

RAPPORT ANNUEL



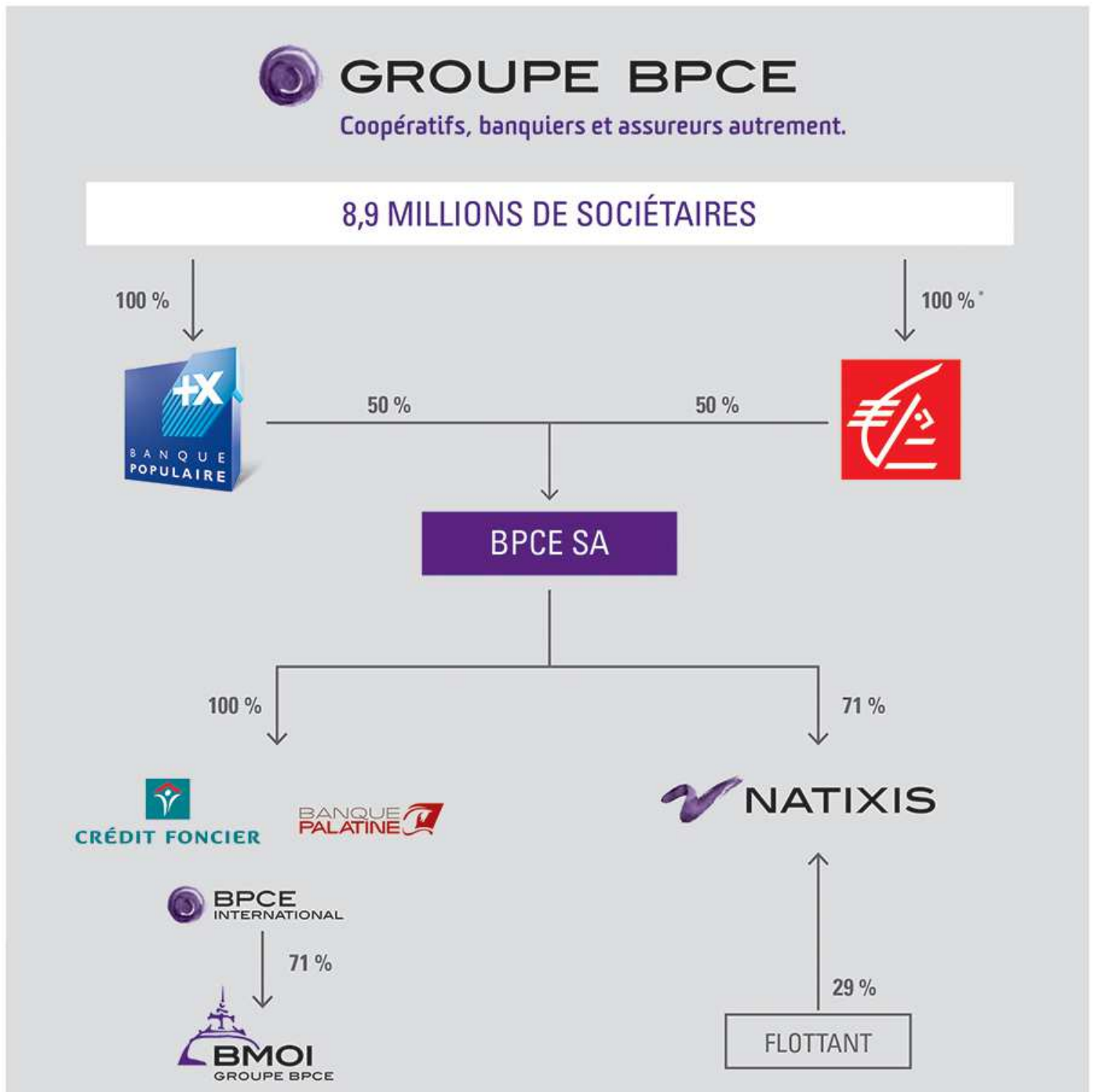


# A PROPOS

## DU GROUPE BPCE



# ORGANIGRAMME DU GROUPE BPCE AU 31 DECEMBRE 2015



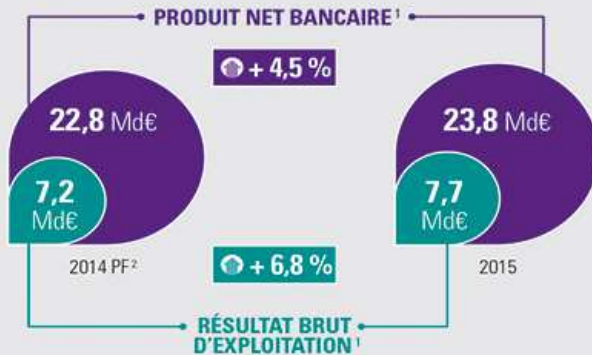
## NOTATION LONG TERME DU GROUPE BPCE





## RÉSULTATS ANNUELS 2015 DU GROUPE BPCE

### DES RÉSULTATS CONFORMES AUX AMBITIONS DU GROUPE



### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PUBLIÉ



<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels

<sup>2</sup> Résultats 2014 pro forma. Voir note méthodologique à la fin du communiqué de presse



### UN RÔLE TOUJOURS ACTIF DANS LE FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE

#### ENCOURS DE CRÉDITS<sup>3</sup> RÉSEAUX BANQUE POPULAIRE ET CAISSE D'ÉPARGNE



#### ENCOURS D'ÉPARGNE<sup>3</sup> RÉSEAUX BANQUE POPULAIRE ET CAISSE D'ÉPARGNE



<sup>3</sup> Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International au sein de la Banque de la Réunion, de la Banque des Antilles Françaises et de la Banque de Saint-Pierre-et-Miquelon à la Caisse d'Épargne Provence-Alpes-Corse (CEPAC)

### UN BILAN TRÈS SOLIDE DÉMONSTRANT LA CAPACITÉ D'ADAPTATION DU GROUPE

#### RATIO DE COMMON EQUITY TIER 1<sup>4</sup>



#### RATIO DE SOLVABILITÉ GLOBAL<sup>4</sup>



#### RÉSERVES DE LIQUIDITÉ<sup>5</sup>



#### RATIO DE LEVIER<sup>6</sup>



#### COEFFICIENT EMPLOIS SUR RESSOURCES CLIENTÈLE<sup>5</sup>



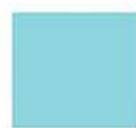
<sup>4</sup> Estimations au 31/12/2015 - CRR / CRD4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables

<sup>5</sup> Les chiffres au 31/12/2015 tiennent compte d'une sur-centralisation volontaire des ressources réglementées engagée fin 2015, mais réalisée tout début 2016

<sup>6</sup> Estimations au 31/12/2015 - Selon les règles de l'Acte Délégué de la Commission Européenne du 10/10/14 - sans mesures transitoires CRR / CRD4 après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables



# DONNEES FINANCIERES



# TABLEAU COMPARATIF DE L'ACTIVITE (Exercice 2015 - Exercice 2013) (en millions de MGA)

	Exercice 2015	Exercice 2014	Variation 2014 - 2015	Exercice 2013
<b>Activité d'intermédiation</b>				
<b>Total Bilan</b>	<b>1 259 169</b>	<b>1 041 897</b>	<b>20,9%</b>	<b>975 829</b>
Ressources clientèle	1 048 415	863 949	21,4%	814 764
Emplois clientèle	590 099	508 574	16,0%	345 965
Position de place Ressources	18,7%	17,4%		18,3%
Position de place Emplois	16,7%	16,4%		14,1%
<b>Activité non liée</b>				
<b>Hors Bilan</b>	<b>674 339</b>	<b>485 709</b>	<b>38,8%</b>	<b>430 437</b>
Dont OCD (Crédits Documentaires)	47 442	38 838	22,2%	38 651
Position de place OCD	16,3%	10,6%		11,7%

## STRUCTURE DU BILAN (en millions de MGA)

### ACTIFS

	Exercice 2015	Exercice 2014	Variation 2014 - 2015	Exercice 2013
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	159 041	132 659	19,8%	213 853
Bons du Trésor et titres assimilés	177 444	124 487	42,6%	155 592
Avoirs - établissements de crédit	252 568	187 568	34,6%	170 636
Avoirs - autres institutions financières	1 056	704		214
Portefeuille de transaction				
Portefeuille de produits dérivés				
Prêts et avances à la clientèle	590 099	508 574	16,0%	348 965
Titres d'investissement	93	93		93
Immobilisations incorporelles	2 855	2 872		2 635
Immobilisations corporelles	11 339	11 717	-3,4%	11 474
Impôts différés - actif				
Autres actifs	64 673	73 222	-11,6%	72 368
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 259 169</b>	<b>1 041 897</b>	<b>20,9%</b>	<b>975 829</b>

## STRUCTURE DU BILAN (en millions de MGA)

### PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES

#### PASSIFS

	Exercice 2015	Exercice 2014	Variation 2014 - 2015	Exercice 2013
Dettes - établissements de crédit	29 387	9 254	216,1%	1 313
Dettes - autres institutions financières				
Portefeuille de produits dérivés				
Dépôts de la clientèle	1 048 415	863 949	21,4%	814 764
Subventions d'équipement				
Autres subventions d'investissements				
Emprunts et titres subordonnés				
Provisions pour charges	2 746	2 351	16,7%	1 856
Impôts différés - passifs				
Fonds de garantie				
Autres passifs	72 771	71 119	2,4%	73 229
<b>sous total des passifs</b>	<b>1 153 320</b>	<b>946 673</b>	<b>21,8%</b>	<b>891 162</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital	6 000	6 000		6 000
Réserves	50 324	44 814	12,3%	39 750
Écart d'équivalence				
Résultat net	41 825	36 735	13,9%	33 761
Report à nouveau	7 699	7 675		5 157
<b>sous total des capitaux propres</b>	<b>105 849</b>	<b>95 224</b>	<b>11,1%</b>	<b>84 668</b>
<b>TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 259 169</b>	<b>1 041 897</b>	<b>20,9%</b>	<b>975 829</b>

## STRUCTURE HORS BILAN (en millions de MGA)

### HORS BILAN

	Exercice 2015	Exercice 2014	Variation 2014 - 2015	Exercice 2013
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	5 215	4 790	8,3%	4 851
Engagements reçus d'établissements de crédit	174 950	164 492	6,4%	41 113
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	279 732	171 627	63,0%	147 030
Opérations en devises	18 622	4 001	365,0%	4 459
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics				
Engagements de crédit-bail				
Opérations sur titres	195 818	140 798	39,1%	232 985
<b>TOTAL HORS-BILAN</b>	<b>674 339</b>	<b>485 709</b>	<b>38,8%</b>	<b>430 437</b>

# COMPTE DE RESULTAT

(en millions de MGA)

LIBELLES	31/12/15	31/12/14	Variation 2014 - 2015	31/12/13
Produits d'intérêts (1)	78 631	64 187	22,4%	53 020
Charges d'intérêts (2)	15 824	11 281	39,8%	9 665
<b>Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)</b>	<b>62 807</b>	<b>52 906</b>	<b>18,7%</b>	<b>43 355</b>
Produits d'honoraires et commissions (4)	20 051	17 477	14,3%	14 158
Charges d'honoraires et commissions (5)	654	491	40,0%	154
<b>Revenus nets d'honoraires et de commissions (6) =(4)-(5)</b>	<b>19 397</b>	<b>16 986</b>	<b>13,5%</b>	<b>14 004</b>
Dividendes perçus (7)				
Revenus nets du portefeuille de transaction (8)	125	127		138
Profits nets du portefeuille d'investissements (9)				
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	13 798	11 931	16,0%	10 217
Charges nettes sur CDL (11)	-4 317	-1 972	115,0%	6 246
Revenus nets sur autres opérations (12)	41	615	-83,3%	1 040
<b>RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)</b>	<b>91 852</b>	<b>80 594</b>	<b>14,0%</b>	<b>75 000</b>
Charges administratives générales (14)	35 524	31 584	12,3%	30 066
Autres charges d'exploitation (15)	4 027	3 433	17,6%	2 711
Autres produits d'exploitation (16)	294	472	-40,0%	111
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (17) =(13)-(14)-(15)+(16)</b>	<b>52 595</b>	<b>46 044</b>	<b>14,3%</b>	<b>42 334</b>
Impôts sur les bénéfices (18)	10 769	9 309	16,1%	8 573
Impôts différés (19)				
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) =(17)-(18)-(19)</b>	<b>41 825</b>	<b>36 735</b>	<b>13,9%</b>	<b>33 761</b>
Charges extraordinaires (21)				
Produits extraordinaires (22)				
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) =(20)-(21)+(22)</b>	<b>41 825</b>	<b>36 735</b>	<b>13,9%</b>	<b>33 761</b>
Part des intérêts minoritaires (si consolidés)				
Revenus par actions				



## RESULTAT NET

(capitaux en millions de MGA)

	2015	2014	2013
PNB	96 108	82 659	68 745
Frais de gestion	-39 213	-34 724	-32 666
RBE	56 895	47 935	36 079
Coeff d'exploitation	40,8%	42,0%	47,5%
Coût du risque	-4 317	-1 972	6 246
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT</b>	<b>52 595</b>	<b>46 044</b>	<b>42 334</b>
Impôts	-10 770	-9 309	-8 573
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>41 825</b>	<b>36 735</b>	<b>33 761</b>

## RATIOS DE PRODUCTIVITE ET DE RENTABILITE

(capitaux en millions de MGA)

	2015	2014	2013
Volume total ressources/salarié	2 465	2 220	2 215
Volume total emplois/salarié	1 364	1 130	763
Commissions nettes/salarié	72	65	53
PNB/salarié	246	219	190
Frais personnel/salarié	32	29	26
Résultat d'exploitation/salarié	146	127	100
Résultat net/salarié	107	97	93
ROPE ( résultat net avant impôts en contribution à FP zéro/FP normatifs)	110,1%	112,1%	145,8%
ROE ( résultat net/FP moyens)	53,6%	59,8%	40,8%

## TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en millions de MGA)

	Capital social	Primes et réserves	Report à nouveau	Résultat	TOTAL
<b>Solde au 31 décembre 2013</b>	<b>6 000</b>	<b>39 750</b>	<b>5 157</b>	<b>33 761</b>	<b>84 668</b>
Dividendes N-1				-26 178	-26 178
Réserves spéciales N-1		5 064		-5 064	
Report à nouveau			2 518	-2 518	
Résultat net de l'exercice N				36 735	36 735
<b>Solde au 31 décembre 2014</b>	<b>6 000</b>	<b>44 814</b>	<b>7 675</b>	<b>36 735</b>	<b>95 224</b>
Dividendes N-1				-31 200	-31 200
Réserves spéciales N-1		5 510		-5 510	
Report à nouveau			24	-24	
Résultat net de l'exercice N				41 825	41 825
<b>Solde au 31 décembre 2015</b>	<b>6 000</b>	<b>50 324</b>	<b>7 699</b>	<b>41 825</b>	<b>105 849</b>

# TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en millions de MGA)

	31/12/15	31/12/14	31/12/13
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>			
Intérêts perçus	81 157	70 431	57 609
Intérêts payés	-21 782	-19 228	-15 475
Commissions perçues	20 051	17 477	14 158
Commissions payées	-654	-491	-154
Encaissements sur instruments financiers	175 542	165 396	257 755
Décaissements sur instruments financiers	-120 341	-145 024	-274 996
Encaissements clientèle	1 516 182	1 296 801	752 481
Décaissements clientèle	-1 394 227	-1 470 921	-740 495
Sommes versées aux *crédeurs divers*	-29 696	-24 356	-24 687
Impôts sur les résultats payés	-13 664	-11 610	-10 383
<b>Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)</b>	<b>212 568</b>	<b>-121 524</b>	<b>15 814</b>
Encaissements sur activités extraordinaires			
Versements sur activités extraordinaires			
<b>Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)</b>			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)</b>	<b>212 568</b>	<b>-121 524</b>	<b>15 814</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Encaissements sur cession d'immobilisations	74	86	107
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-3 424	-2 227	-7 711
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements			
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</b>	<b>-3 350</b>	<b>-2 141</b>	<b>-7 604</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissements provenant d'emprunts	1 100	175 000	
Décaissements sur remboursement emprunts	-1 100	-175 000	
Encaissements sur remboursement prêts	-55 194	42 069	
Décaissements sur prêts et dettes assimilés			-113 639
Dividendes payés et autres distributions effectuées	-31 200	-26 178	-18 300
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>	<b>-86 394</b>	<b>15 891</b>	<b>131 639</b>
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	5 384	4 979	
<b>Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)</b>	<b>128 209</b>	<b>-102 795</b>	<b>-123 429</b>
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice	432 018	534 814	658 242
Trésorerie et équivalent à la fin de l'exercice	560 227	432 018	534 814
<b>Variation de la trésorerie de la période</b>	<b>128 209</b>	<b>-102 795</b>	<b>-123 429</b>

# RENDEZ-VOUS DANS NOS AGENCES ET CENTRES D'AFFAIRES

## CENTRE D'AFFAIRES ENTREPRISES

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

## Siège BMOI

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

## BMOI PRESTIGE ANTANINARENINA

19, Rue Ratsimilaho - Antaninarenina  
Antananarivo 101  
Tél. : 22 346 09  
Fax : 22 621 32

## BMOI PRESTIGE ANKORONDRANO

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

## ANALAMAHTSY

Rue Andriantsihoarana Ratsimbazafy  
Immeuble FITIA (en face Coliseum) - Analamahitsy  
Antananarivo 101  
Tél. : 22 416 64 / 22 414 14  
Fax : 22 416 65

## ANKORONDRANO

Enceinte ZOOM - Module E3  
Ankorondrano - Antananarivo 101  
Tél. : 22 385 45 / 22 385 46 / 22 385 47  
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 Ihovana Tsaralalana  
Près du Central Hotel - Antananarivo 101  
Tél. : 22 540 26 - 22 540 36  
Fax : 22 616 60

## GALAXY

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

## CENTRE D'AFFAIRES ENTREPRISES TOAMASINA

Rez de Chaussée - Enceinte BATPRO  
Boulevard Augagneur  
Toamasina 501  
Tél. : 53 319 89  
Fax : 53 319 88

## TOAMASINA

17 Boulevard Joffre - BP 511  
Toamasina 501  
Tél. : 53 325 38 / 53 330 49 / 53 326 62  
Fax : 53 316 46

## ANTSIRABE

Lot 22K10 Tsarasaotra  
Imm. Planète - Antsirabe 110  
Tél. : 44 487 48 / 44 487 49 / 44 493 83  
Fax : 44 495 56

## ANTSIRANANA

54 Rue Colbert - BP 495  
Antsiranana 201  
Tél. : 82 216 60 / 82 217 02 / 82 213 26  
Fax : 82 294 20

## SAMBAVA

52, Rue du Commerce - BP 52  
Sambava 208  
Tél. : 88 920 68  
Fax : 88 920 85

## MAHAJANGA

Lot 0101 DL 0020 - Mahajanga Be  
BP : 97 - Mahajanga 401  
Tél. : 62 294 25  
Fax : 62 294 27

## NOSY BE

Angle de la rue Passot et du Cour d'Hell  
Nosy-Be Hell-Ville  
Nosy Be 207  
Tél. : 86 614 27  
Fax : 86 614 31





Macadam

Banque Malgache de l'Océan Indien  
Société Anonyme au capital de 6 000 000 000 d'Ariary

Tel : (+261) 20 22 346 09  
Fax : (+261) 20 22 346 10  
Mail : [bmoi@bmoi.mg](mailto:bmoi@bmoi.mg)  
Site : [www.bmoinet.net](http://www.bmoinet.net)  
Facebook : BMOI Groupe BPCE

Adresse : Place de l'Indépendance  
BP 25 bis Antananarivo 101  
NIF : 100 000 5037  
STAT : 64191 11 1989 0 10007  
RCS : 2003B00013  
N° immatriculation : 004/Ba/1989