



Présentation de BMCE Capital Tunisie

La banque d'investissement du groupe BMCE Bank of Africa

Mai 2017

- I | Appartenance au groupe FinanceCom
- II | BMCE Bank of Africa, une banque pionnière en Afrique
- III | BMCE Capital, la banque d'investissement du groupe FinanceCom
- IV | BMCE Capital Tunisie

- I | Appartenance au groupe FinanceCom
- II | BMCE Bank of Africa, une banque pionnière en Afrique
- III | BMCE Capital, la banque d'investissement du groupe BMCE Bank of Africa
- IV | BMCE Capital Tunisie

Présentation de FinanceCom : Overview

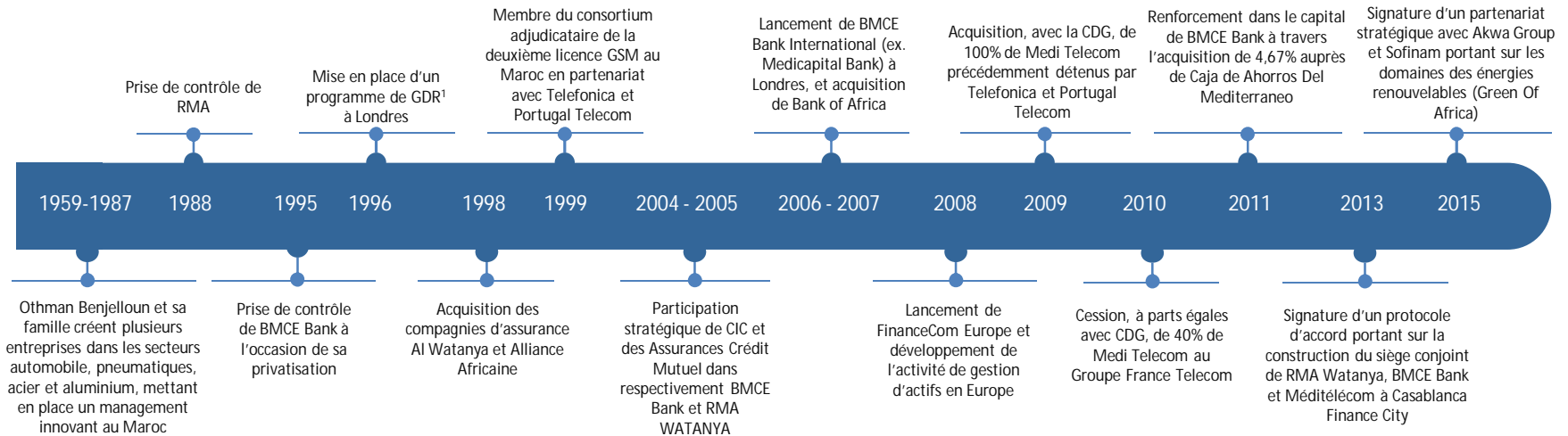
Issu d'un groupe familial créé en 1940, le groupe FinanceCom est un acteur incontournable du paysage économique marocain.

L'histoire du groupe s'articule autour de plusieurs partenariats gagnants conclus avec des opérateurs métier de premier plan.

Overview

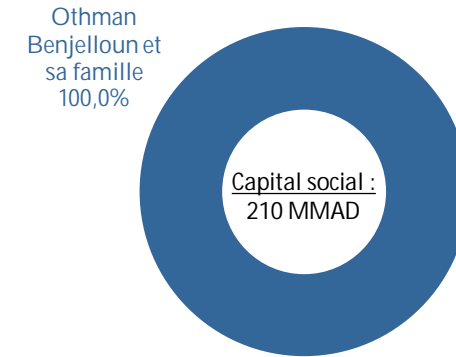
- Issu d'un Groupe familial créé en 1940, puis sous l'impulsion de son Président depuis 1959, M. Othman Benjelloun, FinanceCom est un Groupe multi-métiers profondément enraciné dans le paysage économique et financier marocain. Il intervient dans des secteurs à fort potentiel de croissance à savoir l'assurance, la banque, les télécoms, les technologies et les médias ;
- FinanceCom est un Groupe marocain privé avec des ambitions régionales et internationales s'articulant autour de 5 pôles (Core business, relais de croissance, Private Equity, International, patrimoine foncier et immobilier) comptant plus de 20 000 collaborateurs ;
- Le Groupe bénéficie d'une implantation importante dans les principales places financières (Europe, Etats-Unis, Asie, Moyen-Orient et en Afrique) et d'une présence active dans 21 pays africains ayant pour principal objectif d'accompagner les investisseurs en quête de potentialités.

Historique



Source : FinanceCom

Actionnariat au 31 décembre 2016



Source : FinanceCom



Un Groupe multi-métiers organisé en 5 pôles d'activité



Principales participations du groupe FinanceCom

Le Groupe est présent sur plusieurs métiers à fort potentiel dont l'assurance, la banque et les télécoms.



Source : FinanceCom

- I | Appartenance au groupe FinanceCom
- II | BMCE Bank of Africa, une banque pionnière en Afrique
- III | BMCE Capital, la banque d'investissement du groupe BMCE Bank of Africa
- IV | BMCE Capital Tunisie

BMCE Bank of Africa est une banque universelle de premier plan au Maroc...

BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية الإفريقية

Overview

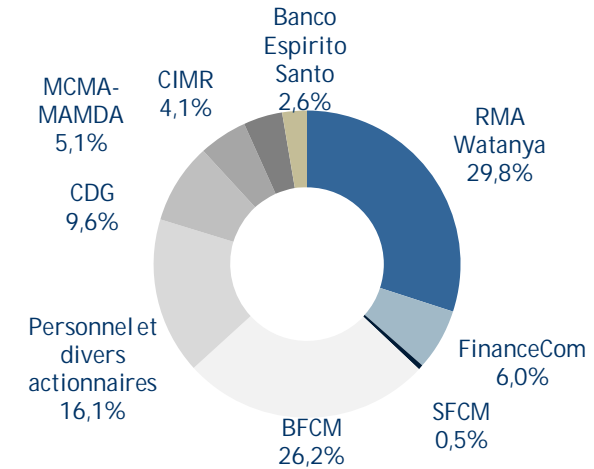
Fondée en 1959 en tant que banque publique, BMCE Bank of Africa fait partie des banques leaders au Maroc ;

Le Groupe a su se développer sur les différents maillons de la chaîne de valeur de la banque grâce à une stratégie de développement ambitieuse ;

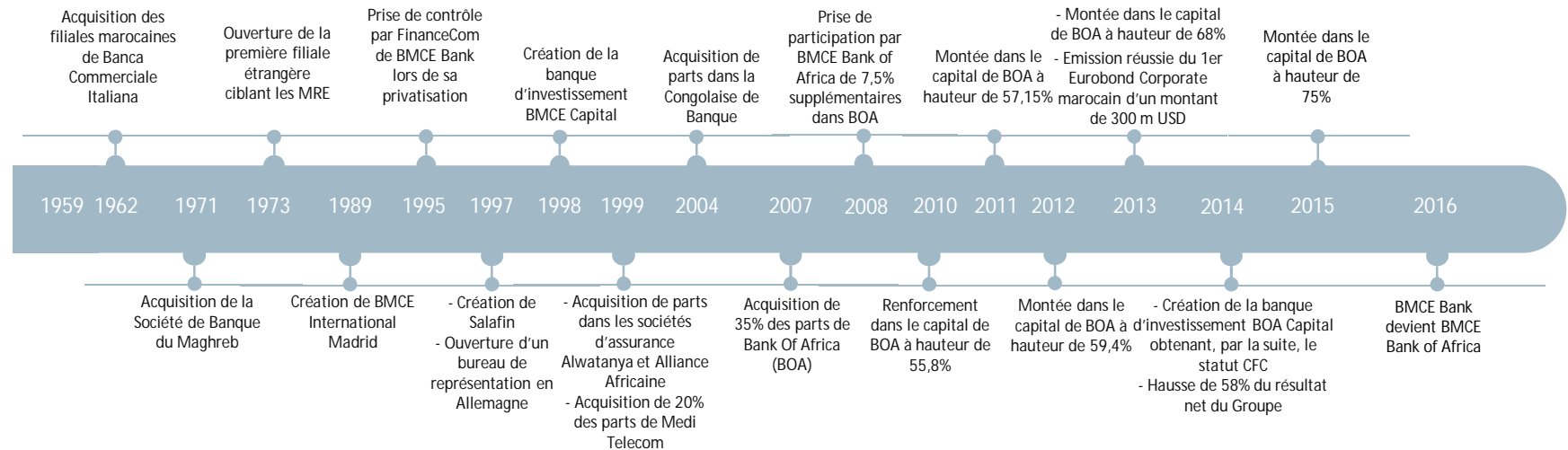
Le Groupe jouit d'une forte présence géographique en Afrique Sub-saharienne, en Europe et en Asie.

- Créée en 1959 par les pouvoirs publics, BMCE Bank of Africa s'impose comme un acteur de 1er rang des banques marocaines au Maroc et à l'international, en particulier en Afrique avec sa filiale Bank Of Africa (BOA) ;
- Le Groupe BMCE Bank of Africa dispose d'un large réseau d'agences (1200 agences à travers le monde). Par ailleurs, la banque a mis en place un modèle de synergies optimisées avec ses filiales et une expertise développée sur les métiers de banque d'affaires ;
- Au Maroc, le Groupe BMCE Bank of Africa se positionne aujourd'hui en tant que 3ème banque en terme de total bilan, 2ème bancassureur, 2ème émetteur de cartes monétaires et 3ème gestionnaire d'actifs.

Actionnariat de BMCE Bank au 31 décembre 2016



Historique de la croissance du Groupe BMCE



Source : BMCE Bank Of Africa



BMCE Bank of Africa est une banque universelle de premier plan au Maroc...

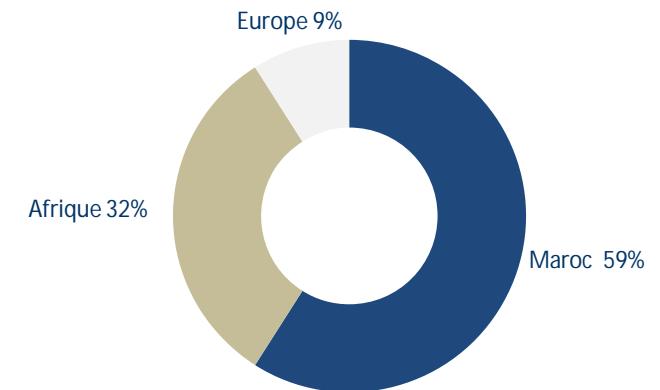
BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية الإفريقية

Fiche signalétique

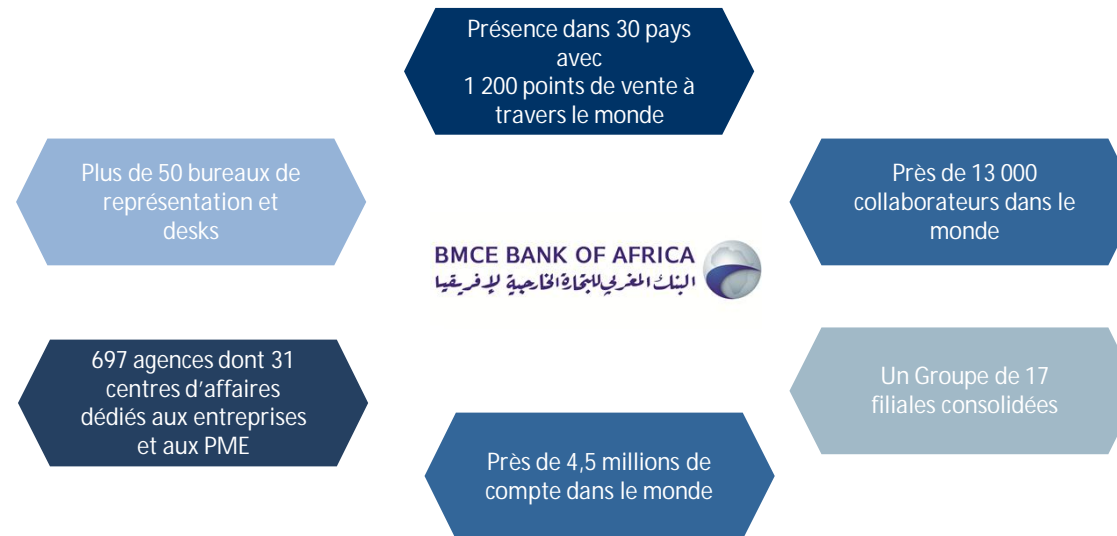
La Société a enregistré en 2016 un Produit Net Bancaire consolidé de 12 990 MMAD en hausse de 10% par rapport à fin 2016 tandis que son résultat net part du groupe a atteint 2 036 MMAD.

Date de constitution	1959
Forme Juridique	Société Anonyme
Capital social (2016)	1 794,6 MMAD
Principal actionnaire	Groupe FinanceCom
PNB Consolidé (2016)	12 990 MMAD
Résultat net part du groupe (2016)	2 036 MMAD
Total Bilan (2016)	305 923 MMAD

Répartition du RNPG au 31 décembre 2016



BMCE Bank of Africa en chiffres



Source : BMCE Bank of Africa

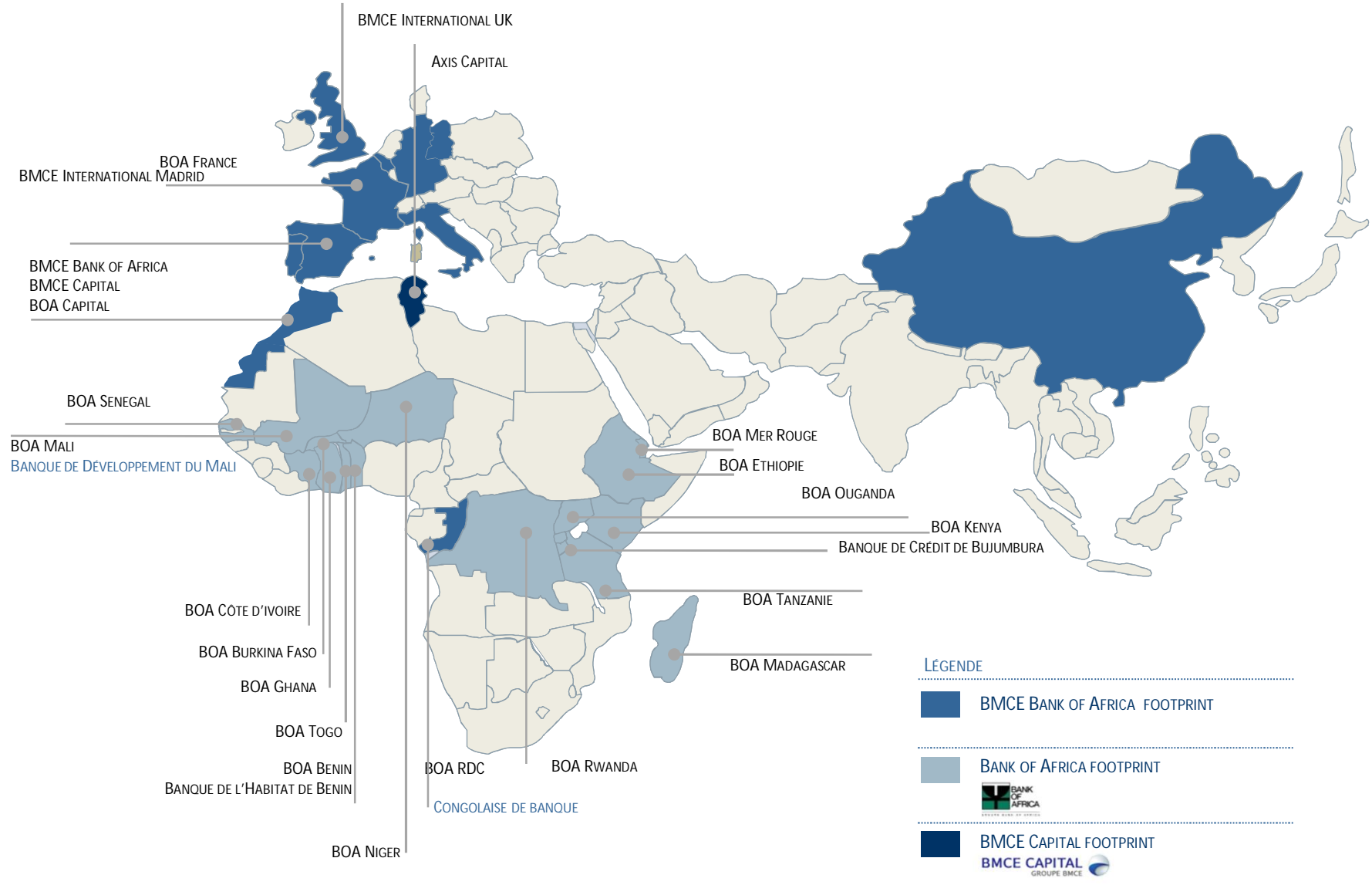
... Résolument tournée à l'international et plaçant l'Afrique au cœur de sa stratégie.

BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية الإفريقية

Empreinte du Groupe à l'international

Aux premiers rangs des banques marocaines, le Groupe BMCE Bank of Africa s'impose comme acteur de référence

au Maroc et à l'international avec un large réseau national d'agences et près de 13 000 collaborateurs de par le monde.



Source: Rapport Annuel 2015 BMCE Bank of Africa

- I | Appartenance au groupe FinanceCom
- II | BMCE Bank of Africa, une banque pionnière en Afrique
- III | BMCE Capital, la banque d'investissement du groupe BMCE Bank of Africa
- IV | BMCE Capital Tunisie

La banque d'investissement multi métiers de référence

making THE difference 

Overview

- Pionnier sur le marché financier marocain, présent depuis une dizaine d'années en Tunisie à travers Axis Capital et instigateur de la création de BOA Capital en Afrique sub-saharienne, BMCE Capital couvre plusieurs métiers complémentaires de la banque d'affaires.
- Depuis sa création en 1998, BMCE Capital a marqué son empreinte sur le marché marocain par l'introduction de produits et outils financiers innovants.
- Opérant suivant les meilleurs standards internationaux, le Pôle affiche une organisation en lignes métiers globales et intégrées favorisant les synergies opérationnelles et la consolidation des expertises, en vue de proposer des solutions créatrices de valeurs pour ses clients.
- L'ambition continentale de BMCE Capital s'inscrit dans la continuité de la stratégie du Groupe BMCE BANK OF AFRICA visant à offrir à ses clients une couverture globale de l'ensemble des marchés africains.

Ligne métier Conseil



Banque d'affaires qui accompagne ses clients dans la mise en œuvre d'opérations de haut de bilan et de solutions de financement sur-mesure. Son équipe polyvalente se distingue par son expérience, sa connaissance des marchés africains et sa capacité à proposer des solutions innovantes.

BMCE Capital Conseil a gagné la confiance de grandes entreprises publiques ou privées locales et internationales pour des opérations souvent sensibles et complexes.

- ✓ 1ère banque d'affaires panafricaine.
- ✓ Top player dans les opérations de marché au Maroc.



Anciennement Axis Capital, BMCE Capital Advisory intervient dans les métiers du conseil financier aux entreprises. Elle accompagne ses clients au long des étapes d'étude et de conception puis de concrétisation d'opérations financières.

Ses équipes expérimentées travaillent en étroite collaboration avec les clients afin de proposer les différentes solutions et options envisageables, en estimer les implications, et permettre une prise de décision éclairée et une réalisation efficace.



BOA Capital propose à ses clients un accompagnement sur toutes les étapes de leur développement.

Elle dispose d'un track record des plus importants en Afrique, avec plusieurs transactions stratégiques d'envergure et à fort impact économique et social. Ce track record lui confère une réelle connaissance des économies de l'Afrique subsaharienne ainsi qu'un vaste réseau de partenaires.

La banque d'investissement multi métiers de référence

Ligne métier Intermédiation Boursière



Société de bourse qui assure pour le compte de particuliers et d'investisseurs institutionnels, la négociation et le placement en valeurs mobilières tout en garantissant un accompagnement dans les opérations d'introduction en bourse, d'augmentation de capital, de rachat et d'animation de titres.

- ✓ Deuxième société de bourse marocaine
- ✓ Part de marché : 16% en moyenne
- ✓ Primée Best Broker in Morocco (2011)
- ✓ 1,3 milliards de Dirhams d'actifs en conservation



Société de bourse agréée depuis février 2006, BMCE Capital Securities (anciennement Axis Capital Bourse) conseille, grâce à l'analyse financière et la recherche, les particuliers et les investisseurs institutionnels dans le choix de leur placement en bourse.

BMCE Capital Securities compte parmi les opérateurs les plus actifs en termes d'introductions en bourse.



Créée en 1997, BOA Capital Securities est l'une des sociétés d'intermédiation agréées membres de la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM).

Basée au Bénin et en Côte d'Ivoire et active dans tous les pays de l'UEMOA, BOA Capital Securities offre aux Etats, aux entreprises, aux institutions financières et au grand public un accès facilité aux marchés des capitaux de la région.

La gamme de services de BOA Capital Securities comprend le courtage, la conservation de titres et la recherche sur les valeurs cotées ou non cotées.

Ligne métier Gestion d'actifs



Parmi les acteurs de référence dans la gestion d'actifs au Maroc, BMCE Capital Gestion propose aux investisseurs, privés et institutionnels, une expertise reconnue et un large panel de produits de placement adaptés aux différentes stratégies d'investissement.

- ✓ Actifs sous gestion : 51 000 MMAD:
- ✓ Part de marché : 14% (2016)
- ✓ 45 fonds sous gestion



BMCE Capital Asset Management (anciennement Axis Capital Gestion) est la première société spécialisée et indépendante à avoir été agréée en 2003 par les autorités de marché comme gestionnaire de fonds communs de placement (OPCVM). Elle offre à ses clients une gamme diversifiée de fonds, couvrant l'éventail des besoins des investisseurs, tant en terme de rendement et de sécurité que de liquidité.



Créée en 2008, la filiale de gestion d'actifs de BOA Capital figure aujourd'hui parmi les sociétés de gestion leaders en région UEMOA, avec plus de 70 milliards FCFA – soit plus de 108 millions d'euros – d'actifs sous gestion et une part de marché de 10%.

BOA Capital Asset Management propose une gamme de produits riche et diversifiée, qui offre aux investisseurs des solutions de placements innovantes et ciblées, adaptées à leurs besoins avec une optimisation du couple rendement/risque.

La banque d'investissement multi métiers de référence

Autres lignes métiers



BMCE Capital Markets centralise toutes les activités de marché de BMCE Bank. Plate Forme de trading pour compte propre et pour compte de tiers (Corporate et Institutionnels), BMCE Capital Markets est leader au Maroc en termes de volume traités (Change, matières premières, taux, etc.)



BMCE Capital Gestion Privée fédère l'ensemble des compétences du Groupe en matière de gestion de patrimoine, elle regroupe ses activités de gestion de fortune en une structure autonome unique, entièrement centrée sur la satisfaction de sa clientèle.



Société de gestion dédiée à l'activité de Titrisation, BMCE Capital Titrisation dispose de l'expertise métier nécessaire grâce aux compétences de ses équipes en matière d'Origination, de Structuration, de Gestion et de Contrôle des fonds de Titrisation.



BMCE Capital Research s'adresse aux investisseurs professionnels (institutions financières, sociétés de gestion, etc.), auxquels elle apporte une information et une analyse indépendante répondant aux standards internationaux.

Elle couvre les marchés actions, taux d'intérêt, change et de matières premières au Maroc, en Tunisie et en Afrique de l'Ouest. Grâce à sa plateforme technologique de dernière génération et aux équipes de ses partenaires, le Bureau de Recherche de BMCE Capital est aujourd'hui en mesure de couvrir simultanément plusieurs places en Afrique



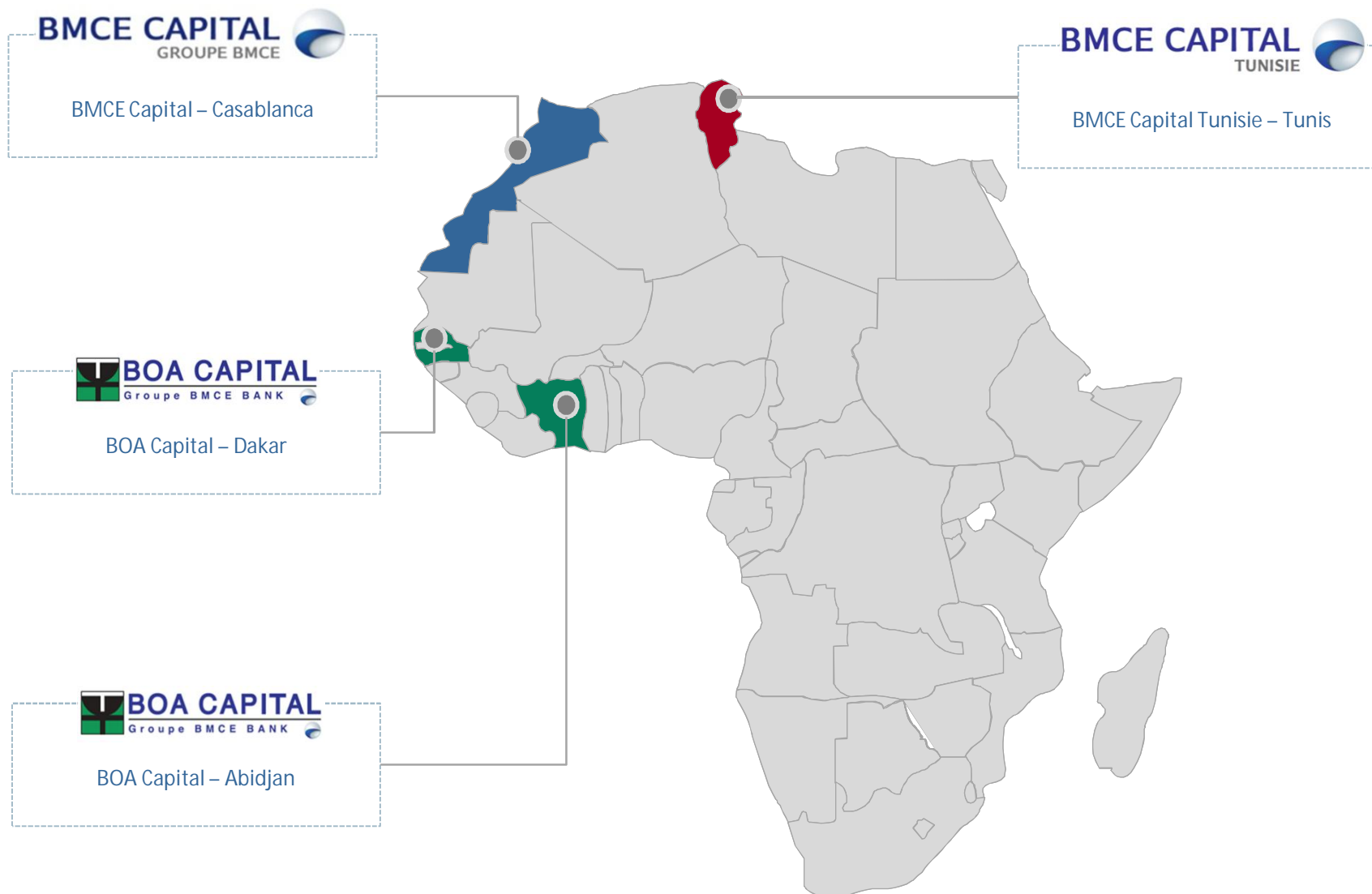
BMCE Capital Solutions garantit la gestion efficace et sécurisée de la conservation des instruments financiers et des flux Post-Trade. La conservation des titres et la gestion des activités Middle et Back Offices sont des métiers qui requièrent le plus haut niveau de sécurité et d'efficacité. Confier les activités d'instruments financiers à un groupe de renommée nationale et internationale garantit un traitement fiable et conforme des opérations.

- ✓ 200 milliards de dirhams en conservations
- ✓ 80 000 comptes Titres en gestion

Une dimension panafricaine de la banque d'affaires

Une présence étendue sur l'ensemble du continent africain

La banque d'affaires se base sur un modèle d'expansion géographique au Maroc, en Tunisie et en Afrique sub-saharienne.



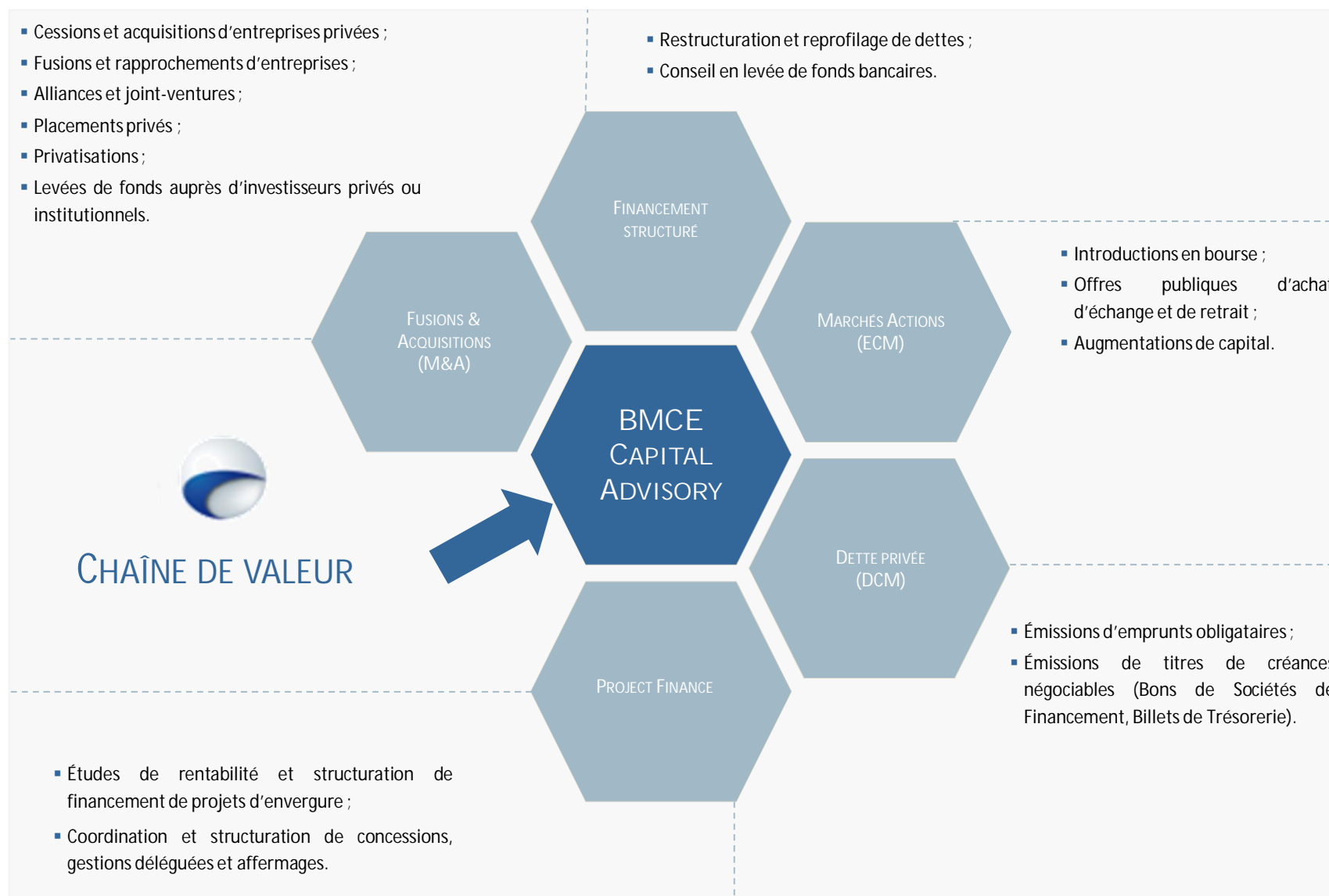
- I | Appartenance au groupe FinanceCom
- II | BMCE Bank of Africa, une banque pionnière en Afrique
- III | BMCE Capital, la banque d'investissement du groupe BMCE Bank of Africa
- IV | BMCE Capital Tunisie

PRÉSENTATION DE
BMCE CAPITAL ADVISORY

BMCE Capital Advisory : Une présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur du métier de la banque d'affaires

Services proposés par BMCE Capital Advisory

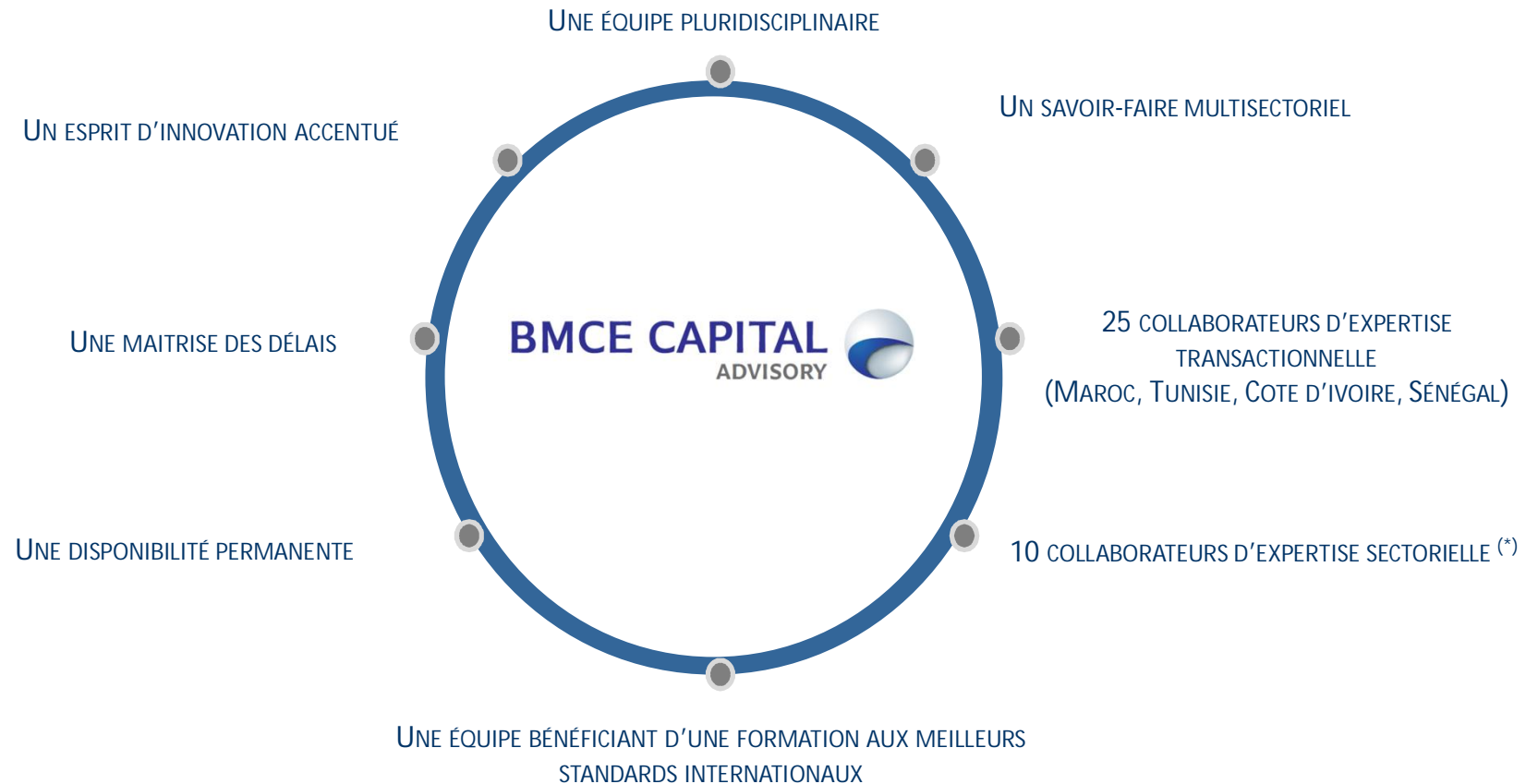
L'ADN de BMCE Capital Advisory est résolument tourné vers la prestation multi-métier, permettant d'offrir à ses clients des solutions personnalisées et à forte valeur ajoutée, capitalisant sur l'une des meilleures expériences acquises sur la place Casablancaise, Tunisienne, etc.



BMCE Capital Advisory : Une prestation orientée vers le client

Atouts de l'Équipe BMCE Capital Conseil

*La démarche de BMCE
Capital Advisory
privilégie la proximité
avec le client,
l'innovation et la
qualité de services*



(*) : BMCE Capital Research - Casablanca

La banque d'affaires a exécuté des transactions de référence en Afrique

Sélection de transactions significatives


La banque d'affaires s'enorgueillit d'avoir réalisé plusieurs transactions stratégiques de référence à fort impact économique et social dans leurs pays respectifs.

 SENEGAL - 2005
MONTANT CONFIDENTIEL

Conseiller de l'Etat sénégalais dans le cadre de l'attribution de la troisième licence télécom.

 SENEGAL - 2006
MONTANT CONFIDENTIEL

Conseiller de l'Etat sénégalais dans le cadre de la construction de l'aéroport de Dakar

 CÔTE D'IVOIRE - 2014
USD 750 M



Conseiller de l'Etat de Côte d'Ivoire dans le cadre de l'émission d'un Eurobond de USD 750 millions.

 CÔTE D'IVOIRE - 2014
MONTANT CONFIDENTIEL



Conseiller financier pour l'évaluation et l'acquisition de BOA Asset Management

 CÔTE D'IVOIRE - 2014
MONTANT CONFIDENTIEL



Conseiller financier pour l'évaluation et l'acquisition d'Actibourse

 MAROC - 2014
MAD 2 000 M



Conseiller et coordinateur global dans le cadre de l'émission obligataire assortie d'une garantie partielle et d'une promesse de garantie de Douja Promotion Groupe Addoha.

 MAROC - 2014
USD 1 127 M



Conseiller et coordinateur global dans le cadre de l'introduction en bourse de Résidences Dar Saada

 MAROC - 2014
MAD 637 M



Conseiller et coordinateur global dans le cadre de l'émission d'obligations remboursables en actions (ORA) par RISMA

 TUNISIE - 2013
TND 82 M



Conseiller dans le cadre de l'introduction en bourse de One Tech.

 TUNISIE - 2013
TND 114 M



Conseiller d'Al Karama Holding dans la cession d'un bloc d'actions majoritaire de la société City Cars.

 CAMEROUN - 2007
MONTANT CONFIDENTIEL



Conseiller pour la mise en affermage de l'alimentation en eau potable en milieu urbain et périurbain de la République du Cameroun et la réalisation d'un marché unique de travaux d'urgence de réhabilitation et d'extension

 CAMEROUN - 2009
FCFA 9 350 M



Conseiller pour le financement bancaire de la Camerounaise des Eaux, société fermière pour l'alimentation en eau potable de la République du Cameroun.

 CAMEROUN - 2012
MONTANT CONFIDENTIEL

Conseiller du gouvernement camerounais dans le cadre de la mise en concession de la mine de fer de M'Balam.



PRÉSENTATION DE
BMCE CAPITAL SECURITIES

BMCE Capital Securities : La société de bourse du groupe

Services proposés par BMCE Capital Securities

BMCE Capital Securities est bien positionnée sur son marché depuis une dizaine d'années, s'impose comme acteur dynamique au niveau national et international.

Grâce à sa forte capacité d'anticipation et d'adaptation, BMCE Capital Securities joue un rôle important dans la modernisation du paysage financier tunisien et continue d'être à l'avant garde en terme d'instruments, de services et d'innovation technologique.

Brokerage

Core business de BMCE Capital Securities, l'équipe sales assure le suivi de l'évolution du marché tunisien pour prodiguer les meilleurs conseils en matière d'investissement boursier avec un haut niveau de compétitivité et d'expertise.

Marchés Electroniques

Assure la gestion, la promotion et le développement des canaux de collecte d'ordres via la bourse en ligne et le routage électronique des ordres. Offre un accès direct et en temps réel au marché boursier et à une multitude d'informations financières nationales et internationales.

Service aux Emetteurs

Assure l'animation des titres sur le marché, la gestion des programmes de rachat et des contrats de liquidité pour le compte d'émetteurs cotés à la bourse de Tunis.

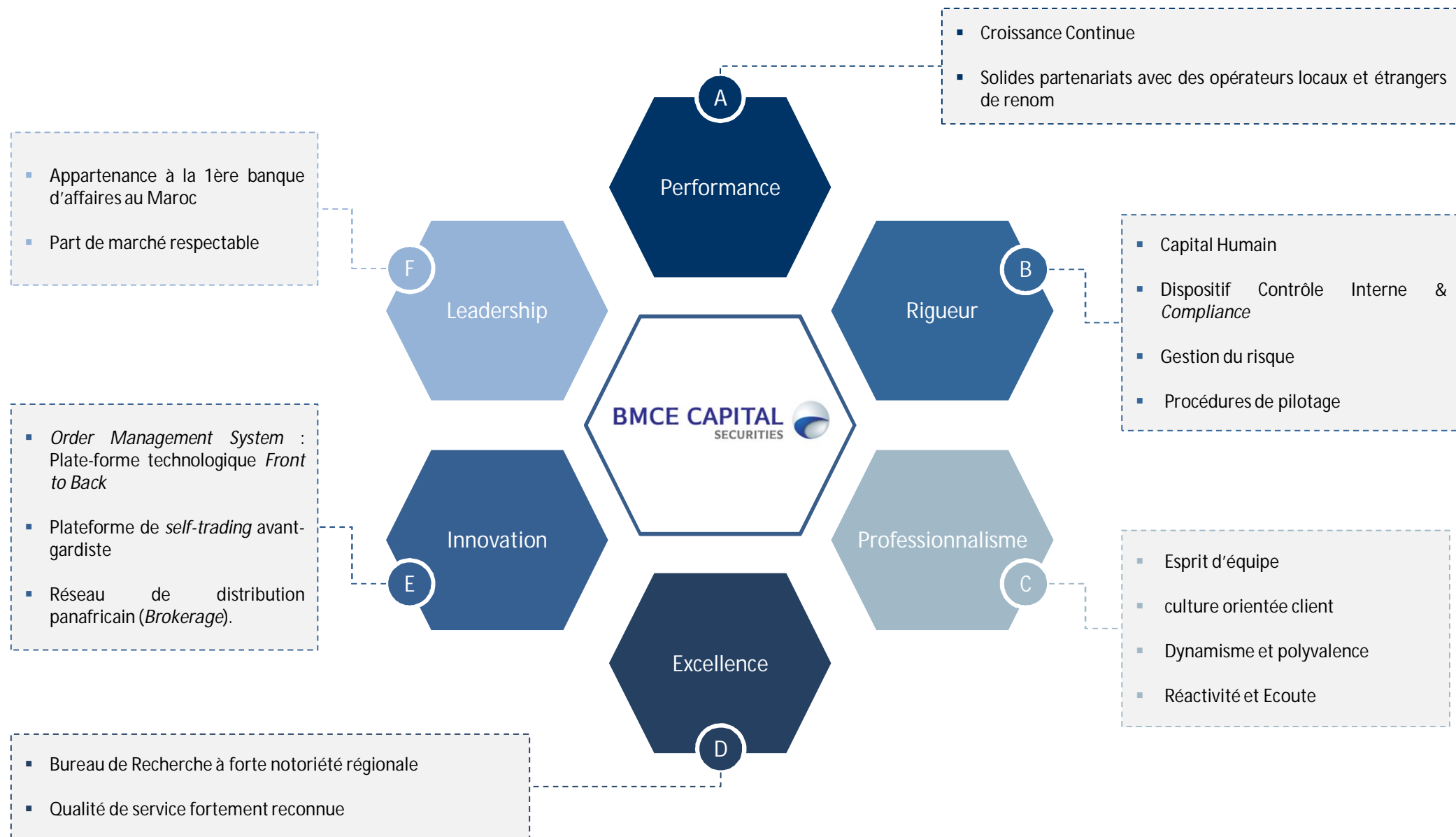
Gestion sous mandat

Assure la gestion active de portefeuilles titres et espèces pour le compte de sa clientèle personne physique et morale, en captant les meilleurs opportunités du marché.

Dépositaire

Assure la conservation des titres et des espèces pour le compte de sa clientèle, la sécurité et la fluidité nécessaires au bon fonctionnement des processus post-marché et enregistre tous les mouvements qui engendrent une circulation des titres (transactions en bourse, transferts, opérations sur titres, etc.).

BMCE Capital Securities : La société de bourse du groupe



BMCE Capital Securities : La société de bourse du groupe

Effectif

12 collaborateurs justifiant d'une ancienneté moyenne de 8 ans et d'un taux d'encadrement de 70%.

Fonds propres

1.6 millions de dinars au 31/12/2016.

Part de marché

11%, en moyenne sur les deux dernières années.

Nombre de
comptes

Plus de 4600 comptes clients actifs en dépôt.

Actifs conservés

411 Millions de dinars au 31/12/2016.

Publication de
notes

Plus de 300 publications par an, à fréquences annuelle, mensuelle, trimestrielle et quotidienne relatant l'ensemble des aspects macro et micro économiques des places financières tunisienne et panafricaine.

BMCE Capital Securities : La société de bourse du groupe

2014



Evaluateur et introducteur chef de file

12 millions de dinars

2013



Evaluateur et introducteur chef de file

44 millions de dinars

2013



Evaluateur et co-introducteur

82 millions de dinars

2011



Introducteur chef de file

12 millions de dinars

2009



Listing sponsor

3,25 millions de dinars

2007



Evaluateur et introducteur chef de file

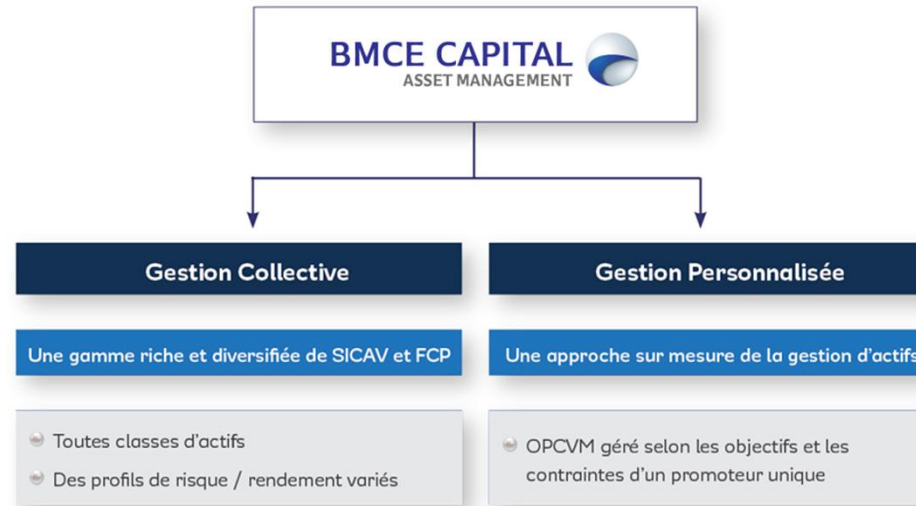
20 millions de dinars

PRÉSENTATION DE
BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT

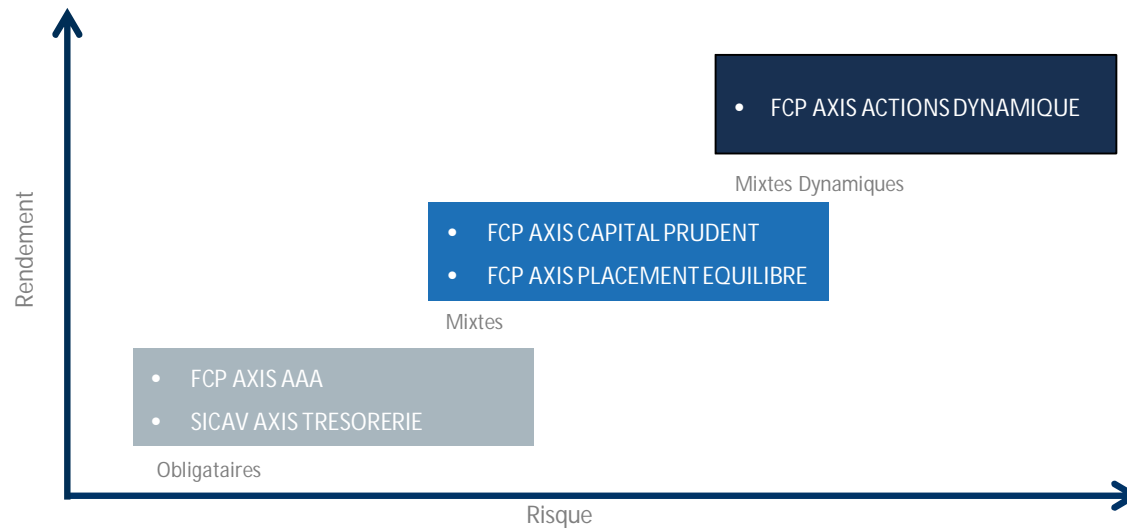
BMCE Capital Asset Management : La société de gestion du groupe

Services proposés par BMCE Capital Asset Management

BMCE Capital Asset Management est la première société de gestion d'OPCVM indépendante agréée sur le marché tunisien, elle propose aux investisseurs des solutions de placement en OPCVM adaptées à leurs différents profils de placement.



Offre de BMCE Capital Asset Management



BMCE Capital Asset Management : La société de gestion du groupe

La philosophie de gestion de BMCE Capital Asset Management repose sur trois principes fondateurs et sur un processus d'investissement, fruit d'une organisation structurée

Une analyse fondamentale ciblée et exhaustive

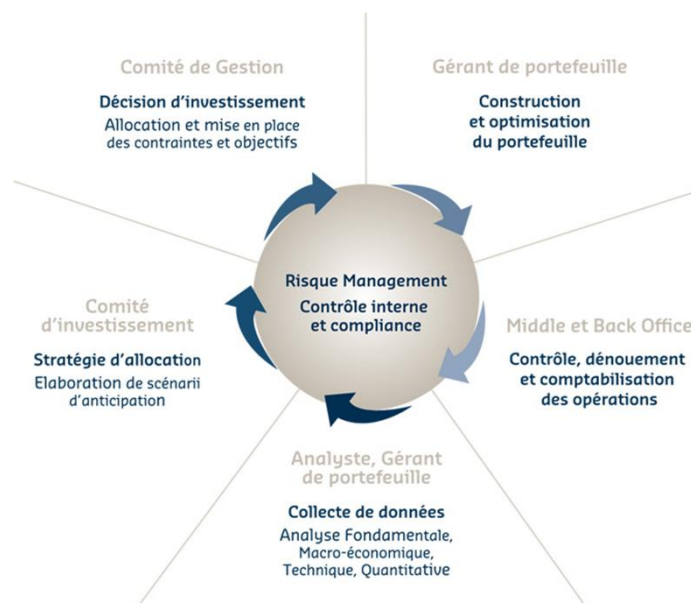
La gestion des portefeuilles se traduit par la recherche de prises de risque bien rémunérées. Nous appliquons le principe d'utilité marginale, selon lequel les prises de risques n'ayant pas d'impact significatif sur la valeur liquidative, sont jugées inutiles et sont par conséquent écartées..

Une gestion de conviction

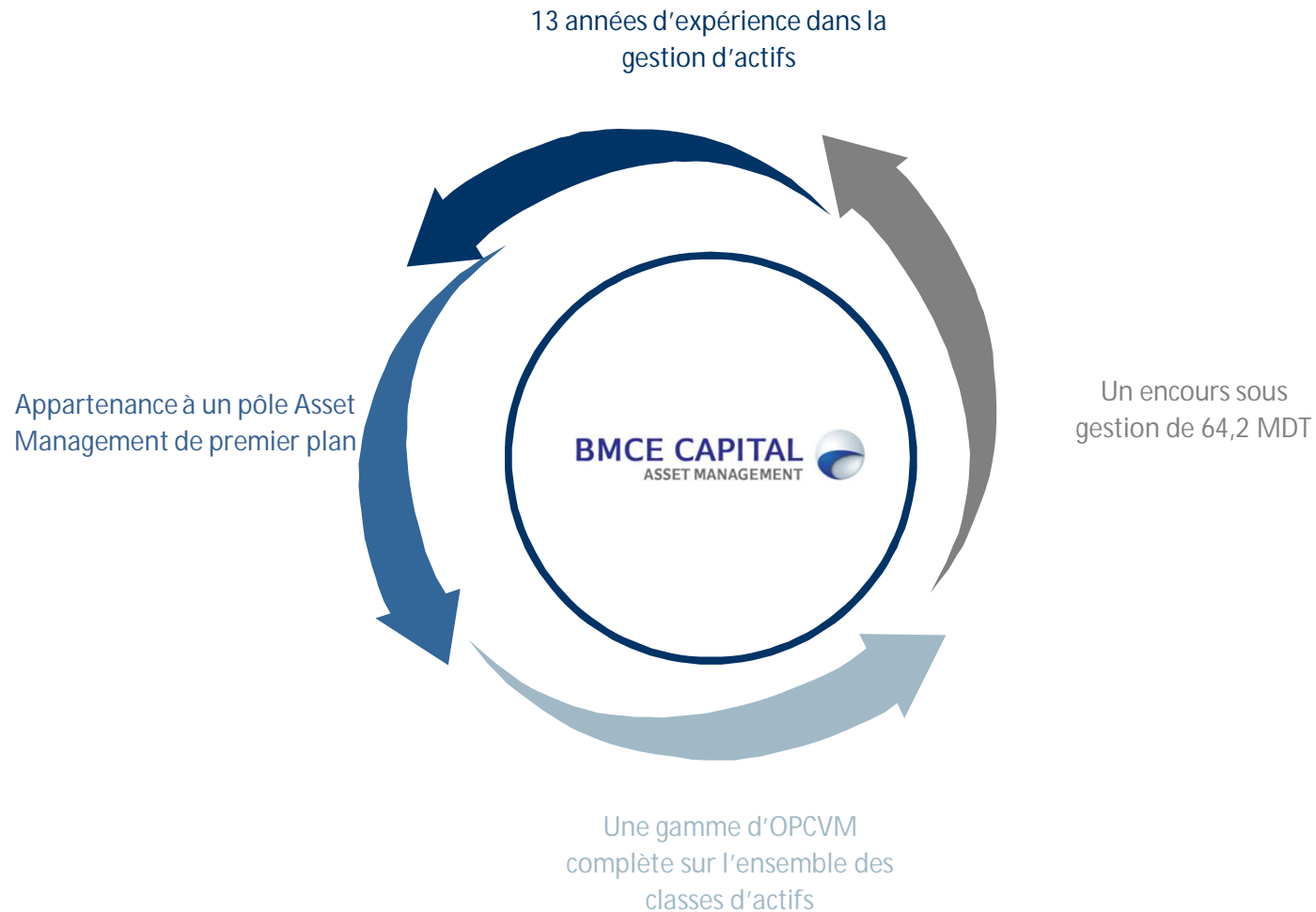
Les stratégies d'investissement sont basées principalement sur notre capacité d'anticipation de l'évolution du contexte macroéconomique et des tendances de marchés à Court et Moyen Termes. Cette conviction est basée sur une analyse fondamentale ciblée et exhaustive associée à des analyses techniques.

Une gestion confiée à un collectif de gérants hautement qualifiés

Des comités aux membres permanents décident de façon collégiale des stratégies d'investissement, et sont responsables des prises de risques associées. Les membres de ces comités sont des intervenants expérimentés et spécialistes reconnus de la gestion en Tunisie et au Maroc.



BMCE Capital Asset Management : La société de gestion du groupe



Contacts

BMCE CAPITAL
TUNISIE 

**Abdelmalek
BENABDELJALIL**
Directeur Général

67, Avenue Mohamed V
1002 - Tunis
Port: +212 6 63 71 15 51
Fixe: +216 71 90 12 50
Fax: +216 71 90 45 22
a.benabdeljalil@bmcek.co.ma

BMCE CAPITAL
ADVISORY 

**Hager
ELLOUMI**
Représentante locale
Ligne Métier Advisory
Senior Consultant

67, Avenue Mohamed V
1002 - Tunis
Port: +216 22 515 579
Fixe: +216 71 901 250
Fax: +216 71 905 312
Hager.elloumi@axiscapital.com.tn

BMCE CAPITAL
ASSET MANAGEMENT 

**Fatima-Zohra
EL FIHRI**
Directrice Générale

67, Avenue Mohamed V
1002 - Tunis
Port: +216 26 435 999
Fixe: +216 71 905 350
Fax: +216 71 904 522
Fz.elfihri@axiscapital.com.tn

BMCE CAPITAL
SECURITIES 

**Lotfi
SHILI**
Directeur Général

67, Avenue Mohamed V
1002 - Tunis
Port: +216 25 842 845
Fixe: +216 71 901 250
Fax: +216 71 904 522
lotfi.shili@axiscapital.com.tn