

## ECOBANK ANNONCE UN RÉSULTAT AVANT IMPÔTS DE 227 MILLIONS \$EU A FIN SEPTEMBRE 2017

Le Groupe a réalisé un rendement des capitaux propres hors immobilisations de 15,6% avec un résultat avant impôt de 227 millions \$EU, reflétant une solide croissance du résultat avant dépréciation; Produit net bancaire de 1,4 milliard \$EU en hausse de 4% à taux de change constant, reflet d'un rééquilibrage réussi des flux de revenus du Groupe

<b>ROE: 13.3%</b> <b>ROTE<sup>1</sup>: 15.6%</b>	<b>EPS: 0,65\$ cents</b> <b>TBVPS: 7.08 \$ cents</b>	<b>Coefficient d'exploitation: 61,7%</b> <b>Ratio Rev net/ Rev hors int<sup>2</sup>: 47,7%</b>	<b>Ratio d'adéquation du capital Tier :</b> <b>23,7%</b>
---	---	---	---

**Ade Ayeyemi, Directeur Général du Groupe a déclaré :** «Nos résultats reflètent les avantages de la diversification et les progrès réalisés dans l'exécution de notre stratégie visant à positionner la banque pour une croissance durable. Les actions entreprises afin de réduire les coûts produisent des résultats positifs et se traduisent par des améliorations du coefficient d'exploitation du groupe, notamment celui du Nigéria. Nous espérons que des gains d'efficacité additionnels viendront de la réorganisation en cours de nos régions d'Afrique centrale et australe et, par la suite, des autres régions d'Afrique de l'Ouest.

"Notre engagement à créer une banque numérique progresse fortement. Le nombre de téléchargements de notre application mobile, de commerçants enrôlés et le volume de transactions des commerçants a augmenté. Ecobank OMNI et Bank Collect, deux solutions de gestion de trésorerie pour nos clients du Commercial et Corporate, permettent d'effectuer des paiements et de recevoir aisément des fonds à travers les canaux numériques.

"Avec un environnement d'exploitation toujours difficile, mais montrant des signes de reprise, les indicateurs de qualité du portefeuille demeurent élevés et resteront à ces niveaux pendant quelques trimestres. En réponse, nous avons réduit les activités de prêt, continué de renforcer les processus de gestion des risques et nous nous engageons de manière constructive avec nos clients pour le règlement des créances douteuses.

"Dans l'ensemble, nous restons optimistes et déterminés à servir nos clients avec les solutions de services financiers adaptés à leurs besoins."

- Résultat avant impôts de 227 M \$EU, en baisse de 19% à taux constant, en raison de la constitution de provisions
- Produit net bancaire de 1,4 milliard \$EU, en hausse de 4% à taux de change constant
- Charges de 834 M \$EU, en baisse de 3% à taux de change constant, malgré des coûts de restructuration de 9,3 M \$EU
- Le coefficient d'exploitation s'est amélioré, passant à 61,7% contre 65,5% en septembre 2016
- Résultat avant provisions de 519 M \$EU, en hausse de 17% à taux de change constant, soutenu par la réduction des coûts
- Prêts nets à la clientèle de 9,3 milliards \$EU, en baisse de 7% à taux de change constant, en raison d'une stratégie délibérée visant à réduire l'activité de prêt
- Dépôts de la clientèle de 14,1 milliards \$EU, en hausse de 1% à taux de change constant ; en hausse de 7%, excluant le Nigeria
- Les régions UEMOA et de l'Afrique de l'Ouest anglophone continuent d'afficher de solides rendements de 23,6% et 24,4%, respectivement
- Plus 1,1 millions de téléchargements de notre application mobile;
- 53 000 commerçants partenaires de Masterpass QR et de mVisa QR ;
- Forte activité de la clientèle dans les activités Trade de l'UEMOA et du Nigeria, en raison de l'amélioration du marché des changes
- Revenus FICC en hausse de 38% grâce à la bonne tenue des ventes de devises
- 18 millions \$EU de recouvrement grâce au Resolution Vehicle (entité ad-hoc du Nigéria)
- Emprunt convertible de 400 millions \$ finalisé
- Succès de l'offre publique de vente de Ecobank Côte d'Ivoire mobilisant 45 Mds FCFA (80 millions \$EU) à une valeur de 2,8 de la valeur nette comptable pour une souscription de 108 Mds FCFA

<sup>1</sup> ROTE est calculé en divisant le bénéfice après impôts du Groupe annualisé par les capitaux propres moyens de fin de période. Les capitaux propres corporels représentent le total des capitaux propres du Groupe moins les actifs incorporels, y compris les écarts d'acquisition

<sup>2</sup> Le ratio RIN représente la proportion des revenus nets provenant de sources à forte intensité de capital

## RESUME DES RESULTATS FINANCIERS DU GROUPE ECOBANK

Ecobank a enregistré un produit net bancaire de 1,4 milliard \$EU, en hausse de 4% à taux de change constant par rapport à la même période de l'exercice précédent, en raison de la hausse des revenus hors intérêts. Toutefois, le bénéfice avant impôts de 227 millions \$EU a diminué de 19% à taux de change constant, principalement en raison de la constitution de provisions.

Les comparaisons indiquées dans la section ci-dessous sont calculées pour les neuf premiers mois de 2017 par rapport aux neuf premiers mois de 2016, sauf indication contraire.

GROUP				
Données à fin septembre (en millions \$EU)	2017	2016	YoY	In Constant \$
				2017
Marge nette des intérêts	707	831	(15%)	782
Revenus hors intérêts	645	596	8%	698
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1,353</b>	<b>1,426</b>	<b>(5%)</b>	<b>1,480</b>
Charges d'exploitation	834	934	(11%)	905
<b>Résultat avant provisions</b>	<b>519</b>	<b>493</b>	<b>5%</b>	<b>575</b>
Provisions sur actifs financiers	292	213	37%	339
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>227</b>	<b>281</b>	<b>(19%)</b>	<b>227</b>
Impôt sur les bénéfices	38	65	(41%)	
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>189</b>	<b>216</b>	<b>(13%)</b>	
Résultat net des activités arrêtées ou encours de cession	0.6	(2.0)	n.a	
Résultat net	189	214	(12%)	186
Résultat net, part du Groupe	162	177	(9%)	
Résultat de base par action (en cent \$EU)	0.66	0.74		
Résultat dilué par action (en cent \$EU)	0.65	0.69		
Rendement des actifs	1.2%	1.3%		
Rendement des capitaux propres	13.3%	12.6%		
Rentabilité moyenne des fonds propres	15.6%	14.7%		
Taux de marge nette	6.2%	6.8%		
Coefficient d'exploitation	61.7%	65.5%		
	<b>30 Sept</b>	31 Dec	30 Sept	
<b>Taux de change des principales devises en \$EU</b>	<b>2017</b>	2016	2016	
<b>Taux de change moyen</b>				
Naira (NGN)	305.88	256.88	240.82	
Franc CFA (CFA)	550.62	597.51	589.79	
Ghana Cedi (GHS)	4.40	3.95	3.87	

**Résultat avant impôts** de 227 millions \$EU, en baisse de 19% à taux de change constant, en raison de la hausse des provisions.

**Le chiffre d'affaires** de 1,4 milliard \$EU, en baisse de 5%. A taux de change constant, le produit net bancaire progresse de 4%, porté par une croissance solide des revenus hors intérêts, notamment les activités de change.

**Les revenus nets d'intérêts** de 707 millions \$EU baissent de 15% ou de 6% à taux de change constant, principalement en raison de la compression des marges, partiellement compensé par une modeste croissance des actifs rémunérés.

**Les revenus hors intérêts** de 645 millions \$EU, en hausse de 8% ou 17% à taux de change constant, sont principalement attribuable à la hausse des ventes et des opérations de change, qui ont continué de bénéficier de l'amélioration des liquidités 'et la fenêtre des exportateurs', ou NAFEX, au Nigeria. De plus, des taux d'intérêt à court terme plus élevés ont profité aux revenus de trading générés sur les titres à revenu fixe. Le ratio des revenus hors intérêts qui représente la part des revenus nets générés par des sources autres que les capitaux égal à 47,7%, comparativement à 41,8% en septembre 2016, reflète en grande partie notre stratégie délibérée de réduire les prêts dans le contexte actuel.

**Les charges d'exploitation** de 834 millions \$EU ont diminué de 11% ou 3% à taux de change constant, reflétant

les initiatives continues d'optimisation à l'échelle du groupe, notamment la rationalisation des charges du personnel ou des effectifs, la fermeture d'agences non stratégiques et des processus d'approvisionnement améliorés. Le coefficient d'exploitation est passé de 65,5% en septembre 2016 à 61,7% en dépit de coûts de restructuration exceptionnels de 9,3 millions \$EU en Afrique centrale et australe.

**Les provisions** s'élèvent à 292 millions \$EU (dont 237 millions \$EU sur les prêts et avances), contre 213 millions \$EU (dont 206 millions de prêts et avances) en septembre 2016. Les provisions sur les prêts sont demeurées élevées, tirées par le Commercial Banking et le Corporate Bank, car l'environnement opérationnel toujours difficile a eu des répercussions sur la plupart des entreprises, notamment les petites et moyennes entreprises, pour le remboursement des créances.

Le montant des provisions à fin septembre (292 millions \$EU) inclut une charge exceptionnelle de 42 millions \$EU sur les «autres actifs» comptabilisés au deuxième trimestre, liée à une reprise de prêts précédemment cédés à AMCON par Ecobank Nigeria en 2011. Le coût-risque annualisé de la période s'établit à 3,2% en ligne avec les attentes de 2017.

<b>Bilan</b>			
	<b>30 Sept</b>	31 Dec	30 Sept
Période : (en milliards de \$, excepté données par actions)	<b>2017</b>	2016	2016
Prêts (montant bruts)	<b>9,76</b>	9,87	10,42
Moins : provisions cumulées	<b>0,50</b>	0,61	0,62
Prêts (montant nets)	<b>9,26</b>	9,26	9,80
Dépôts de la clientèle	<b>14,13</b>	13,50	13,98
Total du bilan	<b>20,96</b>	20,51	20,91
Capitaux propres, part du Groupe	<b>1,81</b>	1,58	1,82
Total capitaux propres	<b>2,03</b>	1,76	2,01
Total des actifs risqués (RWA)	<b>12,93</b>	12,94	13,41
Ratio Prêts sur Dépôts	<b>69,1%</b>	73,1%	74,6%
Ratio Tier 1 d'adéquation du capital	23,7%	23,4%	22,0%
Ratio d'adéquation du capital (CAR)	<b>25,6%</b>	25,3%	24,2%
Nombre des actions ordinaires en fin de période (millions d'actions)	<b>24 730</b>	24 730	24 100
Nombre d'actions ordinaires à émettre si des instruments dilutifs émis ont été convertis (voir annexe)	<b>303</b>		
Nombre d'actions ordinaires à émettre en cas de conversion d'obligations convertibles proposées	<b>6 667</b>		
Valeur nette comptable par action (\$ cents)	<b>8,23</b>	7,13	8,36
Valeur nette comptable par action hors immobilisation, TBVPS, (\$ cents)	<b>7,08</b>	6,00	7,19
Cours de l'action (\$ cents):			
Maximum	<b>5,36</b>	3,82	9,16
Minimum	<b>2,19</b>	3,04	3,26
Cours en fin de période	<b>4,87</b>	3,26	3,65
<b>Taux de clôture des principales devises contre US\$</b>			
Nigerian Naira (NGN)	<b>305,75</b>	305,00	311,62
Franc CFA	<b>555,61</b>	622,29	587,72
Ghana Cedi (GHS)	<b>4,40</b>	4,18	3,97

**Les prêts à la clientèle (nets)** de 9,3 milliards \$EU ont diminué de 6% ou 7% à taux de change constant, en raison d'une stratégie délibérée de réduction des prêts dans le contexte opérationnel actuel.

**Les dépôts de la clientèle** de 14,1 milliards \$EU sont demeurés essentiellement stables (en dollar et à taux de change constant) par rapport à l'exercice précédent. À l'exception du Nigeria où les rendements à court terme plus élevés offraient des rendements attrayants, la croissance dans les autres régions était encourageante. Hors Nigéria, les dépôts de la clientèle ont augmenté de 7% à taux de change constant.

**Le total des capitaux propres** de 2,0 milliards \$EU étaient stables comparé à septembre 2016. Le taux officiel utilisé dans la consolidation de l'entité nigériane. Si le taux de change utilisé était celui du taux NAFEX, le total des capitaux propres serait affecté d'environ 130 millions \$EU ou 6,4%, et l'entité nigériane resterait suffisamment capitalisée.

**Le ratio d'adéquation du capital (CAR)** du Groupe était de 25,6% contre 24,2% l'année précédente. Le ratio de fonds propres Bâle I Tier I s'établit à 23,7% contre 22,0% en septembre 2016. L'amélioration des ratios de fonds

propres du Groupe résulte principalement d'une réduction des actifs pondérés des risques.

**Les actifs pondérés des risques** (actif pondéré en fonction des risques) s'élevaient à 12,9 milliards \$EU en septembre 2017, comparé à 13,4 milliards \$EU en septembre 2016. La diminution est principalement attribuable à la réduction de l'offre de crédits et en partie à l'évolution défavorable des devises.

### Qualité du portefeuille

Données à fin septembre	30 Sept	30 Sept	30 Sept
En millions de \$	2017	2016	2016
<b>Charges de provisions :</b>			
Sur prêts	237	206	
Sur autres actifs	55	7	
<b>Provisions sur prêts et actifs financiers</b>	<b>292</b>	<b>213</b>	
<i>Coût du risque</i>	<b>3,2%</b>	2,5%	
<b>Données du bilan:</b>			
Créances douteuses (NPLs)	934	948	930
Provisions cumulées	504	609	618
Ratio créances douteuses	9,6%	9,6%	8,9%
Ratio de couverture	53,9%	64,3%	66,5%

**Les provisions sur prêts** à fin septembre se sont élevées à 237 millions \$EU, comparativement à 206 millions \$EU à fin septembre 2016. Les provisions continuent d'être élevées, en raison principalement du fait que le contexte d'exploitation demeure fragile, alors que nous continuons à relever les défis de la qualité du portefeuille. Les provisions de la période comprennent une charge exceptionnelle de 42 millions \$EU sur les «autres actifs» à partir du deuxième trimestre, reflétant une reprise d'AMCON liée à des prêts précédemment cédés par Ecobank Nigeria en 2011.

**Les créances douteuses** s'élèvent à 934 millions \$EU à fin septembre, contre 948 millions USD, et 930 millions USD au 31 décembre 2016 et au 30 septembre 2016, respectivement. Les créances douteuses de la période en cours restent élevées, principalement en raison de l'augmentation des créances douteuses en Afrique centrale, orientale et australe. Le ratio de créances douteuses s'établit à 9,6% contre 8,9% pour l'exercice précédent.

## RESULTATS FINANCIERS PAR RÉGION GÉOGRAPHIQUE

Les opérations d'Ecobank en Afrique sont regroupées en quatre régions géographiques. Il s'agit du **Nigeria**, de **l'Afrique de l'Ouest francophone (UEMOA)**, de **l'Afrique de l'Ouest anglophone (AWA)**, de **l'Afrique centrale**, de **l'Afrique de l'Est** et de **l'Afrique australe (CESA)**.

Les comparaisons indiquées dans la section ci-dessous sont calculées pour les neuf premiers mois de 2017 par rapport aux neuf premiers mois de 2016, sauf indication contraire.

En millions of \$, sauf pour les ratios								
	NIGERIA	UEMOA	AWA	CESA	ETI & Autres <sup>(1)</sup>	Sous-total: Entités	Non-Stratégique <sup>e(2)</sup>	Groupe Ecobank
<b>Compte de Résultat</b>								
<b>Produit net bancaire</b>	446	341	262	277	27	1 353	-	1 353
Charges d'exploitation	210	209	140	213	63	834	0	834
<b>Résultat hors provisions</b>	<b>236</b>	<b>132</b>	<b>122</b>	<b>65</b>	<b>(36)</b>	<b>519</b>	<b>(0)</b>	<b>519</b>
Provisions	(178)	(59)	(44)	(22)	(6,9)	(310)	18	(292)
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>57</b>	<b>73</b>	<b>78</b>	<b>42</b>	<b>(43)</b>	<b>208</b>	<b>18</b>	<b>227</b>
Résultat net	56	79	54	30	(48)	171	18	189
<b>Bilan</b>								
Prêts et créances	2 698	3 493	1 056	1 751	259	9 258	-	9 258
Total du bilan	5 850	7 678	2 769	4 385	260,22	20 942	18	20 961
Dépôts de la clientèle	3 082	5 436	2 099	3 289	220	14 126	-	14 126
Total des capitaux propres	873	498	282	476	153	2 282	(249)	2 032
<b>Ratios</b>								
ROA	1,3%	1,4%	2,6%	0,9%	-	1,2%	-	1,2%
ROE	9,1%	23,6%	24,4%	8,7%	-	13,3%	-	13,3%
Coefficient d'exploitation	47,1%	61,2%	53,3%	76,7%	-	61,7%	-	61,7%
Ratio des créances douteuses	9,7%	7,1%	9,8%	14,1%	-	9,6%	-	9,6%
Ratio de couverture	81,3%	38,8%	32,7%	49,3%	-	53,9%	-	53,9%
Ratio Prêts sur Dépôts	95,0%	66,1%	52,0%	57,2%	-	69,1%	-	69,1%

- ETI & Others comprend ETI, Holdco, eProcess (société de services technologiques du Groupe), International Business à Paris, Ecobank Development Corp. (activités de banque d'investissement et de gestion de titres et de gestion d'actifs), ainsi que d'autres filiales et entités structurées d'ETI. L'impact des éliminations de consolidation est également inclus dans «ETI & Others»
- Le véhicule de résolution (RV), une entité structurée qui a été créée au Nigeria pour acheter et détenir les actifs hérités contestés des actifs de base d'Ecobank Nigeria.
- En raison des conditions réglementaires en vigueur dans la région de l'UEMOA, les prêts ne peuvent être annulés que lorsqu'un tribunal a approuvé le règlement. Pour cette raison, les prêts entièrement provisionnés pour 12 mois ont été ajustés au niveau du Groupe afin de refléter le statut de prêt non - conforme aux autres régions. Cela représente environ 200 millions \$EU de prêts entièrement provisionnés. Sans cet ajustement, le ratio NPL pour l'UEMOA et le Groupe serait respectivement de 12,0% et 11,4% et le ratio de couverture pour l'UEMOA et le Groupe serait respectivement de 65,7% et 62,1%.

## NIGERIA

Données à fin septembre (en millions \$EU)	2017	FY 16	2016	Var %	En Dollars
					Constants EU
					2017
Revenus d'intérêts	237	461	324	(27%)	301
Revenus hors intérêts	208	265	159	31%	264
<b>Produit net bancaire</b>	<b>446</b>	<b>726</b>	<b>483</b>	<b>(8%)</b>	<b>566</b>
Charges d'exploitation	210	381	300	(30%)	267
<b>Résultat hors provisions</b>	<b>236</b>	<b>346</b>	<b>183</b>	<b>29%</b>	<b>299</b>
Provisions	178	323	114	57%	227
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>57</b>	<b>23</b>	<b>70</b>	<b>(19%)</b>	<b>73</b>
Résultat net	56	23	70	(19%)	72
Prêts et créances net	2,698	2,854	3,183	(15%)	2,647
Total du bilan	5,850	6,183	6,208	(6%)	5,739
Dépôts de la clientèle	3,082	3,537	3,562	(13%)	3,024
Total des capitaux propres	873	778	736	19%	856
Coefficient d'exploitation	47.1%	52.4%	62.1%		
Rendement des capitaux propres	9.1%	2.3%	9.4%		
Ratio prêts sur dépôts	95.0%	85.1%	95.3%		
Ratio des créances douteuses	9.7%	9.1%	7.8%		
Ratio de couverture	81.3%	56.8%	79.6%		

### Points Clés

- Résultat avant impôts de 57 millions \$EU, en baisse de 19%, principalement attribuable aux effets de change et à une charge de dépréciation exceptionnelle de 42 millions \$EU au deuxième trimestre en raison d'une reprise d'AMCON liée à des prêts déjà cédés. A taux de change constant, le résultat avant impôts augmente de 4% à 73 millions \$EU, grâce à un levier d'exploitation positif
- Le produit net bancaire de 446 millions \$EU, en baisse de 8%, et à taux de change constant, en hausse de 17%. L'augmentation est principalement attribuable à la progression des produits hors intérêts
  - Le revenu d'intérêts net s'établit à 237 M \$EU, en baisse de 27% ou de 7% à taux de change constant, principalement attribuable à la réduction des actifs rémunérés, soutenue par la baisse des encours de prêts compensée en partie par l'augmentation des taux d'intérêt.
  - Les revenus hors intérêts se sont élevés à 208 millions \$EU, en hausse de 31% ou 66% à taux de change constant, grâce à la hausse des revenus de trading générés sur les titres à revenu fixe induite par l'amélioration des liquidités et l'augmentation des volumes sur le NAFEX.
- Des charges d'exploitation de 210 millions \$EU, en baisse de 30% ou 11% à taux de change constant, portées par des gains d'efficacité opérationnelle dans les charges de personnel et les charges associées, les loyers et les services généraux. Le coefficient d'exploitation s'élève à 47% contre 62% en septembre 2016
- Les provisions pour la période se sont chiffrées à 178 M \$, comparativement à 114 M \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les provisions à fin septembre de l'exercice reflètent la constitution d'une réserve pour pertes sur prêts additionnelles sur le pétrole et le gaz et les services, les prêts et la charge exceptionnelle de 42 millions \$EU sur les autres actifs au deuxième trimestre

Données à fin septembre (en millions \$EU)	2017	2016	Var %	En Dollars
				Constants EU 2017
Revenus d'intérêts	188	180	5%	176
Revenus hors intérêts	152	153	(0%)	142
<b>Produit net bancaire</b>	<b>341</b>	332	2%	318
Charges d'exploitation	209	202	3%	195
<b>Résultat hors provisions</b>	<b>132</b>	130	2%	123
Provisions	59	53	10%	55
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>73</b>	78	(5%)	68
Résultat net	79	75	6%	74
Prêts et créances net	3,493	3,193	9%	3,302
Total du bilan	7,678	7,052	9%	7,258
Dépôts de la clientèle	5,436	4,983	9%	5,139
Total des capitaux propres	498	387	29%	471
Coefficient d'exploitation	61.2%	60.2%		
Rendement des capitaux propres	23.6%	26.2%		
Ratio prêts sur dépôts	66.1%	69.1%		
Ratio des créances douteuses	7.1%	10.7%		
Ratio de couverture	38.8%	56.5%		

### Points Clés

- Résultat avant impôts de 73 millions \$EU, en baisse de 5%, principalement attribuable à la baisse des revenus
- Produit net bancaire s'est établi à 341 millions \$EU, en baisse de 2%, principalement en raison de la baisse des revenus hors intérêts
  - Les revenus d'intérêts nets se sont établis à 188 millions \$EU, en hausse de 5%, en raison d'une augmentation des actifs rémunérés, partiellement compensée par la compression des marges.
  - Les revenus hors intérêts de 152 millions \$EU sont stables par rapport à septembre 2016, principalement soutenus par les ventes de devises à la clientèle et de la forte activité commerciale mais partiellement compensés par la baisse des commissions sur le cash management et les honoraires sur octroi de prêt.
- Les charges d'exploitation de 209 millions \$EU, en hausse de 3%, tirées par une augmentation des salaires et des avantages sociaux et des charges d'amortissement. Le coefficient d'exploitation ressort à 61% contre 60% pour l'exercice précédent
- Les provisions se sont élevées à 59 millions \$EU, contre 53 millions \$EU pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les provisions de la période en cours reflètent la hausse de la constitution de réserve provisionnée. Le taux de créances douteuses était de 7,1% contre 10,7% il y a un an

Données à fin septembre (en millions \$EU)	2017	2016	YoY	En Dollars
				Constants EU 2017
Revenus d'intérêts	164	197	(17%)	185
Revenus hors intérêts	98	93	5%	111
<b>Produit net bancaire</b>	<b>262</b>	290	(10%)	297
Charges d'exploitation	140	145	(4%)	159
<b>Résultat hors provisions</b>	<b>122</b>	145	(16%)	138
Provisions	44	20	122%	51
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>78</b>	126	(38%)	87
Résultat net	54	88	(39%)	60
Prêts et créances net	1,056	1,161	(9%)	1,168
Total du bilan	2,769	2,829	(2.1%)	3,025
Dépôts de la clientèle	2,099	2,060	2%	2,292
Coefficient d'exploitation	53.3%	49.9%		
Rendement des capitaux propres	24.4%	38.0%		
Ratio prêts sur dépôts	52.0%	60.0%		
Ratio des créances douteuses	9.8%	16.1%		
Ratio de couverture	32.7%	38.3%		

### Points Clés

- Résultat avant impôts de 78 millions \$EU, en baisse de 38% ou 31%, à taux de change constant. La diminution est principalement attribuable à une des provisions et à des charges d'exploitation plus élevées
- Chiffre d'affaires de 262 millions \$EU, en baisse de 10%, mais en hausse de 2%, à taux de change constant, principalement en raison d'une hausse des revenus hors intérêts
  - Le revenu net d'intérêts s'est établi à 164 millions \$EU, en baisse de 17% ou 5%, à taux de change constant, tiré par la réduction des actifs rémunérés et la compression des marges suite aux baisses des taux d'intérêt à court terme au Ghana
  - Le revenu hors intérêts s'est établi à 98 millions \$EU, en hausse de 5% ou 20% à taux de change constant, principalement en raison de la forte activité de la clientèle dans le Trade et la hausses des commissions sur les cartes et GAB, partiellement compensée par de faibles commissions
- Les charges d'exploitation de 140 millions \$EU, en baisse de 4%, ou à taux de change constant une progression de 9%. L'augmentation à taux de change constant reflète la hausse des charges du personnel et des coûts liés aux TIC. Le coefficient d'exploitation était de 53,3% contre 49,9% l'année précédente.
- Les provisions s'élèvent à 44 millions USD, comparées à 20 millions USD pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation des provisions de la période reflète la constitution de provisions pour créances douteuses pour des expositions principalement liées à l'énergie au Ghana. Le ratio de créances douteuses était de 9,8% contre 16,1% il y a un an



Données à fin septembre (en millions \$EU)	2017	2016	YoY	En Dollars
				Constants EU
				2017
Revenus d'intérêts	142	144	(1%)	146
Revenus hors intérêts	135	139	(3%)	151
<b>Produit net bancaire</b>	<b>277</b>	<b>283</b>	<b>(2%)</b>	<b>297</b>
Charges d'exploitation	213	206	3%	234
<b>Résultat hors provisions</b>	<b>65</b>	<b>77</b>	<b>(17%)</b>	<b>64</b>
Provisions	22	22	(1%)	23
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>42</b>	<b>56</b>	<b>(24%)</b>	<b>41</b>
Résultat net	30	39	(25%)	28
Prêts et créances net	1,751	2,060	(15%)	1,767
Total du bilan	4,385	4,175	5%	4,505
Dépôts de la clientèle	3,289	3,100	6%	3,390
Total des capitaux propres	476	447	7%	482
Coefficient d'exploitation	76.7%	72.6%		
Rendement des capitaux propres	8.7%	11.7%		
Ratio prêts sur dépôts	57.2%	69.7%		
Ratio des créances douteuses	14.1%	9.0%		
Ratio de couverture	49.3%	51.5%		

### Points forts

- Le résultat avant impôts s'est établi à 42 millions \$EU, en baisse de 24% ou 28%, à taux de change constant, principalement en raison de coûts de restructuration exceptionnels de 9,3 millions \$EU. Corrigé des effets des effets des charges de restructuration, le bénéfice avant impôt aurait été de 52 millions \$EU
- Le chiffre d'affaires net de 277 millions \$EU, en baisse de 2%, ou à taux de change constant en hausse de 5%, principalement en raison de la croissance des revenus hors intérêts
  - Le revenu d'intérêts net s'est établi à 142 millions \$EU, en baisse de 1%, soit une augmentation de 2% à taux de change constant. La modeste augmentation du revenu net d'intérêts a été stimulée par la croissance des revenus sur titres de placement
  - Le revenu hors intérêts s'est établi à 135 millions \$EU, en baisse de 3%, ou à taux de change constant une augmentation de 8%. L'augmentation en dollars constants des revenus hors intérêts est aux ventes de devises à la clientèle et aux commissions sur gestion de trésorerie, partiellement compensée par la réduction des commissions sur les prêts
- Les charges d'exploitation de 213 millions \$, en hausse de 3% ou de 14% à taux de change constant, sont principalement attribuables à des coûts de restructuration exceptionnels d'environ 9,3 millions \$, partiellement compensés par une diminution des dotations aux amortissements liées à la technologie et à des agences non stratégiques. Le coefficient d'exploitation est de 76,7% (73,3% ajusté des coûts de restructuration) contre 72,6% pour l'exercice précédent
- Les provisions pour la période se sont élevées à 22 millions \$EU, en grande partie inchangées par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Les provisions de la période en cours résultant de l'augmentation des créances douteuses. Le ratio des créances douteuses a augmenté à 14,1% comparé à 9,0% en septembre 2016.

###

**A propos d'Ecobank** : Intégrée à Lomé au Togo, Ecobank Transnational Incorporated (ETI) est la société mère du premier groupe bancaire panafricain indépendant, Ecobank, présent dans 36 pays africains. Le groupe Ecobank est également représenté en France à travers sa filiale EBI SA à Paris. ETI a également des bureaux de représentation à Dubaï-Emirats Arabes Unis, Londres-Royaume-Uni, Beijing-Chine, Johannesburg-Afrique du Sud et Addis-Abeba-Ethiopie. ETI est cotée sur les bourses de Lagos, Accra, et de l'Union économique et monétaire ouest-africaine (UEMOA) - la BRVM - à Abidjan. Le Groupe est détenu par plus de 600 000 actionnaires institutionnels et individuels locaux et internationaux. Il emploie plus de 16 000

personnes dans 40 pays différents dans plus de 1 200 agences et bureaux. Ecobank est une banque multiservices qui offre des services et des produits bancaires de gros, de détail, d'investissement et de transaction aux gouvernements, aux institutions financières, aux multinationales, aux organisations internationales, aux moyennes et petites entreprises et aux particuliers. Des informations complémentaires peuvent être trouvées sur le site internet du Groupe : [www.ecobank.com](http://www.ecobank.com).

#### **Mise en garde concernant les énoncés prospectifs**

Certaines déclarations contenues dans ce document sont des "énoncés prospectifs". Ces énoncés sont fondés sur les attentes actuelles de la direction et sont sujets à l'incertitude et aux changements de circonstances. Les résultats réels peuvent différer significativement de ceux inclus dans ces déclarations.

#### **Conférence téléphonique de la direction**

Ecobank tiendra une conférence téléphonique **le jeudi 2 novembre 2017 à 14h00 GMT (15h00 heure de Lagos)** pour présenter les résultats financiers de la période à fin septembre 2017 et les perspectives pour la fin de l'exercice. Il y aura une session de questions et réponses à la fin de la conférence téléphonique.

Les possibilités de participation à la conférence téléphonique sont disponibles par l'inscription en ligne en utilisant le lien fourni ci-dessous:

**Enregistrement en ligne :** <http://emea.directeventreg.com/registration/4485209>

#### **Veillez prendre note des étapes clés du processus d'inscription décrit ci-dessous :**

Lors de l'inscription, chaque participant recevra les numéros d'appel des participants, le code d'accès direct à l'événement et l'identifiant unique du titulaire.

Les participants inscrits recevront également un rappel d'appel par courriel la veille de l'événement.

Dans les 10 minutes précédant l'heure de début de l'appel, les participants devront utiliser les informations d'accès à la conférence fournies dans l'e-mail reçu au moment de l'inscription.

**Remarque :** En raison de restrictions régionales, certains participants peuvent recevoir une assistance de l'opérateur lorsqu'ils se joignent à cette conférence téléphonique et ne seront pas automatiquement connectés.

Si vous rencontrez des problèmes avec l'inscription en ligne, veuillez composer le numéro suivant pour obtenir de l'aide : **+44 145 256 9034** (vous devrez également fournir **l'ID de la conférence: 4485209**).

Pour ceux qui ne peuvent pas écouter l'appel en direct, une retransmission de la conférence sera disponible à partir de 17h30 GMT le 2 novembre au 11 novembre 2017 de 17h30 GMT. **Vous pouvez participer en composant le +44 145 255 0000, Appel gratuit au Royaume-Uni : 08009531533, ou États-Unis: 1 (866) 247-4222 et numéro de la conférence: 75645591**

La présentation des résultats sera affichée sur notre site Web avant la conférence téléphonique sur [www.ecobank.com](http://www.ecobank.com).

#### **Relations avec les investisseurs**

Ecobank s'engage à améliorer continuellement ses communications avec les investisseurs. Pour plus d'informations, y compris des suggestions sur la manière de communiquer plus efficacement, veuillez contacter Ato Arku via [ir@ecobank.com](mailto:ir@ecobank.com). Coordonnées complètes ci-dessous :

#### **Contact investisseurs :**

Ato Arku

T: +228 22 21 03 03

M: +228 92 40 90 09

E: [aarku@ecobank.com](mailto:aarku@ecobank.com)

## **ANNEXE**

### **INSTRUMENTS DILUTIFS POTENTIELS**

#### **Banque européenne d'investissement (BEI) - Emprunt convertible subordonné**

Un solde total de 13,64 millions \$EU en prêts accordés par la BEI est convertible en actions ordinaires. Le cours de conversion est le moins élevé des montants suivants: i) 10,17 \$ cents plus une prime variant de 0% à 30%, selon la date d'exercice; et ii) le cours du marché en vigueur, basé sur une moyenne de 45 jours.

La conversion peut avoir lieu à tout moment du 30 décembre 2012 au 30 décembre 2017.

#### **Fonds OPEP pour le développement international (OFID) - Emprunt convertible subordonné**

Un solde total de 17,41 millions \$EU en prêts accordés par l'OFID est convertible en actions ordinaires. Le cours de conversion est le moins élevé des montants suivants : i) 10,41 \$ cents plus une prime variant de 30% à 50%, selon la date d'exercice; et ii) le prix du marché en vigueur, basé sur une moyenne de 45 jours.

La conversion peut avoir lieu à tout moment du 15 juin 2016 au 3 juillet 2019.

#### **ETI : Emprunt convertible de 400 millions \$EU**

L'obligation convertible de 400 millions \$EU à échéance en 2022 et avec une maturité de cinq (5) ans à compter de la date d'émission, un taux de coupon comprenant un taux de référence du LIBOR 3 mois plus une marge de 6,46% (LIBOR 3 mois + 6,46%) , payable semestriellement à terme échu. La dette sera convertible en actions ordinaires ETI à un prix d'exercice de 6,00 \$ cents (21,60 Nairas, 0,26 Cedis, 34,26 FCFA aux taux de change actuels à titre illustratif uniquement) pendant la période de conversion du 19 octobre 2019 au 13 octobre 2022 Ces dettes seront remboursées à 110% du capital si l'option de conversion n'est pas exercée.