

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PAGE 2	Communiqué : Résultats au 31 mars 2026
PAGE 3	Communiqué : Faits marquants
PAGE 4	États financiers consolidés IAS/IFRS au 31 mars 2026
PAGE 5	Comptes sociaux au 31 mars 2026

ÉTATS AU 31 MARS 2026



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

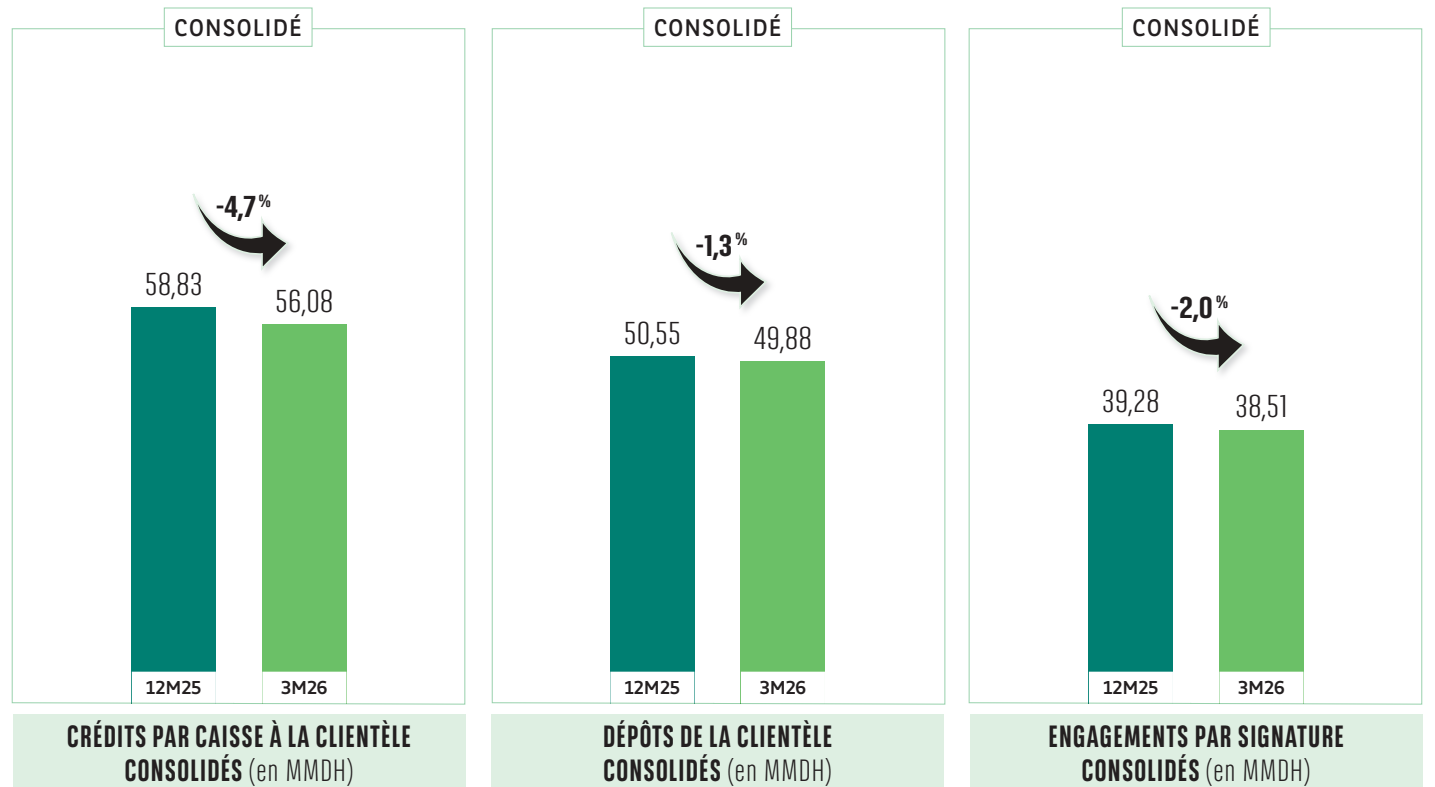


AU PREMIER TRIMESTRE 2026 LES INDICATEURS DE RÉSULTATS DE LA BMCI SONT GLOBALEMENT EN AMÉLIORATION PORTÉS PAR LA RÉSILIENCE DE LA DYNAMIQUE COMMERCIALE, LA MAÎTRISE DES FRAIS DE GESTION ET LA BONNE PERFORMANCE DU COÛT DU RISQUE.

BONNES PERFORMANCES FINANCIÈRES

- ▶ Structure financière solide avec des ratios au-dessus de la limite réglementaire.
 - un ratio de liquidité consolidé de **125%** et social de **137%**.
 - un ratio de solvabilité (*) consolidé de **13,4%** et social de **15,1%**.
- ▶ Poursuite de la croissance de l'activité avec une nouvelle production reflétant une bonne dynamique commerciale malgré une baisse ponctuelle sur les encours crédits.
- ▶ Bonne performance sur les débloquages des crédits amortissables au 31 mars 2026 avec une croissance de **+13%** par rapport au T1 2025 pour atteindre **2 575 MMAD**.
- ▶ Baisse des crédits à clientèle consolidé de **-4,7%** expliquée principalement par les crédits courts terme (opérations ponctuelles réalisées en fin de période 2025).
- ▶ Bonne tenue des ressources à vue malgré une légère baisse des dépôts de la clientèle de **-1,3%**. Les ressources non rémunérées représentent plus de **81%** à fin mars 2026.

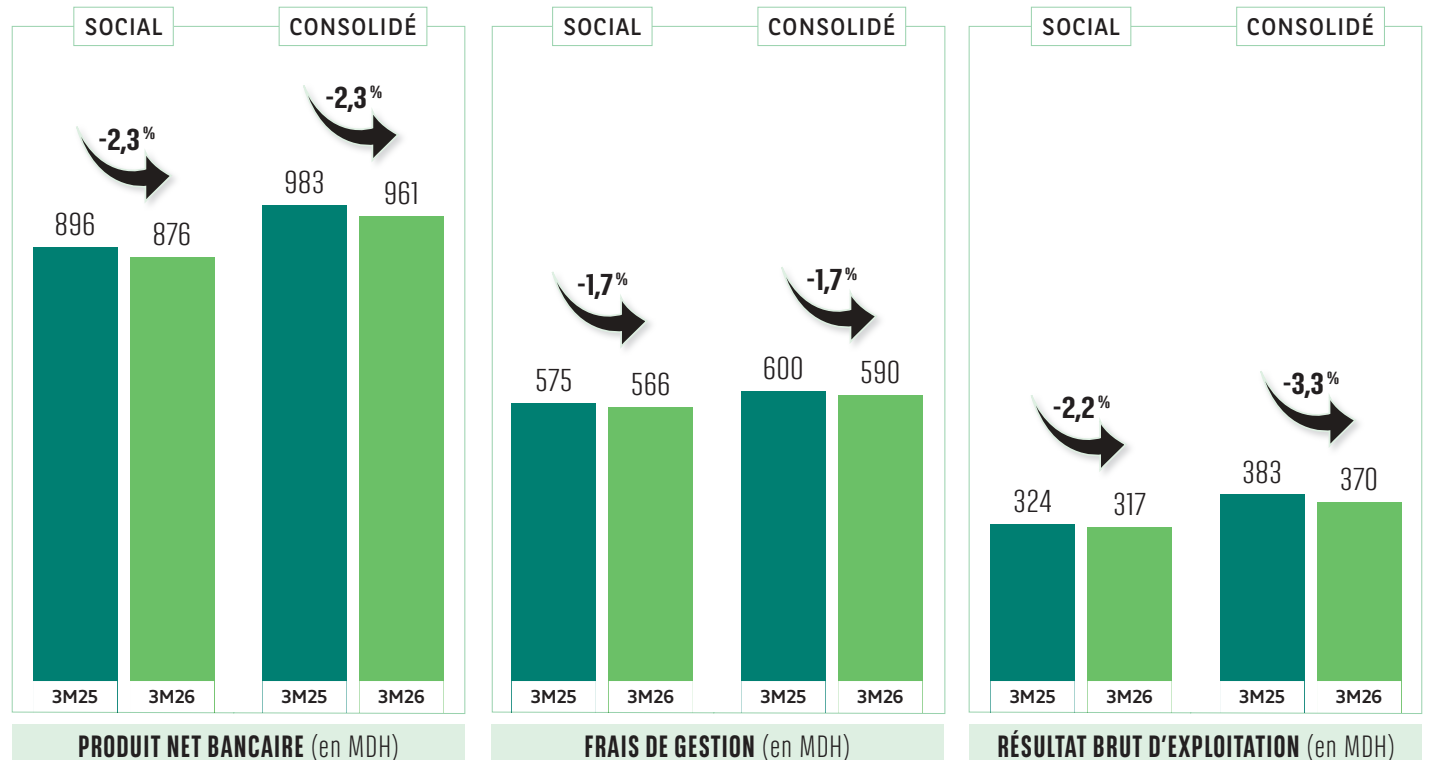
(*) ratio de solvabilité au 31 décembre 2025



LE RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ EN AUGMENTATION DE 59,1% PORTÉ PAR :

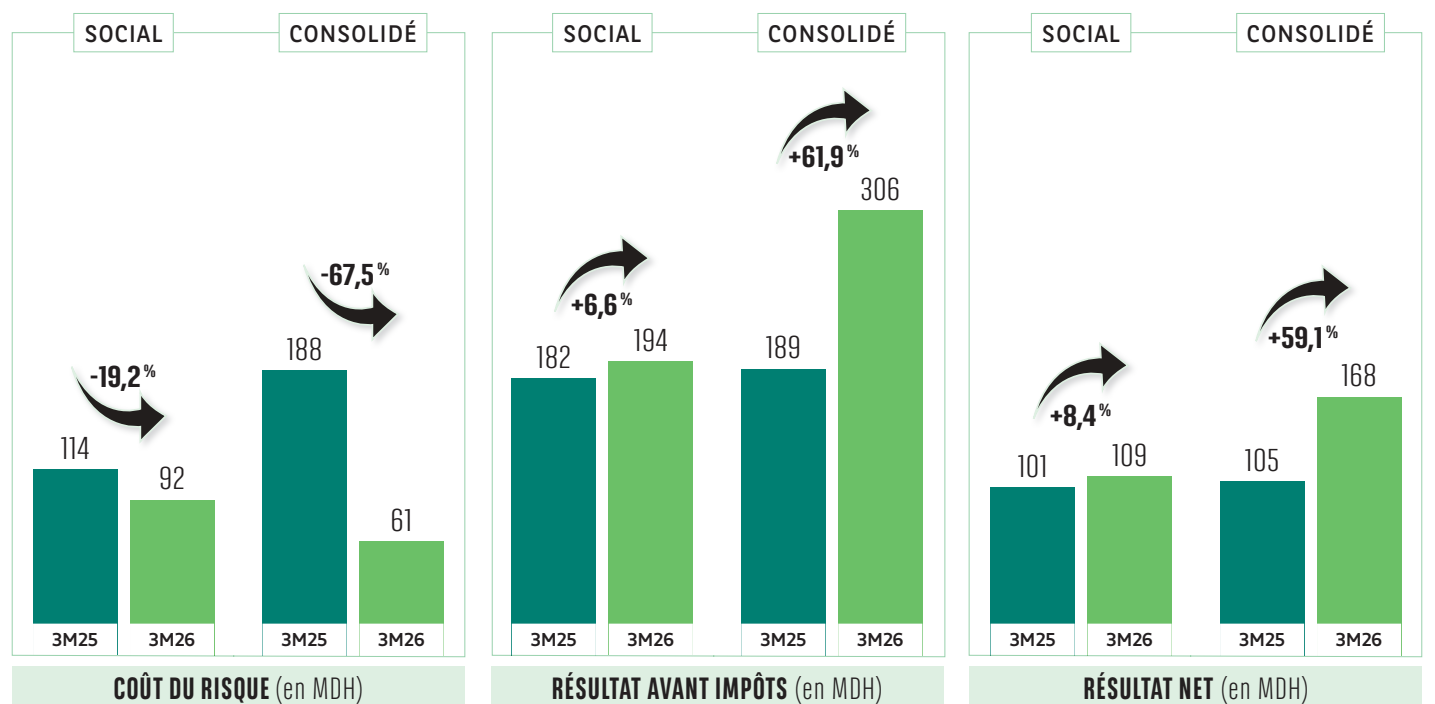
- ▶ L'amélioration de la marge nette d'intérêt de **+2,9%** (**+19 MMAD**) suite principalement à l'optimisation des ressources et charges y afférentes.
- ▶ La progression des marges sur commissions de **+5,2%** (**+7 MMAD**) assurée notamment par le développement des commissions sur prestations de services.
- ▶ Le résultat des opérations de marché a été impacté par la remontée des taux d'intérêt lié au contexte géopolitique international défavorable, enregistrant ainsi une baisse de **-24,8%** (**-45 MMAD**).
- ▶ Le coefficient d'exploitation a atteint **61,5%** à fin mars 2026 contre **61,1%** en 2025 soit **+40 pbs**.
- ▶ En social, le résultat net enregistre aussi une augmentation de **+8,4%** pour atteindre à fin mars **109 MMAD**.

La banque confirme sa contribution à la dynamique de l'économie nationale



POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES PRUDENTE ET PROACTIVE DE LA BANQUE

- ▶ Le coût du risque consolidé ressort en baisse de **-67,5%** portés par la nouvelle dynamique du dispositif de recouvrement et de la qualité de la production des crédits de ces derniers exercices.
- ▶ Le coût du risque social enregistre une baisse de **-19,2%** par rapport au T1 2025 avec un taux de couverture en social qui s'établit à **81,54%** à fin mars 2026 (vs. **80,62%** à fin mars 2025).



L'agence internationale de rating Fitch a donné, en janvier 2026, les ratings suivants à la BMCI, traduisant ainsi sa solidité financière. Ces notes sont parmi les meilleures obtenues à l'échelle nationale.

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



FAITS MARQUANTS AU 31 MARS 2026

STRATÉGIE

Holmarcom Finance Company et BNP Paribas signent un accord pour l'acquisition de la BMCI

Holmarcom Finance Company (HFC) et le groupe BNP Paribas ont annoncé le 29 avril 2026 la signature d'un accord en vue de l'acquisition par HFC de l'intégralité de la participation de 67% détenue par BNP Paribas dans la BMCI. La réalisation effective de cette transaction, attendue pour le 4^e trimestre 2026, est soumise à l'obtention des autorisations réglementaires requises au Maroc, notamment auprès de Bank Al-Maghrib et du Conseil de la Concurrence.

Cette opération s'accompagnera de la mise en place d'un partenariat commercial de long terme entre les deux groupes, permettant aux clients de la BMCI, ainsi qu'à ceux de BNP Paribas opérant au Maroc, de continuer à bénéficier de services complémentaires à forte valeur ajoutée. Par ailleurs, il est convenu qu'après la réalisation de la transaction, BNP Paribas accompagnera l'intégration de la BMCI au sein du groupe Holmarcom durant la phase de transition.

BNP Paribas réaffirme son engagement dans le Royaume du Maroc, où il prévoit de poursuivre le développement des activités de BNP Paribas CIB et les activités de location longue-durée avec Arval Maroc, tandis que l'accord de partenariat commercial avec HFC assurera la continuité des services auprès des entreprises clientes du groupe BNP Paribas et de celles de la BMCI.

Partenaire historique et actionnaire de la BMCI depuis plus de 30 ans, le groupe Holmarcom ambitionne, à travers cette acquisition, de réaliser un rapprochement entre Crédit du Maroc et la BMCI en vue de faire émerger un acteur bancaire de plus grande envergure, doté d'expertises et de capacités renforcées, lui permettant de créer davantage de valeur pour ses clients, d'offrir plus d'opportunités à ses collaborateurs et de renforcer sa contribution à l'économie nationale.



BILAN ACTIF IFRS

	En milliers de DH	
	31/03/2026	31/12/2025
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 582 618	1 477 020
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 710 664	2 674 688
➤ Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 378 981	2 342 999
➤ Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	331 684	331 689
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2 680 413	1 609 375
➤ Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	2 680 413	1 609 375
➤ Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Titres au coût amorti	7 882 459	7 779 920
Prêts et créances sur les Établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	2 532 820	2 285 978
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	56 084 023	58 829 455
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux		
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôt exigible	24 833	24 014
Actifs d'impôt différé	309 751	318 082
Comptes de régularisation et autres actifs	1 228 412	1 781 479
Actifs non courants destinés à être cédés		
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-9 746	-6 373
Immeubles de placement	20 139	20 571
Immobilisations corporelles	957 543	1 000 611
Immobilisations incorporelles	672 217	694 307
Écarts d'acquisition	87 720	87 720
TOTAL ACTIF IFRS	76 763 866	78 576 845

BILAN PASSIF IFRS

	En milliers de DH	
	31/03/2026	31/12/2025
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5 768	3 253
➤ Passifs financiers détenus à des fins de transaction	5 768	3 253
➤ Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option		
Instruments dérivés de couverture		
Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés	7 549 605	7 630 158
Dettes envers la clientèle	49 878 271	50 545 424
Titres de créance émis	3 123 735	4 060 028
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôt courant	7 265	113 820
Passifs d'impôt différé	95 161	93 895
Comptes de régularisation et autres passifs	5 124 359	5 290 858
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Provisions techniques des contrats d'assurance		
Provisions pour risques et charges	966 458	957 664
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	2 283 433	2 298 120
Capital et réserves liées	6 542 302	6 542 302
Réserves consolidées	1 012 410	591 409
➤ Part du groupe	1 001 250	565 601
➤ Part des minoritaires	11 160	25 808
Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe	7 576	29 732
Résultat net de l'exercice	167 522	420 182
➤ Part du groupe	165 233	434 829
➤ Part des minoritaires	2 288	-14 648
TOTAL PASSIF IFRS	76 763 866	78 576 845
CAPITAUX PROPRES	7 729 810	7 583 624
➤ Part du groupe	7 716 362	7 572 464
➤ Part des intérêts minoritaires	13 449	11 160

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS CONSOLIDÉ

	En milliers de DH	
	31/03/2026	31/03/2025
Intérêts et produits assimilés	889 220	939 303
Intérêts et charges assimilés	195 075	264 516
MARGE D'INTÉRÊT	694 146	674 787
Commissions perçues	164 389	156 239
Commissions servies	18 567	17 623
MARGE SUR COMMISSIONS	145 822	138 615
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	136 763	181 882
➤ Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	143 432	182 480
➤ Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	-6 670	-598
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	30	16
➤ Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	30	16
➤ Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti		
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Produits nets des activités d'assurance		
Produits des autres activités	13 887	16 387
Charges des autres activités	30 132	28 275
PRODUIT NET BANCAIRE	960 515	983 413
Charges générales d'exploitation	519 740	528 696
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	70 572	71 766
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	370 203	382 951
COÛT DU RISQUE	61 073	187 922
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	309 130	195 029
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	-3 373	-3 983
Gains ou pertes nets sur autres actifs	613	-1 781
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	306 369	189 264
Impôts sur les bénéfices	138 847	83 984
RÉSULTAT NET	167 522	105 280
Résultat hors groupe	2 288	-4 873
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	165 233	110 154
Résultat par action (en dirham)	12	8
Résultat dilué par action (en dirham)		



BILAN ACTIF En milliers de DH

	31/03/2026	31/12/2025
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	1 582 614	1 477 015
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	5 955 923	6 467 474
À vue	1 566 783	1 511 551
À terme	4 389 140	4 955 923
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	45 829 326	46 191 930
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	17 351 692	16 246 998
Crédits et financements participatifs à l'équipement	10 587 771	10 298 007
Crédits et financements participatifs immobiliers	15 829 863	15 823 082
Autres crédits et financements participatifs	2 060 001	3 823 844
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	2 089 097	2 438 219
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	5 296 786	4 472 325
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 996 015	3 867 287
Autres titres de créance	300 743	605 009
Certificats de Sukuks		
Titres de propriété	28	28
AUTRES ACTIFS	1 222 190	1 685 179
TITRES D'INVESTISSEMENT	8 130 595	8 159 260
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 882 642	7 780 103
Autres titres de créance	247 953	379 156
Certificats de Sukuks		
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	456 197	454 550
Participation dans les entreprises liées	227 787	226 141
Autres titres de participation et emplois assimilés	228 410	228 409
Titres de Moudaraba et Moucharaka		
CRÉANCES SUBORDONNÉES		
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT PLACÉS		
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	805 020	806 776
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN IJARA		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	733 715	719 522
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	760 158	818 390
TOTAL DE L'ACTIF	72 861 620	73 690 641

BILAN PASSIF En milliers de DH

	31/03/2026	31/12/2025
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	6 112 457	3 879 388
À vue	1 829 627	1 557 893
À terme	4 282 830	2 321 495
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	47 815 460	49 274 667
Comptes à vue créditeurs	36 392 811	37 065 004
Comptes d'épargne	5 810 934	5 730 340
Dépôts à terme	3 358 579	3 734 227
Autres comptes créditeurs	2 253 136	2 745 096
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS		
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	3 673 204	5 047 396
Titres de créance négociables émis	3 673 204	5 047 396
Emprunts obligataires émis		
Autres titres de créance émis		
AUTRES PASSIFS	4 106 390	4 462 121
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	912 795	879 911
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES	2 283 432	2 298 120
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT REÇUS		
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	5 184 874	5 184 874
CAPITAL	1 327 929	1 327 929
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
REPORT À NOUVEAU (+/-)	786 158	786 158
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	550 077	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	108 843	550 077
TOTAL DU PASSIF	72 861 620	73 690 641

HORS BILAN En milliers de DH

	31/03/2026	31/12/2025
ENGAGEMENTS DONNÉS	39 992 928	42 839 481
Engagements de financement donnés en faveur d'Établissements de crédit et assimilés	500 358	3 075 092
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	20 360 064	21 211 683
Engagements de garantie d'ordre d'Établissements de crédit et assimilés	10 925 871	9 809 366
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	8 206 635	8 743 340
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	7 814 385	9 529 839
Engagements de financement reçus d'Établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'Établissements de crédit et assimilés	6 148 990	7 576 730
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	1 665 394	1 953 109
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES En milliers de DH

	31/03/2026	31/03/2025
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 203 950	1 219 641
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les Établissements de crédit	60 392	69 114
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	643 881	660 647
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	81 543	73 692
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	-	4 329
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Produits sur immobilisations en Crédit-bail et en location	94 218	95 797
Produits sur immobilisations données en Ijara		
Commissions sur prestations de service	137 351	129 662
Autres produits bancaires	186 565	186 399
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-328 282	-323 339
Intérêts et charges sur opérations avec les Établissements de crédit et assimilés	-17 291	-25 757
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	-74 674	-72 694
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-30 824	-90 995
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Charges sur immobilisations en Crédit-bail et en location	-83 942	-81 178
Charges sur immobilisations données en Ijara		
Autres charges bancaires	-121 550	-52 715
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
PRODUIT NET BANCAIRE	875 668	896 302
Produits d'exploitation non bancaire	6 269	1 219
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-565 691	-575 396
Charges de personnel	-294 407	-248 827
Impôts et taxes	-7 394	-7 564
Charges externes	-202 501	-247 374
Autres charges générales d'exploitation	-2 010	-15 754
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-59 379	-55 877
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-253 251	-462 195
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-208 421	-211 584
Pertes sur créances irrécouvrables	-9 285	-188 904
Autres dotations aux provisions	-35 546	-61 707
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	144 370	333 119
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	120 009	279 793
Récupérations sur créances amorties	19 169	4 302
Autres reprises de provisions	5 193	49 024
RÉSULTAT COURANT	207 365	193 048
Produits non courants	3 773	85
Charges non courantes	-17 634	-11 383
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	193 504	181 750
Impôts sur les résultats	-84 661	-81 217
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	108 843	100 533
TOTAL PRODUITS	1 358 362	1 554 063
TOTAL CHARGES	-1 249 519	-1 453 530
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	108 843	100 533

* Comptes non audités