte économique très défavorable, tant sur le plan international que national, la BMOI a pu, une nouvelle fois, atteindre ou dépasser la quasi-totalité de ses objectifs, pour dégager un Résultat Net historique de 131,5 Mds de MGA, en progression de 29,4%, avec un Coefficient d'Exploitation remarquable de 31,44%.
- Cette performance n'aurait pas été possible sans le soutien actif du Groupe BCP, l'engagement sans faille des collaborateurs, et surtout la solidité des fondamentaux de la banque (qualité de la clientèle de Grandes Entreprises et de Particuliers moyens et hauts de gammes, pertinence du modèle stratégique,...), atouts essentiels pour affronter les nombreux nouveaux défis de 2024.



Les actions et réalisations de la BMOI dans le domaine commercial

Résilience commerciale confirmée et performance renouvelée

Le contexte mondial 2023 a été marqué par un ralentissement général de l'activité, lié à la poursuite de la situation inflationniste qui peine à s'affaiblir, et des crises géo-politiques à l'international avec la résurgence d'un nouveau conflit au Moyen Orient. Au niveau national, Madagascar a été inévitablement touchée par cette inflation importée, à cause de sa dépendance aux échanges internationaux. Ce fléau, exacerbé par l'effondrement du marché de la vanille et une chute importante du cours de Nickel, qui font partie des activités phares du pays et principaux pourvoyeurs de devises étrangères, a induit une nette dégradation de l'activité économique en général, et de l'activité bancaire en particulier.

En premier lieu, le marché des crédits suivait la même tendance et a enregistré un ralentissement historique de sa croissance à +3,1% pour la profession ; contre une progression de 19% en 2022. La BMOI, quant à elle a enregistré une progression de 14% de son en cours moyen annuel. Ce qui constitue une belle performance dans un contexte dégradé du marché, tel qu'évoqué plus haut.

La Banque continue également à se démarquer sur son marché, en faisant évoluer ses dépôts de +8,8% alors que le marché progresse seulement de +6,4%. Notons que la BMOI demeure en excédent de trésorerie et avec un niveau de rémunération correct, lui ayant permis de préserver sa rentabilité et d'impulser son développement commercial.

En poursuivant sa stratégie de croissance ciblée sur son fonds de commerce, et sur tous ses segments de clientèle, la BMOI maintient son coût de risque à un niveau soutenable et avec un taux de crédits douteux et litigieux (CDL), toujours le plus bas de la place.

Quant aux initiatives innovantes, la BMOI poursuit le déploiement de son plan de transformation en renforçant, entre autres, la dématérialisation et digitalisation de son process et parcours clients. Pour illustrer, avec le lancement du e-banking BMOI Pocket courant S1 2023, plus agile et à l'air du temps, à l'endroit de sa clientèle des Particuliers.

Le déploiement du Lean Management se poursuit également auprès des services de la production bancaire et a permis d'apporter une nette amélioration aux processus internes et à l'organisation de travail des collaborateurs. C'est un gage pour la préservation de la qualité de services et de la satisfaction des clients internes et externes.

La BMOI dispose actuellement de 18 agences réparties dans les principales villes du pays et de deux Centres d'Affaires localisés à Antananarivo et Toamasina. L'ouverture d'une nouvelle agence a été étudiée tout au long de 2023, et sera mise en œuvre courant 2024.

La Banque se prépare également depuis 2023 à l'adoption sur l'exercice 2024 des nouvelles normes prudentielles issues des recommandations de Bâle III, en adaptant ses dispositifs, processus et moyens, y compris son capital humain. Avec ces préparations, la BMOI ne peut qu'être mieux armée pour accueillir les changements, et en faire des opportunités de développement et de sécurisation, en même temps de son activité commerciale.





Dans le domaine des supports de développement

Organisation informatique et production bancaire

L'année 2023 a été marquée par d'importantes avancées pour la Direction Organisation Informatique (DOI) avec plusieurs initiatives et réalisations notables :

- **Monétique** : introduction des nouveaux TPE Verifone X990 à écran tactile et déploiement progressif de l'acquisition Mastercard pour nos GAB et TPE ont été des faits saillants. De plus la mise en production de l'application mobile banking « BMOi Pocket » et la GED web banking BMOiNet ont contribué à cette dynamique.
- **Optimisation et Migration** : des efforts significatifs ont été entrepris pour optimiser divers processus, tels que le module CDL, la migration de l'outil de filtrage des flux swift SSS vers Transactions Screaming, le paiement automatique GASYNET (encore en phase de stabilisation), la dématérialisation des demandes d'avis adressées à la DAJR (GLPI), la migration du progiciel paye vers SAGE 100C et le chantier SMS de fidélisation client.
- **Améliorations de sécurité et de performance** : plusieurs mesures ont été prises pour renforcer la sécurité et améliorer les performances, notamment avec la mise en place d'une automatisation de fiabilisation des données, l'optimisation des protocoles de routage réseau, la montée de version des OS poste de travail vers Windows 11 et la mise en production d'un dispositif de sécurité SI-EDR (Endpoint Detection and Response) sur les postes de travail. De plus, l'optimisation des bases Oracle de production à Casa, et la migration vers une nouvelle infrastructure plus performante hébergeant le core banking à Casa ont été réalisées avec succès.
- **Sharepoint et réorganisation** : des efforts significatifs ont été déployés pour la dématérialisation et la gestion concernant la domiciliation IMPORT & EXPORT du département Commerce international (DCI), la gestion des contrats fournisseurs avec la Direction des Affaires Juridique et Recouvrement (DAJR) et l'évolution de DRC SharePoint. Par ailleurs, une réorganisation du DOMO a été entreprise avec la création d'un service dédié au Support Assistance MOA (Amplitude).

De plus, le pré-cadrage et le cadrage de la montée de version du CBS SOPRA en V11, projet Amplitude UP, ont été initiés pour assurer une transition fluide vers les nouvelles versions.

La BMOI a été certifiée compliant sur la plateforme SWIFT à la suite d'une mission d'audit CSP SWIFT qui s'est déroulée au quatrième trimestre de 2023. La Direction de la Production bancaire (DPB) qui est un gros utilisateur de la messagerie SWIFT a apporté sa contribution dans le processus d'obtention de cette certification et la BMOI voit ainsi renforcée sa posture en cybersécurité du réseau de paiement SWIFT. Le CSP de SWIFT est construit autour de trois piliers :

- Sécurisation de l'environnement local,
- Prévention et détection des fraudes,
- Partage en permanence des informations et préparation contre les futures cybermenaces.



En effet, dans le cadre du CSP, SWIFT a développé le Customer Security Controls Framework (CSCF) – un ensemble de directives, de contrôles pour les membres de SWIFT sur la façon d’exploiter en toute sécurité leur environnement SWIFT. Ils ont également introduit l’obligation pour les entreprises d’attester de leur niveau de conformité à ce Framework. Cette attestation sert d’indicateur à SWIFT, aux membres, à ses régulateurs et à ses parties tierces de la posture de sécurité de ses membres dont la BMOI.

En parallèle de ces efforts de sécurisation, la DPB a vu trois de ses collaborateurs obtenir la certification Green Belt en 2023. Ces experts joueront un rôle important dans le déploiement du Lean Management au sein de la Direction, accélérant ainsi la mise en œuvre des projets d’amélioration déjà engagés. Leur expertise contribuera à promouvoir une culture d’efficacité et d’innovation au sein de l’organisation.

L’année 2023 a été caractérisée par des avancées technologiques et sécuritaires significatives dans les opérations bancaires, démontrant l’engagement continu envers l’innovation et la protection des actifs financiers.

Ressources humaines

Effectifs

Les effectifs ont connu une légère augmentation de 2% de 2022 à 2023. En effet, ils sont de 503, CDI et CDD confondus à fin 2023 contre 492 à fin 2022.

En termes d’évolution de 2022 à 2023, outre le remplacement des sorties, il y a eu également :

- Des créations de poste dont principalement :
 - Community Manager à la Direction Marketing Communication et RSE,
 - Chargé de rapprochement comptable à la Direction Comptabilité,
 - Responsable Trade Finance, Business Developer (Trade Finance et Cash Management) à la Direction Transaction Banking,
 - Chargés de missions en renfort sur des chantiers stratégiques à la Direction Transaction Banking.
 - Responsable du Service Support, Assistance et Maîtrise d’Ouvrage et Chargé Support, Assistance et Maîtrise d’Ouvrage au Département Organisation et Maîtrise d’Ouvrage.
- Des renforts dont principalement :
 - Chargés d’Affaires Entreprises à la Direction Clientèle Entreprises,
 - Chargé de Surveillance des Engagements, Contrôleur Permanent à la Direction Risques conformité et Contrôle permanent.

La répartition entre les hommes et les femmes reste toujours relativement stable : 44% d’hommes et 56% de femmes.

La moyenne d’âge est à 38 ans tandis que l’ancienneté est à 11,5 ans.

En termes de mouvements

Réel effectif 2022	492
Embauches	54
Sorties	-43
Situation 31.12.2023	503

Le nombre d’embauches réalisé est de 54 en 2023 contre 62 en 2022 soit une diminution de 14%.

33 soit 61% concernent le siège et 21 soit 39% concernent le réseau.

Sur les 43 départs de 2023, principalement 56 % sont des départs volontaires des collaborateurs (principal motif : autres opportunités), 16 % : fin de contrat à durée déterminée ou CDD, 14 % : départ à la retraite, 12 % : rupture de contrat d'essai, 2 % : décès de collaborateurs.

Conditions salariales et sociales

L'enveloppe de la Part Variable a augmenté de 16% en 2023 par rapport à 2022.

Quant à l'Intéressement, l'enveloppe de 2022 distribuée en 2023 a augmenté de 12% par rapport à celle de 2022.

Un nouvel Accord d'Intéressement a été signé en décembre 2023 entre la Direction Générale et les Délégués du Personnel. Ce nouvel Accord est conclu pour une durée de trois ans à compter de l'exercice ouvert au 1^{er} janvier 2023. Il prend effet avec les résultats de l'exercice 2023.

Par ailleurs, grâce à la mise en œuvre de la formation Lean Management, des améliorations importantes ont été apportées sur l'heure de versement de la paie mensuelle, soit avant midi si auparavant en fin de journée, et aussi sur les délais de recrutements, une amélioration de 60% en moyenne. L'objectif étant la satisfaction des clients en interne (les collaborateurs) et en externe.

Formation

17 313 heures de formation ont été dispensées à 389 collaborateurs. Ainsi, en moyenne, chaque collaborateur a bénéficié de 44,50 heures de formation.

22 thèmes de formations ont été dispensés par des prestataires externes et concernent divers domaines tels que : organisationnel, linguistique, réglementaire, monétique, développement personnel, commercial, commerce international, juridique.

Quant aux formations diplômantes (ITB, BP), 16 collaborateurs ont été inscrits au cours de l'année 2023. A noter que 29% du budget 2023 a été alloué à ces formations diplômantes.

Au total, MGA 647 623 154 ont été investis dans la formation en 2023, dont MGA 540 967 627 inscrits dans nos charges et MGA 106 655 527 représentant les financements reçus de la part de FMFP.

La formation sur le Lean Management, en partenariat avec la Société ACPE, reste toujours le projet phare pour l'année 2023, s'inscrivant dans la volonté de la Direction Générale de dupliquer cette méthode dans d'autres entités de la Banque dont :

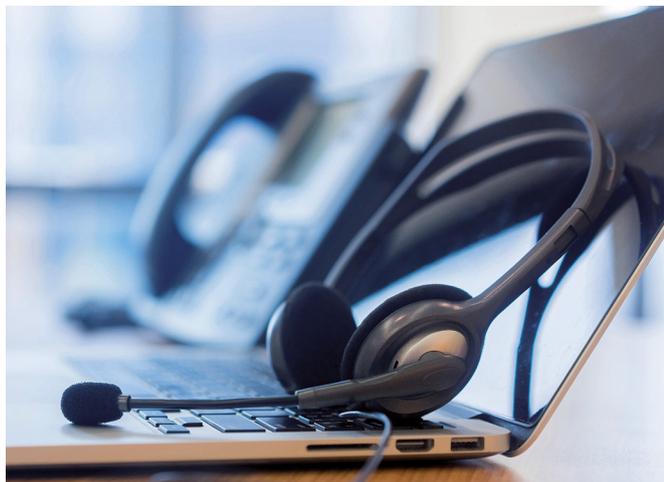
- L'agence du Zoom à Ankorondrano,
- La Direction de la Production Bancaire : le Département Monétique et Banque à Distance et le Service Gestion de Comptes,
- La Direction des Achats et Moyens Généraux,
- La direction des Ressources Humaines et de la Formation.

Au total, 58 collaborateurs ont été certifiés Yellow Belt, et 07 d'entre eux ont été certifiés Green Belt par la suite et 01 en cours de finalisation de la formation pour devenir un Référent Lean à la BMOI.

Toujours avec ACPE, des projets d'amélioration ont été menés dans les entités concernées et couronnés de succès.

Pour rappel, le Lean Management est une méthode de gestion de la production qui organise les processus par chaîne de valeur en éliminant les gaspillages grâce à l'implication des employés et vise ainsi à améliorer les performances d'une entreprise et, plus particulièrement, la qualité et la rentabilité de sa production grâce à l'amélioration continue.

Ce projet se chiffrait à MGA 338 827 370 dont une partie a été financée par le FMFP cité ci-dessus.



Analyse de l'activité et des résultats 2023

Soldes intermédiaires de gestion

Le résultat net social décembre 2023 de la BMOI est de 131 552 millions d'Ariary, nouveau plus haut résultat historique de la banque après celui de l'exercice précédent, en hausse de +29,4% soit +29 909 millions d'Ariary, pour un budget à date de 109 501 GMGA et un taux de réalisation de 120,1%, soit +22 051 millions d'Ariary.

Cette hausse est liée à :

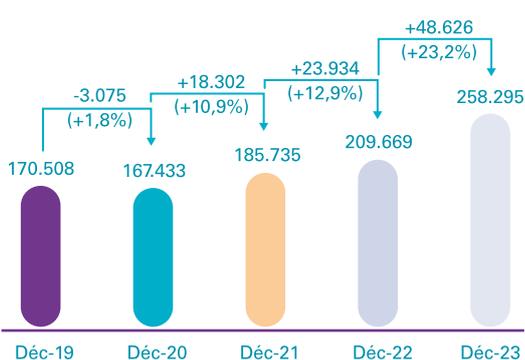
- Un produit net bancaire qui ressort à 258 295 millions d'Ariary, en hausse de +23,2% soit +48 656 GMGA ;
 - Des frais de gestion qui ressortent à 81 211 millions d'Ariary, en hausse de +8,5% soit +6 347 millions d'Ariary ;
 - Un coût du risque qui ressort à 11 327 millions d'Ariary, en hausse de +65,4% soit +4 480 millions d'Ariary.
- La BMOI a poursuivi en 2023 sa stratégie de constitution d'un matelas de provision, avec d'une manière générale sans prise en compte des garanties et au-delà de la réglementation locale. Le taux d'encours douteux ressort à 4,4%, niveau très en dessous du niveau global des banques à Madagascar ;
- Un impôt sur les sociétés qui ressort à 34 222 millions d'Ariary, en hausse de +29,7% soit +7 831 millions.

Le résultat brut d'exploitation ressort à 177 084 millions d'Ariary, en hausse de +31,4% soit +42 279 millions d'Ariary.

Le coefficient d'exploitation ressort à 31,44% en forte baisse de -426 bp par rapport à 2022. La BMOI possède toujours le coefficient d'exploitation le plus faible des banques à Madagascar.

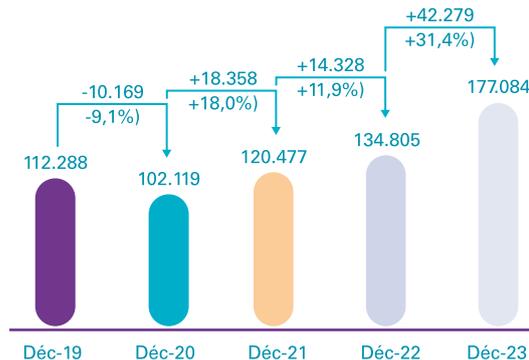
Produit Net Bancaire

En Mios MGA



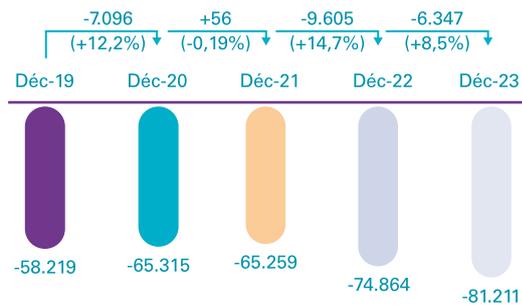
Résultat Brut d'Exploitation

En Mios MGA



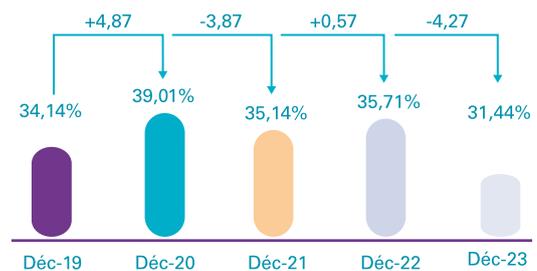
Charges d'Exploitation

En Mios MGA



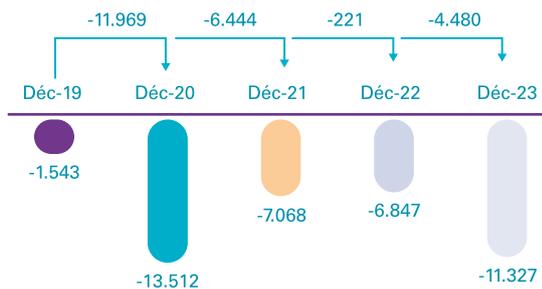
Coefficient d'Exploitation

En Mios MGA



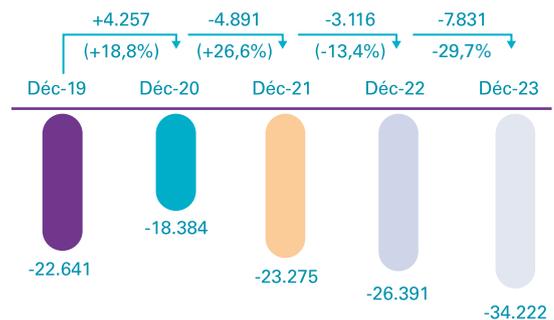
Coût du Risque

En Mios MGA



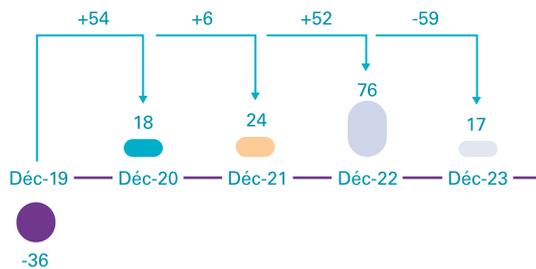
Impôt sur les Sociétés

En Mios MGA



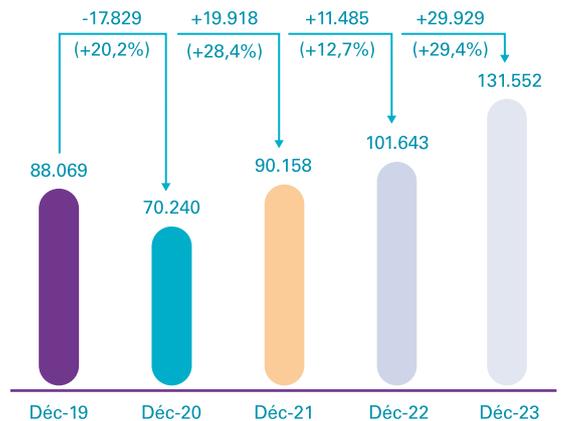
Résultat des Actifs Immobilisés

En Mios MGA



Résultat Net

En Mios MGA



Produit Net Bancaire

Concernant le Produit Net Bancaire, son évolution est liée à :

- Une hausse de la marge nette d'intérêts de +40,3% soit +44 828 millions d'Ariary, qui ressort à 156 152 millions d'Ariary ;
- Une hausse des commissions de +4,1% soit +3 374 millions d'Ariary, qui ressortent à 85 514 millions d'Ariary ;
- Une hausse des autres produits et charges d'exploitation bancaire de +2,6% soit +424 millions d'Ariary, qui ressortent à 16 629 millions d'Ariary.

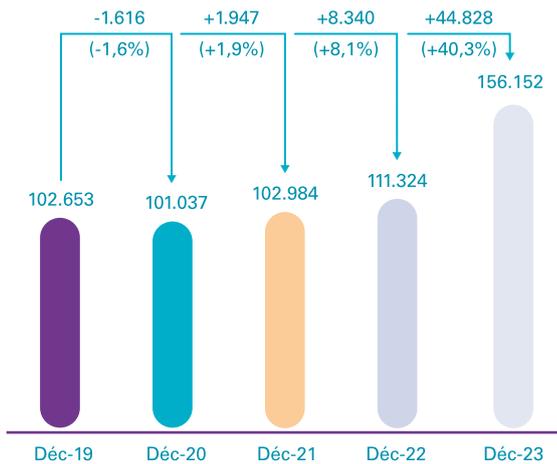
Le poids des commissions dans le Produit Net Bancaire est en baisse sur 2023 de -6,1% et se situe à 33,1%.

Le Poids de la Marge Nette d'Intérêts dans le Produit Net Bancaire est en hausse de +7,4% et se situe à 60,5%.



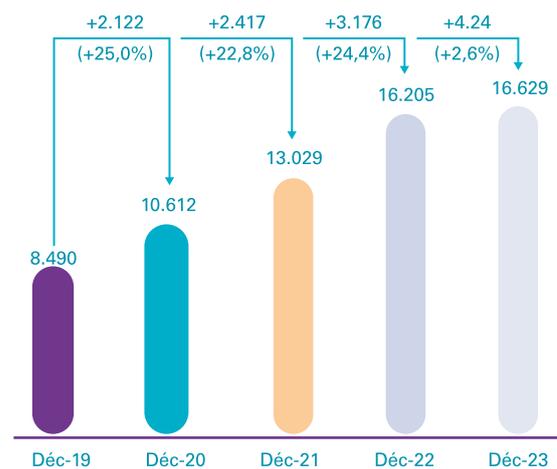
Marge Nette d'Intérêts

En Mios MGA



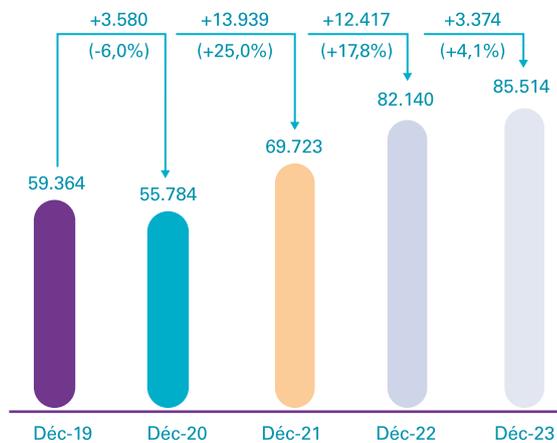
Autres Produits et Charges Financiers

En Mios MGA

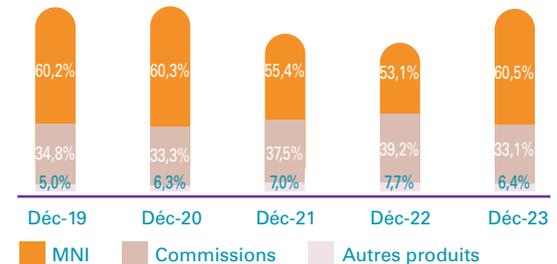


Commissions Nettes

En Mios MGA



Répartition du Produit Net Bancaire



Marge Nette d'Intérêts

L'évolution de la marge nette d'intérêts est liée à :

Une hausse des produits de trésorerie de +96,1% soit +32 505 millions d'Ariary, qui ressortent à 66 320 millions d'Ariary. Les principales composantes de l'évolution de la trésorerie se répartissent de la manière suivante :

- Une hausse des volumes de trésorerie devises de +14,2% soit +70,3 milliards d'Ariary, se situant à 564,0 milliards d'Ariary ;
- Une hausse du taux de rémunération de la trésorerie DEV de +296 bp, se situant à 4,20%. La trésorerie DEV a profité de la hausse des taux USD et EUR décidées par les banques centrales (FED et BCE), ceci compte tenu des conséquences de la crise Russie Ukraine (inflation) ;
- Une hausse des volumes de trésorerie MGA de 12,0% soit +56,8 milliards d'Ariary, se situant à 532,3 milliards d'Ariary ;
- Une hausse du taux de rémunération de la trésorerie MGA de +211 bp, se situant à 9,01%. La trésorerie MGA a bénéficié sur 2023 de conditions favorables sur les placements interbancaires et à des taux moyens annuels de l'ordre de 9,56%, conséquence des décisions de politique monétaire depuis début 2022 de la Banky Foiben'i Madagasikara (BFM) avec une hausse des taux directeurs face à une pression inflationniste importante (+10,8% en glissement à fin décembre 2022 et +7,6% en glissement à fin octobre 2023). Le taux des placements sur Bons du Trésor est également en hausse depuis le mois de novembre 2022 (dernière adjudication à fin décembre 2023 à 11,64% en moyenne sur le BTA 52 semaines). Le taux moyen annuel se situe à 8,78% à fin décembre 2023 et continuera à augmenter à la faveur de renouvellement des échéances.

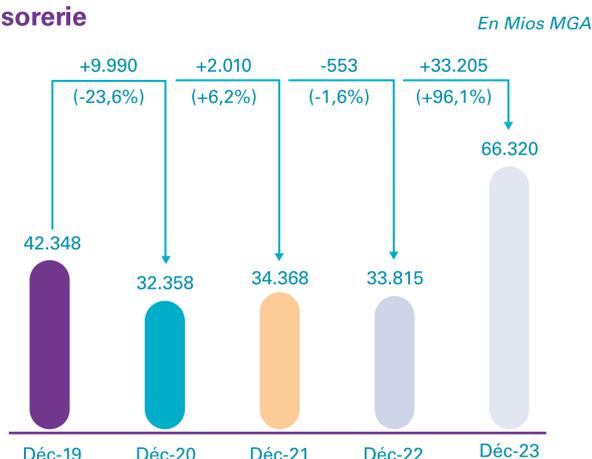
Une hausse des produits sur crédits de +14,5% soit +14 262 millions d'Ariary, qui ressortent à 112 880 millions d'Ariary. Les principales composantes de l'évolution de l'activité crédits se décomposent de la manière suivante :

- Une hausse des volumes moyens annuels de +14,0% soit +161,6 milliards d'Ariary, se situant à 1317,5 milliards d'Ariary ;
- Avec une très légère hausse du taux de rémunération de +4 bp, se situant à 8,45%.

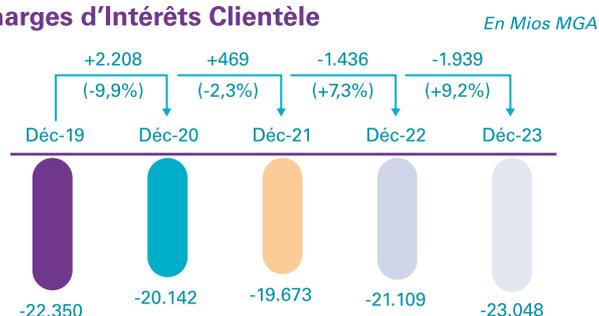
Une augmentation des charges sur dépôts de +9,2% soit +1 939 millions d'Ariary, qui ressortent à 23 048 millions d'Ariary. Les principales composantes de l'évolution de l'activité dépôts se décomposent de la manière suivante :

- Une hausse des volumes de +10,0% soit +209,6 milliards d'Ariary, qui ressortent à 2 305,6 milliards d'Ariary ;
- Avec une stabilité du taux de rémunération, se situant à 0,99%.

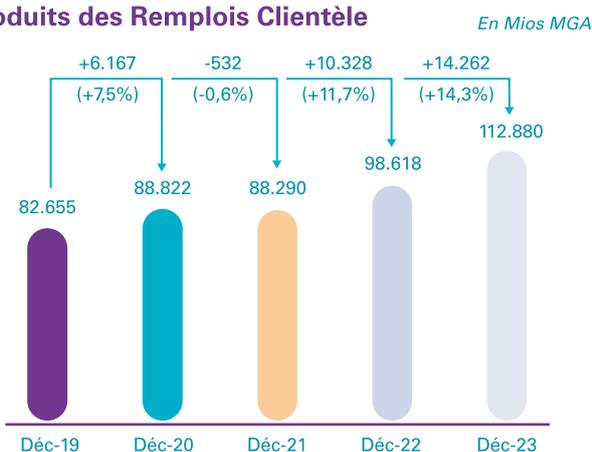
Trésorerie



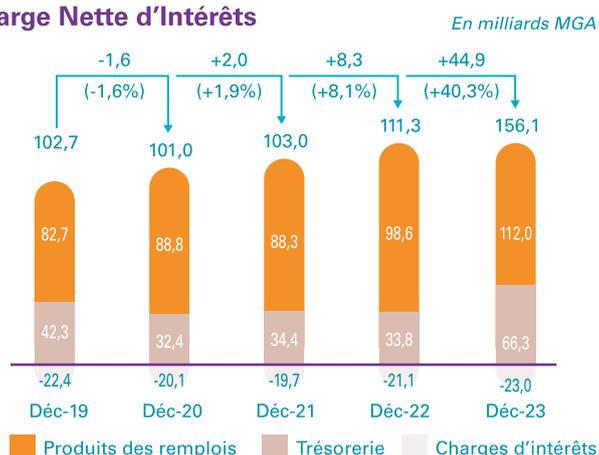
Charges d'Intérêts Clientèle



Produits des Remplois Clientèle



Marge Nette d'Intérêts



Charges d'Exploitation

Les charges d'exploitation progressent de +6 347 millions d'Ariary soit +8,5% et représentent 81 211 millions d'Ariary à fin 2023. Elles se situent très en dessous du budget 2023 avec un taux de réalisation de 86,7%.

Les principaux facteurs externes influençant globalement les charges d'exploitation sont :

- Inflation : +7,6% en glissement annuel à fin octobre 2023 avec un impact direct sur les révisions salariales collectives et les augmentations des prix et services de nos prestataires locaux ;
- Évolution du cours MGA/EUR : +5,5% en 2023 (cours à fin décembre 2023 de 4 986,57 MGA/EUR contre 4 728,55 MGA/EUR à fin décembre 2022) et +2,1% en progression moyenne sur 3 ans. Pour rappel près de 40% de nos charges liées aux services extérieurs sont, soit réglées en EUR, soit indexées sur le cours MGA/EUR (principalement les loyers).

Les frais de Personnel représentent 37,8% des charges d'exploitation en 2023 (vs 35,4% en 2022), les services extérieurs 43,7% (vs 49,3% en 2022) et les impôts, taxes et dotation aux amortissements 18,5% vs 15,3% en 2022).

Frais de Personnel

Les frais de personnel ont progressé de +15,5% en 2023, soit +4 121 millions d'Ariary et s'élèvent à 30 659 millions d'Ariary.

Le poste « Salaires et Traitements » progresse de +18,2% en 2023, soit +3 794 millions d'Ariary et s'élève à 24 617 millions d'Ariary. Les principales évolutions de ce poste sont relatives



- Aux « Appointements fixes » qui progressent de +14,4% soit +1 577 millions d'Ariary dont les principaux impacts sont liés à la révision collective (+9% du salaire de base en 2022), aux révisions individuelles (2,5% du salaire brut) et à l'évolution nette des effectifs (embauches, départs et effet année pleine des recrutements de l'année précédente) ;
- Aux « Primes de fin d'année » qui progressent de +16,7% soit +327 millions d'Ariary ;
- Aux « Indemnités de transport et logement » qui progressent de +18,5% soit +262 millions d'Ariary ;
- A la « Prime d'intéressement » qui progresse de +31,8% soit +828 millions d'Ariary.

Le poste « Charges sociales et retraite » progresse de +15,9% en 2023, soit +297 millions d'Ariary et s'élève à 2 168 millions d'Ariary. Ce poste se compose des cotisations patronales CNaPS et des cotisations au Plan d'Épargne Entreprise pris en charge directement par la banque.

Le poste « Autres Charges de Personnel » progresse de +0,8% en 2023, soit +31 millions d'Ariary et s'élève à 3 843 millions d'Ariary.

Services Extérieurs

Les Services Extérieurs ont diminué de -3,7% en 2023, soit -1 375 millions d'Ariary et s'élèvent à 35 515 millions d'Ariary.

Globalement, les charges liées à l'informatique sont en légère augmentation de +0,6% en 2023 soit +64 millions d'Ariary et représentent 10 407 millions d'Ariary. Cette faible hausse est liée à des reprises de provisions constituées au fil des exercices et non justifiées à fin 2023.

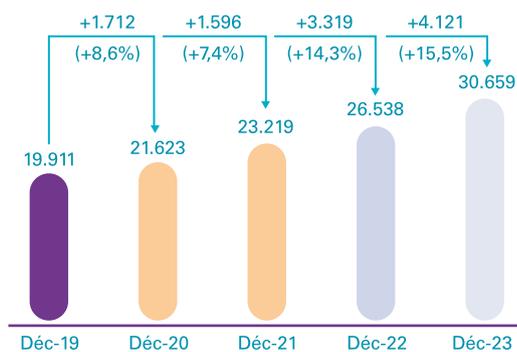
Les charges liées aux Services Généraux sont stables d'un exercice à l'autre, représentent 9 239 millions d'Ariary avec la constatation des effets positifs du projet de dématérialisation des avis et relevé (-75,9% soit -451 millions d'Ariary sur les frais d'affranchissement).

Les charges liées à la gestion immobilière ont progressé de +6,5% en 2023, soit +620 millions d'Ariary et s'élèvent à 10 215 millions d'Ariary. La principale évolution est liée aux charges de loyers (+9,1% soit +576 millions d'Ariary), impact lié à la dépréciation de l'Ariary et à l'augmentation des surfaces occupées.

Les charges liées au Marketing, Communication et RSE ont progressé de +9,0% en 2023, soit +90 millions d'Ariary et s'élèvent à 1 095 millions d'Ariary, évolution liée principalement à un accompagnement plus marqué sur notre Plan de Transformation Stratégique.

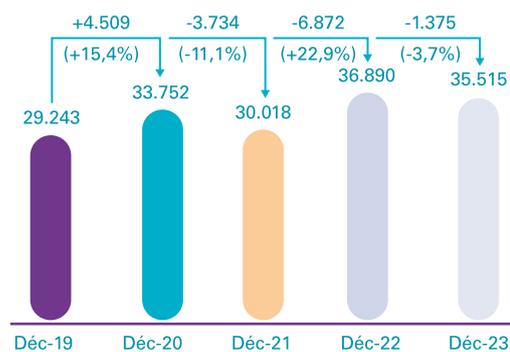
Frais de Personnel

En Mios MGA



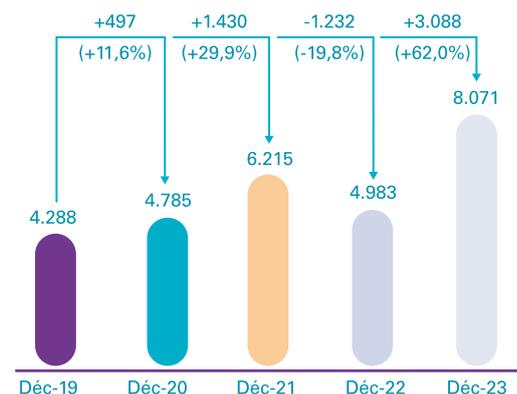
Service Extérieurs

En Mios MGA



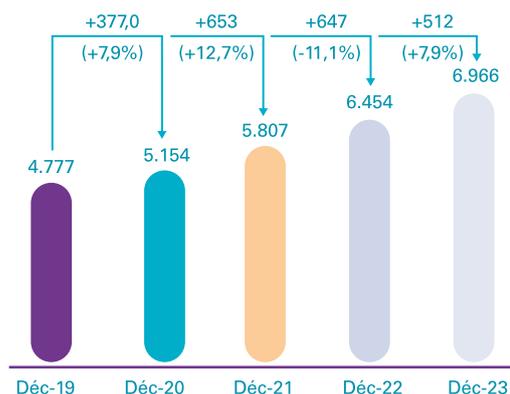
Impôts et Taxes

En Mios MGA

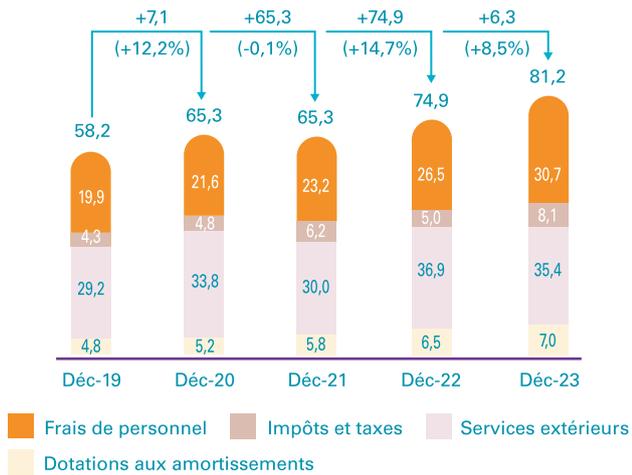


Dotations aux Amortissements

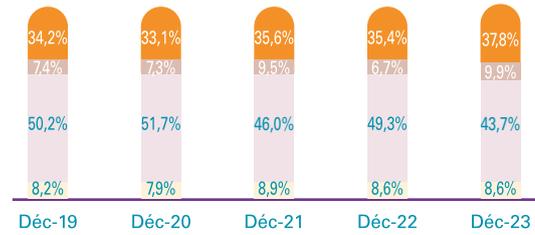
En Mios MGA



Charges d'Exploitation



Répartition des Charges d'Exploitation En Mios MGA

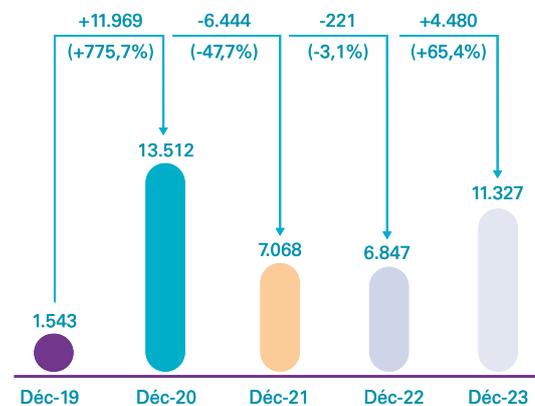


COÛT DU RISQUE

A fin 2023, le coût du risque s'élève à 11 327 millions d'Ariary, en augmentation de +65,4% par rapport à 2022 soit +4 480 millions d'Ariary.

Le taux de défaut de la banque s'élève à 4,4% à fin 2023 contre 4,1% à fin 2022, avec un taux de défaut du segment entreprise (cœur de cible de la BMOI) à 3,9% à fin 2023 contre 3,5% à fin 2022.

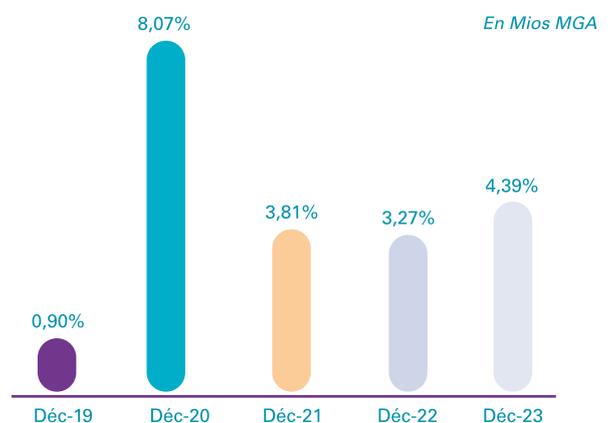
Coût du Risque En Mios MGA



Ratio Coût du Risque / Encours Sains En Mios MGA



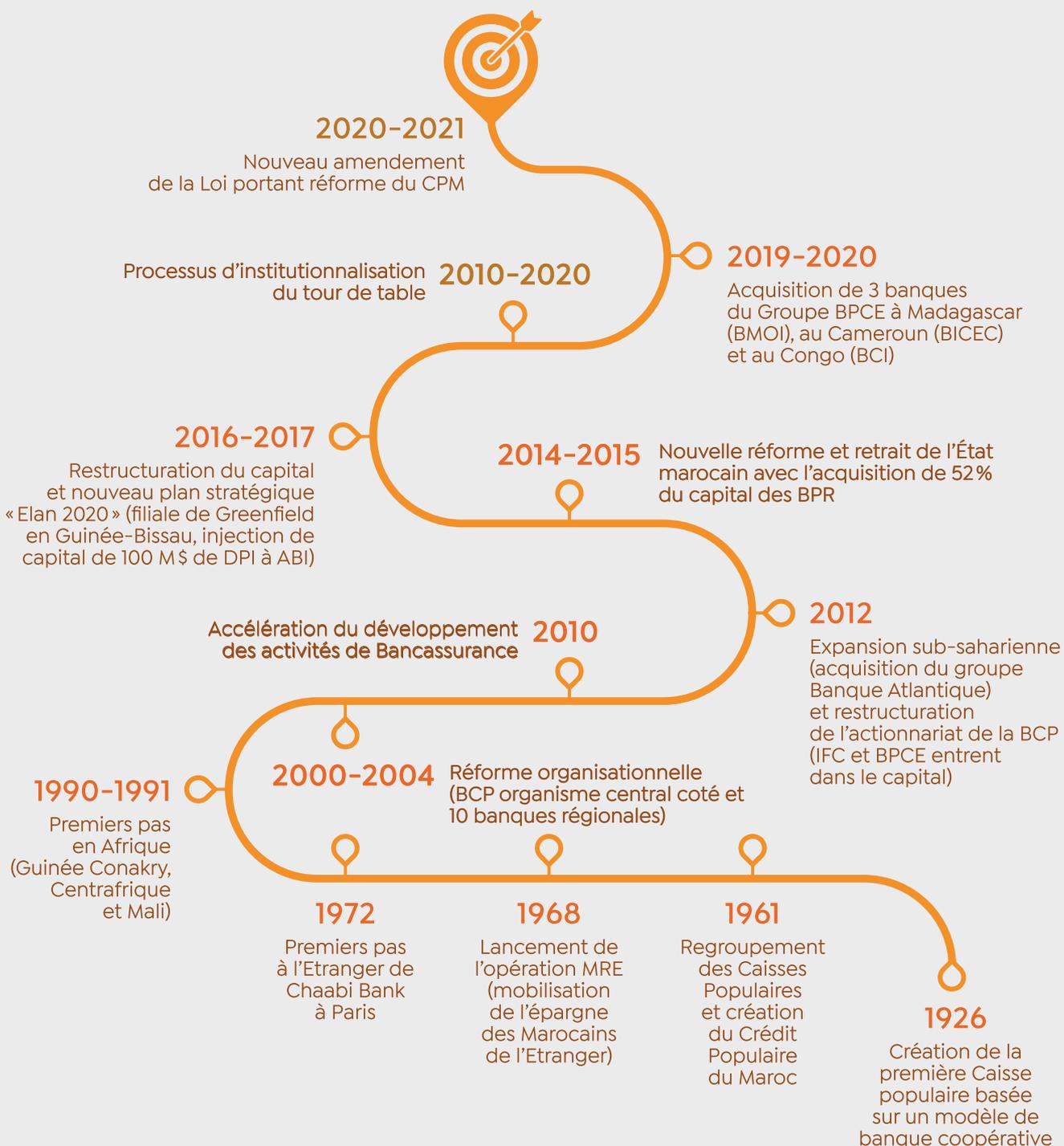
Ratio Coût du Risque / Produit Net Bancaire En Mios MGA



1. À PROPOS DE LA BCP

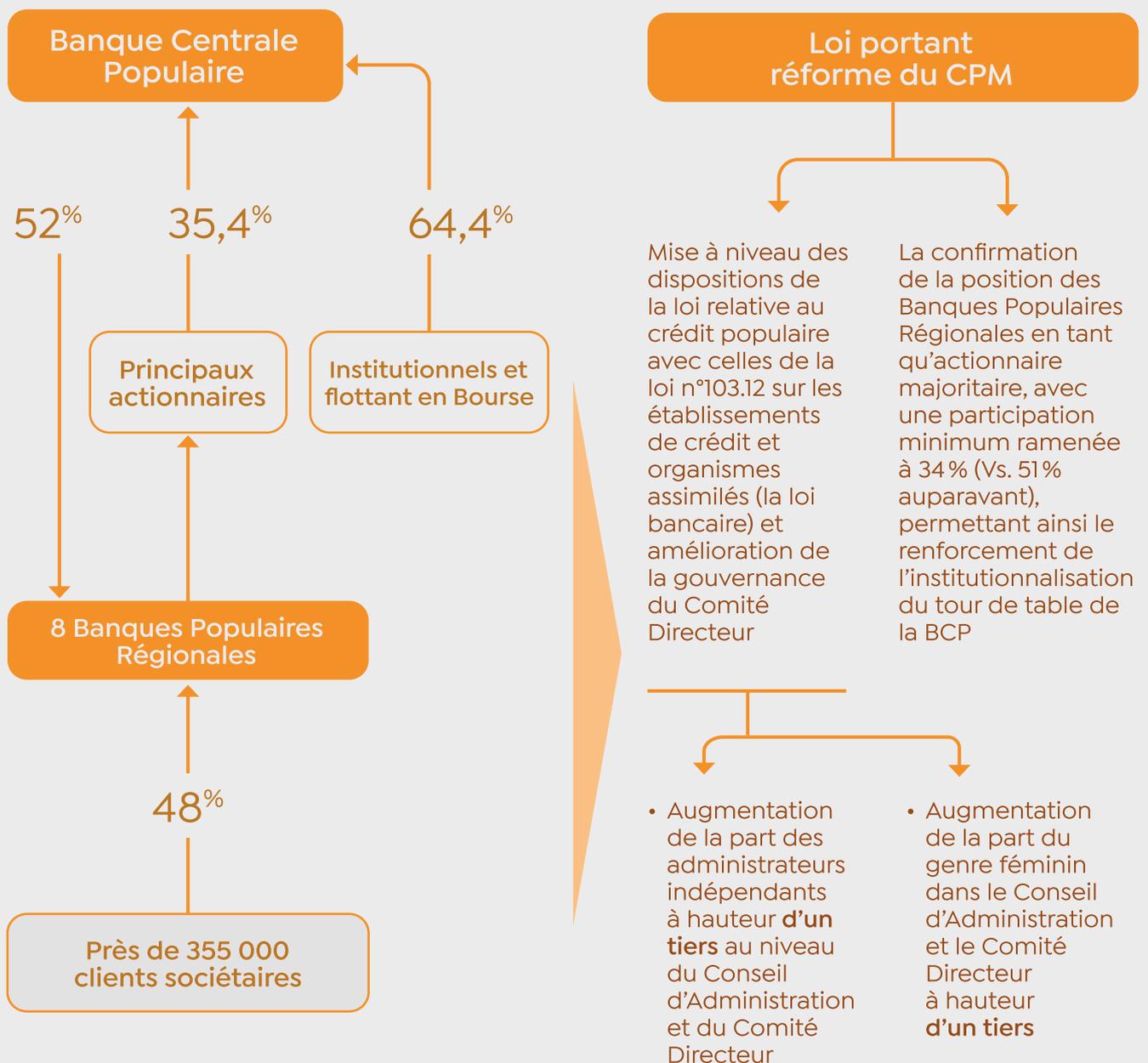
Fondé dans les années 1920, le Groupe BCP est devenu une banque universelle de premier plan au Maroc et en Afrique

ETAPES CLÉS



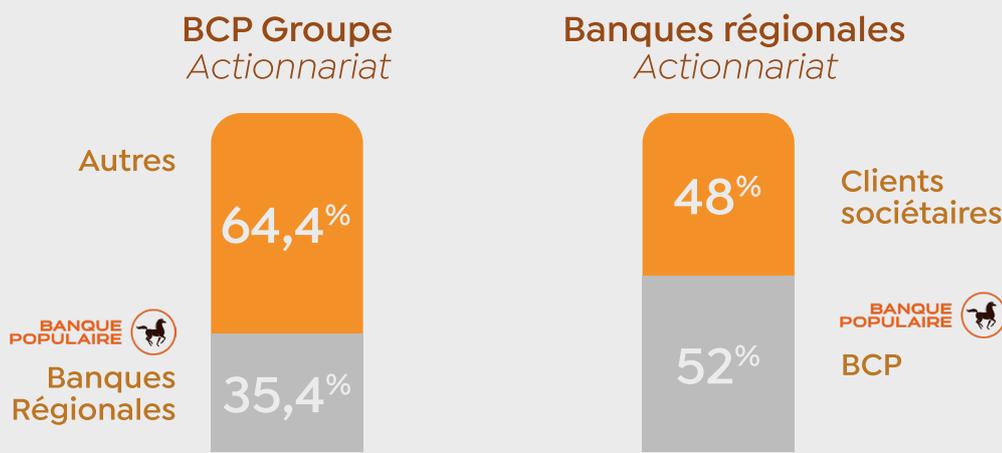
Une structure mutualiste, consolidée par l'adoption de la loi portant réforme du CPM

Le groupe BCP est l'une des premières institutions bancaires du Maroc. Il tire sa force de ses valeurs de solidarité et de son organisation unique au Maroc. Il est composé de 8 Banques Populaires Régionales (BPR) à vocation coopérative, de la Banque Centrale Populaire (BCP), Organe Central du Groupe, de forme Société Anonyme cotée en Bourse, de filiales spécialisées, de fondations et de banques et représentations à l'étranger. Le groupe BCP est présent dans 32 pays dans le monde. Il est, au Maroc, le premier collecteur de l'Épargne et un des leaders du financement de l'économie.

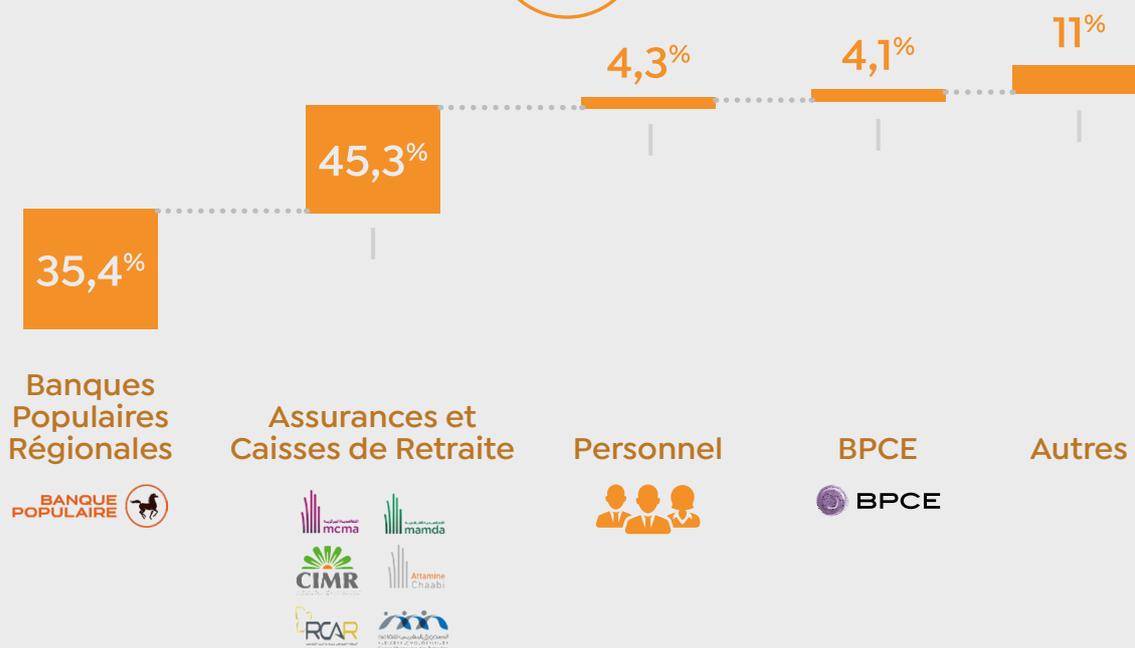


Un actionnariat institutionnel conforme au modèle mutualiste

Un banque détenue par ses clients



et dotée d'un actionnariat stable



Groupe BCP : une forte identité avec un ADN unique

**Une banque de genèse coopérative
et qui fait de l'inclusion financière et du soutien
des populations ses missions premières**



Banque coopérative

Un modèle impliquant une forte cohésion entre les BPR (banques régionales) et la BCP

Le capital des BPR est détenu par 355 000 sociétaires clients



Intégration financière

Rôle crucial dans la facilitation de l'accès aux services bancaires, pour les populations des pays de présence

Une des rares banques à l'échelle du continent avec des institutions de microfinance



Service bancaire à la diaspora

Première banque à s'adresser au segment des Marocains du Monde (MDM)

Aujourd'hui, les MDM représentent une part importante des dépôts (plus de 1 000 000 de clients)



Empreinte internationale

Présence en Europe depuis 1972 avec l'ouverture de la première agence ChaabiBank

Présence en Afrique subsaharienne depuis 1990

Aujourd'hui le Groupe est présent dans 32 pays et se classe 8^{ème} en Afrique en termes de Tier 1

Une large palette de métiers couverts par le Groupe



Activités bancaires

Maroc

- Banque Centrale Populaire
- Huit Banques Populaires Régionales
- Banque Privée
- Bureaux de représentation en Europe, en Amérique du Nord et au Moyen Orient
- Banque Participative : Bank Al Youssr
- Banque Al Amal

Europe

- ChaabiBank, présente dans sept pays européens

Afrique Subsaharienne

Présence dans 18 pays en Afrique subsaharienne, notamment dans les régions de :

- l'Afrique de l'Ouest (ABI),
- l'Afrique Centrale (BPMC, BICEC et BCI), et
- l'Océan Indien (Madagascar, Île Maurice)



Activités d'investissement et de gestion d'actifs

- CIB Offshore (Plateforme Offshore)
- Upline Group (Asset management - UCM, Ingénierie financière - UCF, intermédiation boursière - US et Al Wassit, Fonds d'investissement - UAI)
- Securities Services ex Mediafinance
- BCP Middle East



Activités d'assurance

Maroc

- MAC (Mutuelle Attamine Chaabi)
- MAMDA Ré
- Maroc Assistance International
- Upline Courtage

Afrique Subsaharienne

- Atlantique Assurance Vie & Non Vie
- GTA-C2A Vie & Non Vie



Activités Para-bancaires et de Services

Activités para-bancaires

- Crédits à la consommation : Vivalis
- Leasing : Maroc Leasing
- Leasing long-terme : Chaabi LLD
- Microfinance : Attawfiq, AMIFA et ses filiales en Afrique

Services

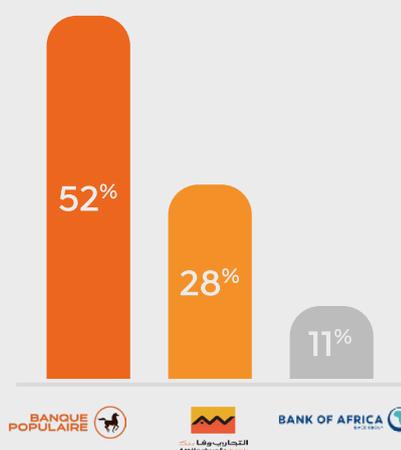
- Paiements et canaux digitaux : PCA
- Services de proximité et de paiement : M2T

- Traitements : BP Shore BO
- Consulting : BCP Consulting
- Ressources humaines : Human Resources Solutions & Services International (HR2SI)
- Valorisation de patrimoine & Facility Management : BP REM
- Archivage : Chaabi Doc Net

Au fil des années, le CPM a maintenu son leadership dans les activités de banque de détail au Maroc

Leader des dépôts de la diaspora marocaine

Part de marché sur les dépôts MDM, Décembre 2023



Un acteur majeur des dépôts des clients particuliers (marché domestique)

Part de marché des dépôts de détails (marché domestique), Décembre 2023



Une position de leader sur les crédits aux particuliers (marché domestique)

Part de marché sur les crédits aux particuliers (marché domestique), Décembre 2023



Dans l'ensemble, l'un des leaders du marché marocain

Part de marché sur les crédits à l'économie, Décembre 2023

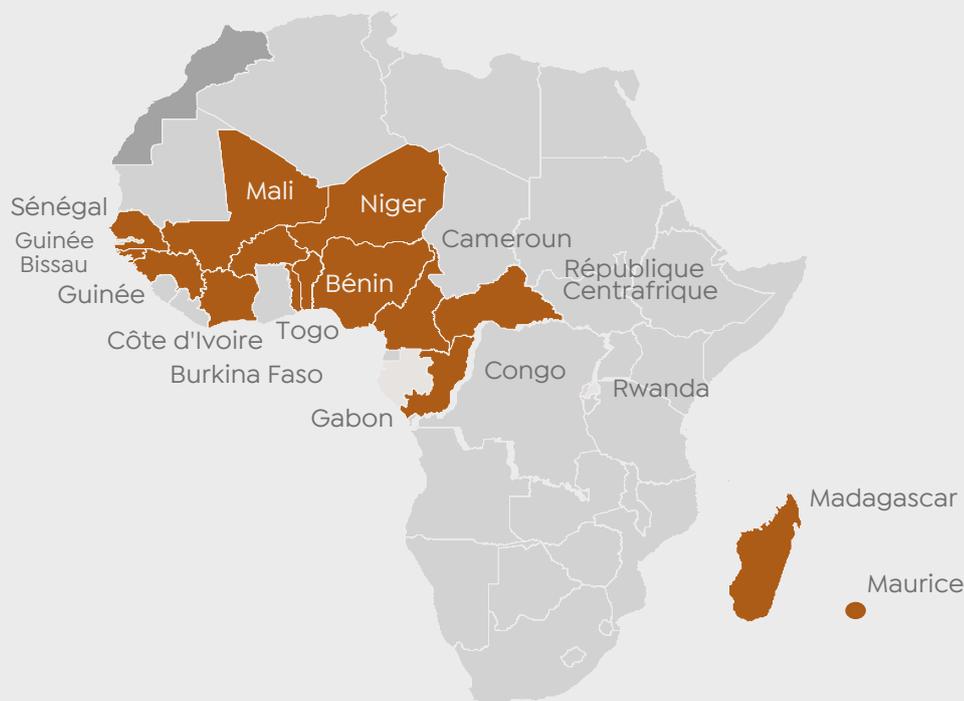


Part de marché sur les dépôts, Décembre 2023



Présence internationale du Groupe

Une large couverture du Continent africain qui classe le Groupe BCP au 7^{ème} rang en terme de Fonds Propres Tier 1*



* Selon le magazine *The Banker*

Présence en Afrique (hors Maroc et Mauritanie)

PAYS	ABI	AMIFA	BCP
 Côte d'Ivoire	✓	✓	
 Sénégal	✓	✓	
 Mali	✓	✓	
 Burkina Faso	✓	✓	
 Bénin	✓		
 Guinée Bissau	✓		
 Togo	✓		
 Niger	✓		
 Guinée	✓	✓	
 République Centrafricaine			✓
 Gabon		✓	
 Madagascar			✓
 Rwanda		✓	
 Cameroun			✓
 Maurice			✓
 Congo			✓

- **UEMOA** : Le Groupe BCP est présent à travers sa Holding ABI dans 8 pays de l'Afrique de l'Ouest
- **Afrique Centrale** : Le Groupe est présent dans 3 pays, notamment le Cameroun, le Congo et la République Centrafricaine
- **Océan Indien** : Le Groupe opère au niveau de Madagascar et de l'Île Maurice
- **Microfinance** : Reflétant son ADN de banque mutuelle, le Groupe BCP est la seule banque en Afrique à avoir une activité de microfinance à travers sa filiale AMIFA. En constante expansion, cette filiale couvre 7 pays d'Afrique subsaharienne

2. LE GROUPE BCP EN CHIFFRES

Chiffres clés du groupe BCP



61 Milliards / **520,2** Milliards

- Une capitalisation Boursière de **61 milliards** de Dirhams (au 15/03/2024)
 - Un Total Bilan consolidé de **465 milliards** de Dirhams à fin 2021
-



~ **8,5** Millions

- **6,6 millions** de clients au Maroc
- **1,9 millions** de clients en Afrique subsaharienne



~ **355** k

- Près de **355 000** actionnaires clients ayant fait confiance au Groupe
-



9 539 /
18 600

- **9 539** points de distribution, dont 1363 agences bancaires au Maroc et environ 400 en Afrique subsaharienne
- Environ **18.600** collaborateurs



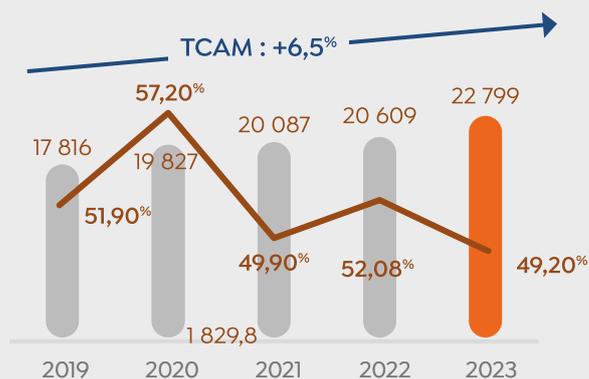
149 000 /
2,8 Milliards

149 000 dossiers de financements débloqués en faveur de clients exerçant des activités génératrices de revenus en 2023, à travers Attawfiq Microfinance, pour un montant de **2,8 milliards** de dirhams

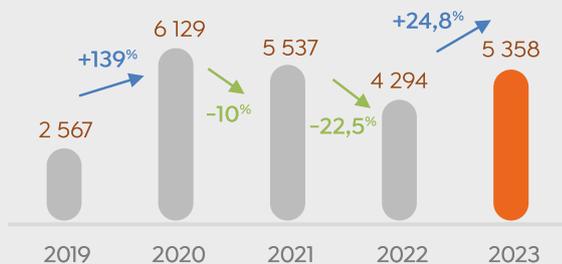
Indicateurs financiers du Groupe (1/2)

PRINCIPAUX INDICATEURS CONSOLIDÉS DU COMPTE DE RÉSULTAT (EN MILLIONS DE MAD)

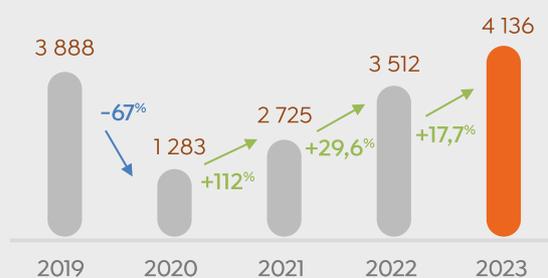
Produit Net Bancaire et COEX



Coût du Risque



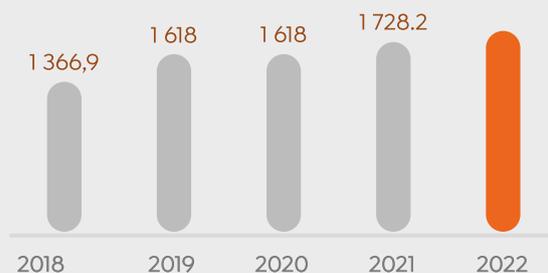
Résultat Net Consolidé



Résultat Net part du Groupe



Dividendes



Indicateurs financiers du Groupe (2/2)

PRINCIPAUX INDICATEURS BILANCIELS

(EN MILLIARDS DE MAD)

Créances nettes sur la clientèle



Dépôt la clientèle



Capitaux propres consolidés



Des fondamentaux ayant permis le maintien des notations du Groupe

**STANDARD
& POOR'S**
RATINGS SERVICES

FitchRatings

MOODY'S



2021	BB+ / Stable	BB+ / Stable	Ba1 / Négative
2022	BB+ / Stable	BB+ / Stable	Ba1 / Stable
2023	BB+ / Stable	BB+ / Stable	Ba1 / Stable



2021	BB / Stable	Not Rated	Ba1 / Négative
2022	BB / Stable	Not Rated	Ba1 / Stable
2023	BB / Stable	Not Rated	Ba1 / Stable

- En Juillet 2022 et **suite à l'amélioration de la perspective de la note du Souverain par Moody's** (passant de Négative à Stable), l'agence de notation a procédé à **un ajustement mécanique pour le GBCP, dont la perspective de la note s'est également apprécié de Négative à Stable.**
- En 2023, la notation du **Groupe BCP a été confirmée avec Perspective Stable aussi bien par S&P et Moody's.**

Rapports des Commissaires aux comptes

mazars

Delta Audit

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aux actionnaires de BANQUE MALGACHE DE L'OCEAN INDIEN (BMOI)

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers annuels de la Banque BMOI, comprenant le bilan au 31 décembre 2023, le compte de résultat, le hors bilan, le tableau de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie, les notes aux états financiers, le résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations complémentaires relatives aux Etats Financiers, pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables en vigueur à Madagascar.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) adoptées par l'Ordre des Experts Comptables et Financiers de Madagascar. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la BMOI conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) et nous avons satisfait aux autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction relatives aux états financiers annuels

Les états financiers annuels ont été établis par la direction et arrêtés par le Conseil d'Administration.

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états financiers annuels conformément aux principes comptables appliqués à Madagascar ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la base de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de mettre la Banque en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste qui s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'élaboration de l'information financière de la Banque.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes « ISA » permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nos responsabilités pour l'audit des états financiers annuels sont décrites de façon plus détaillée dans l'annexe A du présent rapport des commissaires aux comptes.

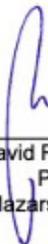
II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément aux dispositions de l'article 723 de la loi N°2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales, nous avons également l'obligation de procéder aux vérifications de la concordance des informations contenues dans les états financiers avec celles données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Après vérification du respect des dispositions de l'article ci-dessus, les informations données dans le rapport de gestion sont cohérentes avec les états financiers de l'exercice allant du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Antananarivo, le 22 avril 2024

Les commissaires aux comptes



David RABENORO
Partner
Mazars Fivoarana



Luciano RASOLOFO
Partner
Delta Audit

ANNEXE A PORTANT RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre,

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne de la Banque afin de définir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Banque ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- nous recueillons les éléments probants suffisants et appropriés montrant que les événements survenus entre la date des états financiers et la date de notre rapport, nécessitant un ajustement des états financiers ou une information à fournir dans ceux-ci, ont fait l'objet d'un traitement approprié dans les états financiers conformément au référentiel comptable applicable ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments recueillis jusqu'à la date de notre rapport ;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- nous avons l'obligation du respect du secret professionnel pour les faits, actes et renseignements dont nous avons eu connaissance.

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**Aux actionnaires de BANQUE MALGACHE DE L'OCEAN INDIEN (BMOI)**

Nous vous présentons notre rapport spécial conformément aux dispositions de la loi 2003-036 du 30 janvier 2004 sur les sociétés commerciales.

A. CONVENTIONS REGLEMENTEES (Articles 464 A 474)

En application de la loi du 30 janvier 2004, nous avons été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Il s'agit de conventions conclues entre la Banque et l'un de ses administrateurs, directeur général ou directeurs généraux adjoints devant être soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration. Cette autorisation n'est pas nécessaire lorsque les conventions portent sur des opérations courantes conclues à des conditions normales.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables à Madagascar ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1. Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice sous revue

Le Conseil d'Administration du 8 mars 2023 a ratifié :

- la prorogation des échéances pour l'ensemble des 7 conventions déjà ratifiées initialement lors des Conseils d'Administration

- du 17 octobre 2019 (4 conventions)**1. Contrat de prestation intellectuelle avec BCP**

La durée de ce « Contrat de prestations intellectuelles » entre BMOI et BCP est de trois ans à compter du 17 octobre 2019, renouvelable par tacite reconduction par périodes successives de deux ans. La prochaine échéance sera le 17 octobre 2024.

Les redevances d'assistance technique relatives à cette convention, comptabilisées au titre de l'exercice 2023, s'élèvent à MGA 5 279 146 951,35.

2. Convention de service avec BCP Consulting

La « Convention de service » entre BMOI et BCP Consulting en tant que structure de conseil entièrement dédiée à l'accompagnement des filiales du Groupe BCP a une durée de 2 ans à compter du 17 octobre 2019, renouvelable par tacite reconduction par périodes successives de deux ans. La prochaine échéance sera le 17 octobre 2024.

Aucune opération n'a été comptabilisée au titre de l'exercice 2023.

3. Convention de service avec Payment Center for Africa (PCA)

La « Convention de service » entre BMOI et Payment Center for Africa, une société spécialisée dans la gestion de la monétique et du développement digital, a une durée de cette convention est de 3 ans à compter de novembre 2020, renouvelable par tacite reconduction par périodes successives de trois ans. La prochaine échéance sera en novembre 2024.

Le montant total des prestations relatives à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 2 498 574 670,99.

4. Convention de ligne de financement CIBO

Il s'agit de l'avenant n°2 signé le 14 juillet 2022 au contrat d'ouverture de la ligne de crédit entre BMOI et CIBO en date du 25 octobre 2019 échu le 30 juin 2023. La prochaine échéance sera le 30 juin 2024.

Le montant total des opérations relatives à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 97 924 320,38.

- du 26 avril 2022 (3 conventions)

5. Convention de services Technologie avec BCP

La convention de services Technologie entre BMOI et BCP pour la fourniture de services informatiques, est conclue pour une durée initiale de douze mois et se renouvelle par tacite reconduction d'année en année à compter du 01 janvier 2021. La prochaine échéance sera le 1er janvier 2025.

Le montant total des prestations relatives à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 1 872 478 462,80.

6. Convention d'accès aux services Swift avec BCP

La « Convention d'accès aux services Swift » entre BMOI et BCP qui accepte de mettre à disposition un accès à la plateforme Swift, d'assurer l'hébergement de l'adresse Swift et le routage des messages échangés est entrée en vigueur le 1er janvier 2021 pour une durée indéterminée, sauf résiliation par les parties avec un préavis de 3 mois.

Le montant total des prestations relatives à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 355 831 926,52.

7. Contrat de dettes subordonnées avec BCP et CIB Offshore

BMOI a signé avec CIB un contrat de crédit à moyen terme subordonné, dont l'objectif principal est de renforcer les fonds propres pour l'accompagnement du développement de la capacité de BMOI de distribuer des crédits tout en respectant les ratios prudentiels réglementaires.

La convention est entrée en vigueur le 21 décembre 2021 pour une durée de 84 mois et dont l'échéance sera le 21 décembre 2028.

Le montant du crédit octroyé s'élève à USD 16 300 000,00. Le montant total des intérêts relatifs à ce contrat comptabilisé au titre de l'exercice 2023 s'élève à MGA 5 898 149 330,38.

- deux nouvelles conventions

1.8. Convention de prestation de services digitaux avec PCA

La convention de prestation de services digitaux entre BMOI et PCA pour une durée de 3 ans à compter du 3 juin 2022 est renouvelable par tacite reconduction. La prochaine échéance sera le 3 juin 2025.

Le montant total des investissements (Pocket Bank et e-Commerce) relatifs à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 5 778 640,00.

1.9. Convention Build Amplitude avec BCP TECH

La convention Build Amplitude avec BCP TECH et BMOI pour une durée de 1 an à compter du 1er juin 2022 est renouvelable par tacite reconduction d'année en année. Cette convention a pour objet de formaliser les engagements des deux parties pour la fourniture des services informatiques. La prochaine échéance sera le 1er juin 2024.

Le montant total des investissements (ADRIA et SIRON) relatifs à cette convention, comptabilisé au titre de l'exercice 2023, s'élève à MGA 95 858 000,00.

2. Convention conclue au cours de l'exercice 2023

Le Conseil d'Administration réuni en date du 22 Février 2024 a ratifié la Convention Core Banking System vers Amplitude Up. Cette convention entre BMOI, BCP Technologies et BCP Consulting a pour objet d'accompagner la BMOI à la montée en version de son Core Banking System vers Amplitude UP (v.11).

Aucune opération n'a été comptabilisée au titre de l'exercice 2023.

B. CONVENTIONS INTERDITES (Art 480)

Il est fait interdiction aux administrateurs, directeur général, directeurs généraux adjoints ainsi qu'à leurs conjoints, ascendants ou descendants et aux autres personnes interposées de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Banque, de se faire consentir par elle un découvert en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers. Il convient de rappeler que cette interdiction ne s'applique pas à des opérations courantes de la Banque.

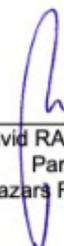
Nous n'avons pas identifié l'existence de telles opérations dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2023.

C. REMUNERATIONS EXCEPTIONNELLES ET REMBOURSEMENT DES FRAIS DIVERS ALLOUES AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION (Art 458) :

Nous n'avons été avisés d'aucune rémunération exceptionnelle allouée aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023.

Antananarivo, le 22 avril 2024

Les commissaires aux comptes



David RABENORO
Partner
Mazars Fivoarana



Luciano RASOLOFO
Partner
Delta Audit

Etats financiers 2023

Raison sociale : BANQUE MALGACHE DE L'OCEAN INDIEN

Adresse du siège social : Place de l'indépendance

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 004/BA/1989

ACTIF

Situation arrêtée au : 31 Décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Net	Net
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	4.1	492 761 172 448,70	353 545 147 185,06
Bons du Trésor et titres assimilés	4.2	425 960 202 379,81	398 710 555 532,27
Avoirs - établissements de crédit	4.3	531 694 221 133,02	551 555 285 313,33
Avoirs - autres institutions financières		1 311 214 530,19	1 311 214 530,19
Portefeuille de transaction			
Portefeuille de produits dérivés			
Prêts et avances à la clientèle	4.4	1 299 138 405 755,58	1 301 421 646 968,52
Titres d'investissement	4.5	2 609 006 843,91	1 545 129 746,51
Immobilisations incorporelles	4.6	11 785 821 318,90	6 101 375 209,65
Immobilisations corporelles	4.6	26 758 023 020,07	27 352 732 282,25
Impôts différés - actif			
Autres actifs	4.7	147 190 939 196,42	115 608 810 747,57
TOTAL ACTIF		2 939 209 006 626,60	2 757 151 897 515,45

PASSIF

Situation arrêtée au : 31 Décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
PASSIFS			
Dettes - Banque Centrale		22 874 486,92	70 063 161 471,07
Dettes - établissements de crédit	4.8	33 991 754 259,14	25 513 499 903,33
Dettes - autres institutions financières	4.8		
Portefeuille de produits dérivés			
Dépôts de la clientèle	4.9	2 386 733 545 486,91	2 194 363 579 697,81
Subventions d'équipement			
Autres subventions d'investissements			
Emprunts et titres subordonnés	4.10	74 536 314 000,00	72 730 274 000,00
Provisions pour charges	4.11	6 185 548 159,97	5 574 162 309,72
Impôts différés - passifs			
Fonds de garantie			
Autres passifs	4.12	146 317 922 205,50	142 643 957 370,76
Sous total des passifs		2 647 787 958 598,44	2 510 888 634 752,69
CAPITAUX PROPRES			
Capital		60 000 000 000,00	60 000 000 000,00
Réserves	4.13	99 229 242 619,05	83 982 840 895,05
Écart d'équivalence			
Résultat net		131 551 785 265,40	101 642 678 160,05
Report à nouveau	4.14	640 020 143,71	637 743 707,66
Sous total des capitaux propres		291 421 048 028,16	246 263 262 762,76
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		2 939 209 006 626,60	2 757 151 897 515,45

HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 Décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

LIBELLÉS	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit		7 132 261 942,07	6 800 109 452,13
Engagements reçus d'établissements de crédit		180 037 482 746,05	95 226 879 087,50
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle		749 107 862 368,89	509 737 578 706,57
Opérations en devises		85 680 131 772,89	28 662 719 528,20
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		418 463 000 000,00	802 527 940 000,00
TOTAL HORS-BILAN	4.15	1 440 420 738 829,90	1 442 955 226 774,40

COMPTE DE RÉSULTAT

Situation arrêtée au : 31 Décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

LIBELLÉS	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Produits d'intérêts (1)		184 689 185 544,39	138 182 428 287,24
Charges d'intérêts (2)		24 304 309 998,95	22 003 974 052,08
Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)	4.16	160 384 875 555,44	116 178 454 235,16
Produits d'honoraires et commissions (4)		62 266 327 923,84	60 060 405 889,90
Charges d'honoraires et commissions (5)		1 080 845 186,14	587 852 436,42
REVENUS NETS D'HONORAIRES ET DE COMMISSIONS (6) = (4)-(5)	4.17	61 185 482 737,70	59 472 553 453,48
Dividendes perçues (7)			
Revenus nets du portefeuille de transaction (8)		166 711 688,05	131 517 307,77
Profits nets du portefeuille d'investissements (9)	4.18	8 073 417,19	-1 328 508,67
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	4.19	39 012 249 799,49	38 099 331 843,86
Charges nettes sur CDL (11)	4.20	-11 228 553 411,44	-6 847 049 032,95
Revenus nets sur autres opérations (12)	4.21	-2 374 290 896,26	-3 824 000 033,31
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		247 154 548 890,17	203 209 479 265,34
Charges administratives générales (14)	4.22	73 476 613 506,05	67 989 715 787,57
Autres charges d'exploitation (15)	4.23	8 437 291 985,88	7 525 244 386,70
Autres produits d'exploitation (16)	4.24	533 235 067,16	339 208 068,98
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (17) = (13)-(14)-(15)+(16)		165 773 878 465,40	128 033 727 160,05
Impôts sur les bénéfices (18)	4.25	34 222 093 200,00	26 391 049 000,00
Impôts différés (19)			
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES (20) = (17)-(18)-(19)		131 551 785 265,40	101 642 678 160,05
Charges extraordinaires (21)			
Produits extraordinaires (22)			
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (23) = (20)-(21)+(22)		131 551 785 265,40	101 642 678 160,05
Part des intérêts minoritaires (si consolidés)			
Revenus par actions			

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation arrêtée au : 31 décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

	Notes	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Report à nouveau	Résultat	TOTAL
Solde au 31 décembre 2021		60 000 000 000,00	70 459 102 079,04		635 223 750,26	90 158 258 773,39	221 252 584 602,69
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers							
Dividendes N-1						-76 632 000 000,00	-76 632 000 000,00
Réserves spéciales N-1			13 523 738 816,01			-13 523 738 816,01	
Report à nouveau					2 519 957,40	-2 519 957,40	
Autres réserves N-1							
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice N						101 642 678 160,05	101 642 678 160,05
Solde au 31 décembre 2022		60 000 000 000,00	83 982 840 895,05		637 743 707,66	101 642 678 160,03	246 263 262 762,74
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers							
Dividendes N-1						-86 394 000 000,00	-86 394 000 000,00
Réserves spéciales N-1			15 246 401 724,00			-15 246 401 724,00	0,00
Report à nouveau					2 276 436,05	-2 276 436,05	0,00
Autres réserves N-1							
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice N						131 551 785 265,40	131 551 785 265,40
Solde au 31 décembre 2023		60 000 000 000,00	99 229 242 619,05		640 020 143,71	131 551 785 265,38	291 421 048 028,14

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2023

Unité monétaire : Ariary

	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Intérêts perçus		163 370 050 746,17	127 190 435 070,17
Intérêts payés		-21 171 529 520,27	-24 028 035 737,48
Commissions perçues		62 266 327 923,84	60 060 405 889,90
Commissions payées		-1 080 845 186,14	-587 852 436,42
Encaissements sur instruments financiers		349 144 074 696,17	328 717 477 606,69
Décaissements sur instruments financiers		-364 066 777 720,60	-306 370 803 295,23
Encaissements clientèle		30 283 229 046 209,90	25 422 518 963 648,50
Décaissements clientèle		-29 957 278 354 751,30	-25 144 386 107 950,20
Sommes versées aux "crédeurs divers"		56 079 283 121,75	-44 991 349 648,83
Impôts sur les résultats payés		-36 453 418 100,95	-32 248 989 439,88
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)		421 879 291 175,07	385 874 143 707,22
Encaissements sur activités extraordinaires			
Versements sur activités extraordinaires			
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)		421 879 291 175,07	385 874 143 707,22
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Encaissements sur cession d'immobilisations		178 532 793,74	105 987 483,12
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		-22 269 259 703,59	-6 793 078 306,13
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements		-577 500 000,00	
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		-22 668 226 909,85	-6 687 090 823,01
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Encaissements provenant d'emprunts		210 000 000 000,00	126 420 361 247,95
Décaissements sur remboursement emprunts		-280 000 000 000,00	-56 420 361 247,95
Encaissements sur remboursement prêts	4.26	32 909 826 370 460,00	8 994 363 333 340,00
Décaissements sur prêts et dettes assimilés		-32 976 618 185 946,60	-9 223 229 252 340,00
Dividendes payés et autres distributions effectuées		-86 290 199 514,20	-76 680 384 785,16
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		-223 082 015 000,77	-235 546 303 785,16
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		18 320 390 004,02	18 150 607 413,00
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)		194 449 439 268,47	161 791 356 512,05
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice		1 188 227 243 642,52	1 026 435 887 130,47
Trésorerie et équivalent à la fin de l'exercice		1 382 676 682 910,99	1 188 227 243 642,52
Variation de la trésorerie de la période		194 449 439 268,47	161 791 356 512,05



Nos Agences

NOS AGENCES À ANTANANARIVO

SIÈGE BMOI

Place de l'Indépendance
BP 25
Bis - Antananarivo 101
Tél : 22 346 09
Fax : 22 346 10
E-mail : bmoi@bmoi.mg
Site : www.bmoinet.net

SUCCURSALE

Place de l'Indépendance
BP 25 Bis-Antananarivo 101
Tél : 22 518 55
Fax : 22 346 10

PRESTIGE ANTANINARENINA

19, Rue Ratsimilaho
Antaninarenina
Antananarivo 101
Tél : 22 518 87
Fax : 22 621 32

PRESTIGE EDEN ANKORONDRANO

Galerie marchande EDEN
Enceinte Hôtel IBIS
Ankorondrano
Antananarivo 101
Tél : 22 424 38
Fax : 22 424 39

GALAXY

Rez-de-chaussée
Kube D
Galaxy Andraharo
Antananarivo 101
Tél : 23 616 11
Fax : 23 616 09

ANALAMAITSY

Rue Andriantsihoarana
Ratsimbazafy
Immeuble FITIA
(en face Coliseum)
Analamahitsy
Antananarivo 101
Tél : 22 416 64
Fax : 22 416 65

ANKORONDRANO

Enceinte ZOOM - Module E3
Ankorondrano
Antananarivo 101
Tél : 22 382 51
Fax : 22 385 44

TALATAMATY

Lot 30 I Imerinafovoany
Talatamaty 105
Tél : 22 451 12
Fax : 22 451 23

TANJOMBATO

121-122 Lotissement
RIVIERA
Tanjombato
Antananarivo 102
Tél : 22 461 21
Fax : 22 461 28

TSARALALANA

2, Rue Ivahona
Tsaralalàna
Près du Central Hotel
Antananarivo 101
Tél : 22 540 26
Fax : 22 616 60

CENTRE D'AFFAIRES ENTREPRISES EDEN

Galerie marchande
EDEN
Enceinte Hôtel IBIS
Ankorondrano
Antananarivo 101
Tél : 22 354 70
Fax : 22 253 17

BY-PASS ALASORA

Lot 113 XA BY PASS
Ankadindratombo
Alasora ByPass
Tél : 22 241 85
Fax : 22 238 36 45

NOS AGENCES EN PROVINCE

TOAMASINA

AGENCE JOFFRE

Angle de la Rue Lieutenant
Emmanuel Bérard et
du Boulevard Joffre
Toamasina 501
Tél : 22 518 06
Fax : 53 352 40

AGENCE AUGAGNEUR

Rez de Chaussée
Enceinte BATPRO
Boulevard Augagneur
Toamasina 501
Tél : 22 350 58
Fax : 53 316 47

CENTRE D'AFFAIRES ENTREPRISES

Angle de la Rue Lieutenant
Emmanuel Bérard et
du Boulevard Joffre
Toamasina 501
Tél : 22 319 89
Fax : 53 319 88

NOS GAB HORS AGENCE

Enceinte Akoor Digue
Hôtel Carlton Anosy
Jumbo Score Ankorondrano
Tana Water Front Ambodivona
La City Ivandry
Village des Jeux Ankorondrano
Alarobia (enceinte Sanifer)
Ivato (enceinte centre commercial M' à 500m de l'aéroport)
Ambatovy Toamasina
Score Antsirabe
Baobab City Majunga
Nosy Be Market
Nosy Be Ambatoloaka

NOSY BE

Angle de la Rue Passot
et du Cour d'Hell
Nosy-Be Hell-Ville
Nosy-Be 207
Tél : 22 518 57
Fax : 86 614 31

TOLIARA

Angle Rue Flayelle
et Rue Faray
601 Tuléar
Tél : 22 414 54
Fax : 94 413 60

ANTSIRANANA

54 Rue Colbert
BP 495
Antsiranana 201
Tél : 22 483 18
Fax : 82 294 20

ANTSIRABE

Lot 22k10 Tsarasaotra
Imm. Planète
Antsirabe 110
Tél : 22 487 48
Fax : 44 495 56

SAMBAVA

52, Rue de Commerce
BP 52
Sambava 208
Tél : 22 483 24
Fax : 88 920 85

MAHAJANGA

Lot 0101 DI 0020
Mahajanga Be
BP : 97
Mahajanga 401
Tél : 22 483 23
Fax : 62 294 27





LA BANQUE QUI VOUS MÉRITE

 Place de l'Indépendance Antananarenina, Antananarivo 101 • BP 25 Bis

 (+261 20) 22 346 09  (+261 20) 22 346 10    BMOI Groupe BCP  www.bmoi.mg

Banque Malgache de l'Océan Indien • Société Anonyme au capital de 60 000 000 000 d'Ariary
NIF : 100 000 5037 • STAT : 64191 11 1989 0 10007 • RCS : 2003B00013 • N° immatriculation : 004/Ba/1989