

ECOBANK ANNONCE UN RÉSULTAT AVANT IMPÔT DE 408 MILLIONS \$EU ET UN PRODUIT NET BANCAIRE DE 1,7 MILLIARD \$EU AU 30 SEPTEMBRE 2014

LOMÉ, le 29 Octobre 2014 : Ecobank Transnational Inc. (« Ecobank » ou « le Groupe » ; NSE : ETI, GSE : ETI ; BRVM : ETIT), la société-mère du Groupe bancaire panafricain présent dans 36 pays d'Afrique, a publié ses résultats financiers non-audités au 30 Septembre 2014.

Chiffres-clés:

- Le produit net bancaire égal à 1,7 milliard \$EU, en hausse de 14% par rapport à l'année précédente
- Le coefficient d'exploitation s'élève à 66,6% et s'améliore de 4,6 points de pourcentage comparé à Septembre 2013
- Le résultat avant impôt ressort à 408 millions \$EU en progression de 35%
- Le résultat net des activités poursuivies égal à 324 millions \$EU, en hausse de 28% par rapport à l'année précédente
- Le résultat de base par action est en hausse de 26% à 1,59 cent \$EU (contre 1,26 cent \$EU en 2013)

Croissance du bilan:

- Les prêts à la clientèle s'élèvent à 12,1 milliards \$EU, en hausse de 1,6 milliard \$EU (+15%) par rapport à l'année précédente
- Les dépôts de la clientèle représentent 16,8 milliards \$EU, en hausse de 1,1 milliard \$EU (+7%) par rapport à l'année précédente
- Le total du bilan atteint 23,4 milliards \$EU, en hausse de 1,9 milliards \$EU (+9%)
- Les capitaux propres Tier I selon Bâle I augmentent de 234 millions \$EU à 2,4 milliards \$EU et le ratio de fonds propres Tier I est égal à 14,3% (en tenant compte de l'investissement de Nedbank, le ratio de fonds propres Tier I est évalué à 17,3%).

Faits marquants:

- Le produit net bancaire continue de bénéficier de notre modèle d'entreprise diversifié, en effet, les revenus hors intérêts ont augmenté de 23% et ont contribué à plus de la moitié du produit net bancaire
- Notre priorité sur l'efficacité opérationnelle commence à porter ses fruits. Le coefficient d'exploitation du Groupe s'est considérablement amélioré au fil des trimestres de l'exercice 2014
- Le Nigéria a poursuivi sa bonne tendance de résultat. Cela se traduit par une forte croissance des prêts à la clientèle et du produit net bancaire et par une diminution significative du coefficient d'exploitation. La rentabilité des capitaux propres s'améliore ainsi à 19,2%

Commentant ces résultats, Mr. Albert Essien, Directeur Général du Groupe, a déclaré : « Ces bons résultats à fin septembre 2014 sont le reflet de la forte croissance du produit net bancaire et d'une nouvelle amélioration de notre coefficient d'exploitation. La progression de nos activités au Nigéria ajoutée à la forte performance de notre segment d'activité Trésorerie a contribué à une hausse de 26% du résultat par action.

Au troisième trimestre, nous avons opté pour une approche plus sélective d'octroi des prêts. En outre, l'effet combiné de la dépréciation de 9% du taux de change du Franc CFA (lié à celui de l'Euro) par rapport au Dollar au troisième trimestre et d'une concurrence accrue pour les dépôts s'est traduit par une faible croissance de notre total bilan.

Nos capitaux propres ont été considérablement renforcés récemment à la suite, d'une part, de la conversion de 75 millions \$EU des créances des Fonds de la SFI au troisième trimestre, et d'autre part, de l'augmentation de capital, post-clôture, de 493 millions \$EU souscrite par Nedbank portant la participation du Groupe Sud-Africain à 20% dans le Groupe Ecobank. Cette transaction augmente par conséquent notre ratio de fonds propres Tier I (révisé) à plus de 17% et surtout conforte un partenariat de longue date. Nous sommes également ravis de compter la Banque Nationale du Qatar parmi nos actionnaires et nous nous réjouissons à la perspective de développer nos opportunités d'affaires au Moyen-Orient ainsi qu'en Afrique du Nord.

L'équipe de direction et le Conseil d'Administration demeurent optimistes mais restent vigilants pour le dernier trimestre étant donné les difficultés macro-économiques et les autres défis auxquels sont confrontées certaines de nos filiales. Nous rendons un hommage tout particulier au dévouement et au professionnalisme de notre personnel des pays touchés par l'épidémie actuelle d'Ebola dans leurs efforts pour servir nos clients dans des circonstances très difficiles.»

SYNTHÈSE DES RÉSULTATS FINANCIERS

Compte de Résultat

En millions \$EU	Au			Résultats Trimestriels				
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %	30 Sept 2014	30 Juin 2014	Var. Trim. %	30 Sept 2013	Var %
Marge nette d'intérêts	811	771	5%	272	267	2%	262	4%
Produits hors intérêts	840	681	23%	305	281	9%	245	24%
Produit net bancaire	1 650	1 452	14%	577	548	5%	508	14%
Charges d'exploitation	(1 099)	(1 034)	6%	(368)	(367)	0%	(363)	1%
Provisions sur actifs financiers	(144)	(115)	25%	(57)	(42)	34%	(42)	35%
Résultat avant impôt	408	303	35%	153	138	11%	102	50%
Impôt sur les bénéfices	(84)	(49)	72%	(23)	(34)	-32%	(18)	26%
Résultat net des activités poursuivies	324	254	28%	129	104	25%	84	55%
Résultat net activités arrêtées ou en cours de cession	(2,4)	(4,1)	-43%	(1,1)	(0,8)	41%	(2,6)	-57%
Résultat net	322	250	29%	128	103	24%	81	58%
Résultat net part du Groupe	277	217	28%	113	88	29%	68	66%
Résultat de base par action (en cent \$EU)	1,59	1,26	26%	0,63	0,51	23%	0,40	58%
Résultat dilué par action (en cent \$EU)	1,37	1,04	32%					
Rendement des capitaux propres	18,9%	15,0%		22,1%	18,3%		14,8%	
Coefficient d'exploitation	66,6%	71,2%		63,7%	67,1%		71,6%	

Note : présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Le **produit net bancaire** s'établit à 1,7 milliard \$EU, en hausse de 14% par rapport à l'année précédente. Les produits hors intérêts ont augmenté, notamment au sein de notre segment Trésorerie. Ceci, grâce à la force de notre modèle d'entreprise diversifié et notre plateforme panafricaine inégalée.

La **marge nette des intérêts** s'élève à 811 millions \$EU à fin Septembre, en hausse de 5% par rapport à l'année précédente. Cette progression provient essentiellement de la croissance des prêts de la Banque de Grande Entreprise par rapport à Septembre 2013, atténué par les nouvelles exigences de constitution de réserves de dépôts des secteurs publics et privés au Nigeria, qui ont entraîné une baisse de détentions des obligations d'Etat. Au troisième trimestre (Juillet-Septembre), la marge nette des intérêts s'élève à 272 millions \$EU, en hausse de 2% par rapport au trimestre précédent. Elle connaît une hausse au Nigeria, en Afrique de l'Est et Australe, qui compense partiellement la baisse observée dans les autres zones géographiques.

Le taux de marge nette des intérêts s'établit à 6,9% à fin Septembre 2014, en légère diminution comparé au taux de l'année précédente.

Les **produits hors intérêts** sont en hausse de 23% à 840 millions \$EU. Cette croissance est générale et provient des volumes de change de la clientèle et des revenus de trading, qui ont enregistré une progression de 49% par rapport à l'année précédente grâce aux opportunités de marchés que le segment Trésorerie a su saisir sur toutes les zones géographiques. De plus, les revenus hors intérêts connaissent une solide progression grâce aux revenus d'honoraires et de commissions et une performance encourageante provenant de nos canaux alternatifs

de distribution (produits de transfert de fonds, cartes bancaires et autres produits de la monétique). Au troisième trimestre, les produits hors intérêts ont représenté 305 millions \$EU, en hausse de 9% par rapport au trimestre précédent et de 24% sur une base annuelle.

Les **charges d'exploitation** augmentent de 6% par rapport à l'année précédente pour s'établir à 1,1 milliard \$EU. Cette hausse s'explique par les charges du personnel, dont la progression de 12 % est partiellement compensée par une stabilisation des dotations aux amortissements et des autres charges d'exploitation. Au troisième trimestre, les charges d'exploitation qui restent constantes par rapport au trimestre précédent s'établissent à 368 millions \$EU, reflétant une réduction significative des autres charges d'exploitation.

Nos efforts permanents en vue d'accroître l'efficacité opérationnelle ont permis une amélioration du coefficient d'exploitation. Ce dernier est passé de 71,2% l'année dernière à 66,6% sur la période Janvier-Septembre 2014, conformément à nos objectifs de fin d'année (dans la fourchette haute de 60%). Pour le troisième trimestre uniquement, le coefficient d'exploitation s'élève à 63,7% et affiche une amélioration considérable par rapport à celui du premier et du deuxième trimestre.

Les **provisions sur actifs financiers** représentent 144 millions \$EU à fin Septembre 2014 et augmentent de 25% par rapport à l'année précédente, principalement en raison de l'augmentation des prêts pour environ 1 milliard \$EU. Au troisième trimestre, les provisions ont augmenté de 34% par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 57 millions \$EU.

Le **résultat avant impôt des activités poursuivies** s'améliore de 28% pour s'établir à 324 millions \$EU. Ce résultat s'explique par la croissance des revenus et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle, notamment au Nigéria.

En termes de performances par zone géographique, la croissance du résultat avant impôt au 30 Septembre a été soutenue dans la plupart des régions : Nigéria (+76%), Afrique Centrale (+63%), WAMZ (+28%), Afrique de l'Ouest Francophone (+37%), Afrique Australe (+53%) et l'Afrique de l'Est qui affiche un résultat positif après avoir enregistré une perte au cours de l'année dernière.

Au troisième trimestre, le résultat avant impôt progresse de 11% à 153 millions \$EU.

La **charge d'impôt** s'établit à 84 millions \$EU, soit un taux effectif d'impôt de 20,5%. Ce dernier est supérieur au taux effectif d'impôt de l'année précédente de 16,0%, en raison des crédits d'impôts enregistrés en Côte d'Ivoire et au Congo Brazzaville. Au troisième trimestre, le taux effectif d'impôt connaît une baisse significative à 15,3%, contre 18,1% en Septembre 2013, du fait de la croissance de la contribution du Nigéria où notre taux effectif d'impôt est relativement faible.

Le **résultat net consolidé des activités poursuivies** augmente de 28% pour s'établir à 324 millions \$EU. Le rendement moyen des capitaux propres est de 18,9% à fin Septembre contre 15,0% l'année précédente.

Le **résultat par action** s'élève à 1,59 cent \$EU (résultat par action de base) et 1,37 cent \$EU (résultat par action dilué) à fin septembre 2014, contre 1,26 cent \$EU (résultat par action de base) et 1,04 cent \$EU (résultat par action dilué) l'année précédente. Le 1^{er} Juillet 2014, deux fonds de gestion IFC se sont vus attribués un total de 838,3 millions de nouvelles actions suite à une conversion de 75 millions \$EU de créances. Le nombre moyen d'actions utilisé pour le calcul du résultat par action de base en Septembre 2014 est de 17 491,6 millions (2013 : 17 212,2 millions). Peu après la clôture du trimestre, 4 512,6 nouvelles actions ont été attribuées à Nedbank, suite à l'augmentation de capital de 493 millions \$EU, ce qui porte le nombre total d'actions ETI à 22 563,1 millions.

Bilan

En milliards \$EU, sauf les ratios et les données par action	Au		
	30 Sept 2014	30 Juin 2014	30 Sept 2013
Prêts et créances	12,06	12,38	10,51
Banque de Détail	5,50	5,75	5,38
Banque de Grande Entreprise	6,56	6,64	5,12
Total du bilan	23,42	23,43	21,54
Dépôts de la clientèle	16,84	17,31	15,73
Banque de Détail	10,72	11,18	10,30
Banque de Grande Entreprise	6,12	6,13	5,44
Total des capitaux propres	2,41	2,28	2,27
Capitaux propres, part du Groupe	2,22	2,10	2,09
Valeur nette comptable par action (cents \$EU)	12,31	12,23	12,13
Capitaux propres Tier I	2,39	2,20	2,16
Ratio de fonds propres Tier I	14,3%	13,0%	14,6%
Capitaux propres Tier II	0,47	0,54	0,57
Ratio de fonds propres Tier II	2,8%	3,2%	3,8%
Ratio d'adéquation du capital (CAR)(1)	16,9%	16,1%	18,5%
Actifs pondérés du risque (RWA)	16,71	16,87	14,80

(1) Le ratio d'adéquation du capital (CAR) se calcule après considération des investissements dans les fonds propres réglementaires.

Note: les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Les **prêts à la clientèle** s'élevaient à 12,1 milliards \$EU au 30 Septembre 2014, en hausse de 15% par rapport à l'année précédente mais en baisse de 3% comparé au 30 Juin 2014. La modeste croissance des encours de crédits depuis Décembre 2013 (+6%) s'explique par notre approche sélective d'octroi des prêts. Toutefois, cette croissance provient principalement du Nigéria malgré une baisse des prêts à la clientèle dans les régions Afrique de l'Ouest Francophone et Afrique Centrale, en raison notamment de la dépréciation du taux de change du Franc CFA (lié à celui de l'Euro) qui a atténué cette croissance. Concernant nos secteurs d'activité, la croissance des prêts a été particulièrement dynamique sur le segment de la Banque de Grande Entreprise, tandis que le segment de la Banque de Détail a adopté une démarche plus prudente en matière d'octroi de crédit, particulièrement au troisième trimestre.

Les **dépôts de la clientèle** atteignent 16,8 milliards \$EU au 30 Septembre 2014, en hausse de 7% par rapport à l'année précédente et en baisse de 3% comparé au deuxième trimestre 2014. Ce résultat traduit la dynamique encourageante de collecte des dépôts en Afrique de l'Ouest Francophone, tandis que le Nigéria a enregistré une croissance modeste des dépôts et celle de l'Afrique de l'Ouest hors UEMOA et Nigéria a régressé. La baisse de 3% par rapport au trimestre précédent s'explique essentiellement par un effet défavorable de change de 4% et d'une croissance en termes réels de 1%.

Dans l'ensemble, notre coût du financement augmente de 0,1% par rapport à l'année précédente pour s'établir à 3,2% à fin Septembre 2014. Les comptes courants et les comptes épargnes (CASA), qui constituent la part relativement stable des dépôts de la clientèle, représentent 71,2% des dépôts au 30 Septembre contre 70,7% au deuxième trimestre 2014.

Le **total des capitaux propres** s'élève à 2,4 milliards \$EU, en hausse de 6% par rapport à Septembre 2013, un chiffre qui reflète l'amélioration des résultats partiellement contrebalancée par l'impact des différences de change. La transaction Nedbank, peu après la clôture du trimestre a augmenté le montant total des capitaux propres de 493 millions \$EU, à 2,9 milliards \$EU, portant la valeur nette comptable par action à 12,0 cents \$EU.

Le **ratio de fonds propres Tier I** s'élève à 14,3% au 30 Septembre 2014 et le ratio d'adéquation des fonds propres (CAR) ressort à 16,9%. Les actifs pondérés du risque (RWA) s'élevaient à 16,7 milliards \$EU, en hausse de 13% par rapport à l'année précédente, mais en baisse de 1% par rapport au second trimestre. En tenant compte de l'investissement de Nedbank, réalisé peu après la clôture du trimestre, le ratio de fonds propres Tier I atteint 17,3% et le ratio d'adéquation des fonds propres (CAR) s'élève à 18,4%.

Qualité du Portefeuille

	Au	Au	Au
	30 Sept	30 Juin	30 Sept
En millions \$EU, sauf ratios	2014	2014	2013
Compte de Résultat:			
Provisions pour créances douteuses	(141)	(88)	(115)
Provisions sur autres créances	(3,1)	0,8	(0,5)
Provisions sur actifs financiers	(144)	(87)	(115)
	30 Sept	30 Juin	30 Sept
Bilan:	2014	2014	2013
Créances douteuses	608	534	633
Provisions cumulées	384	353	442
Ratio des créances douteuses	4,9%	4,2%	5,8%
Coût du risque	1,53%	1,42%	1,47%
Ratio de couverture	63,2%	66,2%	69,9%

Note : les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Les créances douteuses s'élèvent à 608 millions \$EU à fin Septembre 2014 et sont en baisse de 4% comparé à l'année précédente (+14% par rapport au 30 Juin 2014). Cette baisse sur une base annuelle s'explique par le passage en pertes de 250 millions \$EU de créances à fin Juin 2014. Par contre, la hausse trimestrielle résulte de l'augmentation des créances douteuses au Nigéria partiellement compensée par une baisse dans les régions Afrique de l'Ouest Francophone et WAMZ. Le ratio de créances douteuses progresse légèrement à 4,9% contre 4,2% au 1^{er} semestre et 5,8% l'année précédente.

Le ratio de couverture baisse à 63,2% au 30 Septembre 2014 contre 66,2% au 30 Juin 2014. Nous prévoyons de renforcer notre ratio de couverture d'ici la clôture de l'exercice.

RÉSULTATS FINANCIERS DES ZONES GÉOGRAPHIQUES

Les implantations de Ecobank en Afrique sont regroupées en six zones géographiques en fonction de leur taille et de caractéristiques communes telles que l'existence d'une monnaie commune ou l'appartenance à une Communauté Économique Régionale : **Afrique de l'Ouest Francophone (UEMOA)**, **Nigéria**, **Afrique de l'Ouest hors UEMOA et Nigéria (WAMZ)**, **Afrique Centrale (CEMAC)**, **Afrique de l'Est (EAC)** et **Afrique Australe (SADC)**. Nous présentons également les résultats de notre activité à l'**International** (qui comprend notre filiale à Paris et son bureau de représentation à Londres) et de le Groupe EDC notre pôle banque d'investissement avec des activités de courtage et de gestion d'actifs.

Les montants indiqués dans les tableaux ci-dessous s'entendent avant ajustements de consolidation et n'incluent pas eProcess (notre filiale en charge de la technologie et des services partagés) et ETI (la société-mère).

AFRIQUE DE L'OUEST FRANCOPHONE (UEMOA)

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	355,4	306,9	16%
Charges d'exploitation	(217,9)	(202,6)	8%
Provisions sur actifs financiers	(34,8)	(29,2)	19%
Résultat avant impôt	102,8	75,0	37%
Résultat net	80,6	64,2	26%
Prêts et créances	3 623	3 381	7%
Total du bilan	6 171	5 505	12%
Dépôts de la clientèle	4 570	3 953	16%
Total des capitaux propres	372	379	-2%
Coefficient d'exploitation	61,3%	66,0%	
Ratio des créances douteuses	5,2%	5,0%	
Ratio de couverture	57,6%	50,0%	

L'Afrique de l'Ouest Francophone comprend les filiales au Bénin, Burkina Faso, Cap-Vert, Côte d'Ivoire, Guinée Bissau, Mali, Niger, Sénégal, et Togo.

Note: présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des

Faits marquants:

- L'Afrique de l'Ouest Francophone enregistre un résultat net d'impôt de 81 millions \$EU, en hausse de 26% et une progression de 16% du produit net bancaire (PNB), à 355 millions \$EU. La croissance du résultat net découle d'une hausse des produits hors intérêts, d'un renforcement de l'efficacité opérationnelle et d'une baisse du taux effectif d'impôt.
- La progression du PNB a principalement été soutenue par les produits hors intérêts qui augmentent de 22% grâce aux revenus d'activités de trading et des honoraires et commissions. La marge nette des intérêts augmente de 10% reflétant des taux de marge d'intérêt plus élevés, en partie compensés par une baisse de la croissance des prêts à la clientèle depuis Décembre 2013.
- Les charges d'exploitation s'inscrivent en hausse de 8%, à 218 millions \$EU, en raison d'une croissance des charges de personnel et des autres charges d'exploitation. La stratégie de contrôle des dépenses a permis une réduction du coefficient d'exploitation, qui s'établit à 61,3% au 30 Septembre 2014 contre 66,0% en Septembre 2013. Le ratio s'améliore à 58,6% au troisième trimestre 2014 contre 64,7% au troisième trimestre 2013.
- Les provisions s'établissent à 35 millions \$EU au 30 Septembre 2014, en augmentation de 19%, et traduisent une hausse des provisions au Bénin, au Niger et au Togo, partiellement compensée par une baisse des provisions en Côte d'Ivoire, au Mali et au Sénégal. Le ratio de créances douteuses augmente légèrement, passant de 5,0% en 2013 à 5,2% en Septembre 2014.

NIGERIA

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	701,6	592,7	18%
Charges d'exploitation	(479,5)	(469,0)	2%
Provisions sur actifs financiers	(77,4)	(41,8)	85%
Résultat avant impôt	144,6	82,0	76%
Résultat net	157,2	87,7	79%
Prêts et créances	4 702	3 704	27%
Total du bilan	9 564	8 972	7%
Dépôts de la clientèle	6 801	6 619	3%
Total des capitaux propres	1 187	1 052	13%
Coefficient d'exploitation	68,3%	79,1%	
Ratio des créances douteuses	3,7%	3,4%	
Ratio de couverture	59,4%	97,8%	

Le Nigéria est considéré comme une zone géographique à part entière en raison de sa taille.

Note : présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- Le Nigéria affiche un résultat net de 157 millions \$EU, en hausse de 79% et une progression de 18% du produit net bancaire (PNB) à 702 millions \$EU. De plus, le résultat net connaît une progression trimestrielle constante en 2014 grâce à une meilleure efficacité opérationnelle.
- L'accroissement de 18% du PNB s'explique par le développement des revenus hors intérêts (+37%), tandis que la marge nette des intérêts ne progresse que de 5%. Cette croissance moins forte découle principalement de l'augmentation des actifs rémunérés, notamment les prêts à la clientèle qui augmentent de 27% depuis Septembre 2013. Les revenus nets d'intérêts ont été impactés par l'augmentation du taux de réserve obligatoire comparé à l'année précédente qui se traduit par une hausse des fonds placés en réserve sans intérêts. Les produits hors intérêts bénéficient d'une clientèle active génératrice de revenus d'activités de trading, tandis que la croissance des prêts et des activités liées au crédit ont contribué à l'augmentation des revenus d'honoraires et de commissions.
- L'accent mis sur la rentabilité, les synergies opérationnelles et la maximisation des ventes croisées continuent de porter ses fruits. Les charges d'exploitation progressent de 2% à 480 millions \$EU au 30 Septembre 2014. Les charges du personnel sont restées stables et la baisse des dotations aux amortissements a légèrement été compensée par une hausse des autres charges. Le coefficient d'exploitation sur la période s'améliore à 68,3%. Sur une base trimestrielle, le coefficient d'exploitation n'a fait que progresser, affichant 71,7%, 68,8%, et 64,9% au premier, deuxième et troisième trimestre respectivement. Nous prévoyons un renforcement de l'efficacité opérationnelle, grâce à nos efforts permanents de maîtrise des coûts.
- Les provisions augmentent de 85%, à 77 millions \$EU à fin septembre 2014, en raison du développement du volume des prêts et d'une approche prudente résultant d'une revue des portefeuilles. Au troisième trimestre, le ratio de créances douteuses s'élève à 3,7% contre 2,2% au deuxième trimestre qui avait bénéficié d'un passage en perte de 250 millions \$EU de créances irrémédiablement compromises.

AFRIQUE DE L'OUEST HORS UEMOA ET NIGERIA (WAMZ)

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Juin 2014	30 Juin 2013	Var %
Produit net bancaire	285,4	279,1	2%
Charges d'exploitation	(134,0)	(141,5)	-5%
Provisions sur actifs financiers	(17,8)	(32,9)	-46%
Résultat avant impôt	133,8	104,9	28%
Résultat net	93,6	75,2	24%
Prêts et créances	1 180	1 222	-3%
Total du bilan	2 697	2 863	-6%
Dépôts de la clientèle	1 920	2 031	-5%
Total des capitaux propres	281	299	-6%
Coefficient d'exploitation	46,9%	50,7%	
Ratio des créances douteuses	5,9%	6,7%	
Ratio de couverture	86,0%	77,7%	

L'Afrique de l'Ouest hors UEMOA et Nigéria se compose du Ghana, de la Guinée, du Libéria, de la Sierra Leone et de la Gambie.

Note: présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- L'Afrique de l'Ouest hors UEMOA et Nigéria (WAMZ) affiche un résultat net de 94 millions \$EU, en hausse de 24%, ainsi qu'un produit net bancaire de 285 millions \$EU, en hausse de 2%.
- Les revenus de la région ont été impactés par les difficultés macroéconomiques du Ghana, bien que des avancées notables soient perceptibles depuis peu. Et le développement de l'épidémie Ebola au Libéria, en Guinée et en Sierra Leone.
- Au Ghana, nous avons enregistré une forte croissance en monnaie locale; néanmoins, les résultats en dollars ont été impactés par la dépréciation significative du cedi ghanéen face au dollar EU.
- Le PNB de 285 millions \$EU est en hausse de 2% par rapport à l'année dernière. La marge nette des intérêts s'élève à 173 millions \$EU, stable par rapport à l'année précédente, en raison d'une baisse des intérêts sur actifs rémunérés, notamment sur les prêts à la clientèle, et d'un resserrement des taux de marges. Les produits hors intérêts augmentent de 5% à 112 millions \$EU, portés par une croissance dynamique des revenus de change et des activités de trading au Ghana (+29%) en partie atténué par une baisse des revenus des honoraires et commissions (-6%). La baisse s'explique par une réduction des encours de prêts et la baisse des revenus d'activités liées à l'octroi de crédit.
- Les charges d'exploitation sont en retrait de 5% comparé à Septembre 2013, une tendance observée aussi bien au niveau des charges de personnel que des autres charges d'exploitation. De ce fait, le coefficient d'exploitation s'établit à 46,9% contre 50,7% l'année précédente.
- Les provisions diminuent de 46% grâce à une baisse des créances douteuses et l'accent mis sur notre programme de gestion du risque de crédit. Le ratio de créances douteuses ainsi que le ratio de couverture s'améliorent également.
- L'évolution de la situation au Libéria, en Guinée et en Sierra Leone fait l'objet d'une attention particulière, où nous avons mis en place des équipes spécialisées sur Ebola.

AFRIQUE CENTRALE (CEMAC)

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	153,8	127,2	21%
Charges d'exploitation	(95,3)	(85,9)	11%
Provisions sur actifs financiers	(4,8)	(8,1)	-41%
Résultat avant impôt	53,5	32,9	63%
Résultat net	31,2	23,1	35%
Prêts et créances	1 370	1 300	5%
Total du bilan	2 412	2 186	10%
Dépôts de la clientèle	2 054	1 817	13%
Total des capitaux propres	180	147	22%
Coefficient d'exploitation	61,9%	67,6%	
Ratio des créances douteuses	4,4%	4,2%	
Ratio de couverture	51,0%	58,9%	

L'Afrique Centrale comprend les filiales telles que le Cameroun, la Centrafrique, le Tchad, le Congo Brazza, la Guinée Equatoriale, le Gabon et Sao Tomé & Príncipe.

Note: présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- La région Afrique Centrale présente un résultat net de 31 millions \$EU, en hausse de 35% et une progression de 21% du produit net bancaire (PNB) à 154 millions \$EU.
- La progression du PNB concerne l'ensemble des lignes de revenus. La marge nette des intérêts progresse de 17% à 71 millions \$EU en raison de taux de marge plus élevés sur les actifs rémunérés. Les produits hors intérêts augmentent de 25% à 83 millions \$EU, grâce à une croissance dynamique des revenus du trading (+20%) et des honoraires et commissions (+28%).
- Les charges d'exploitation augmentent de 11% à 95 millions \$EU à fin Septembre 2014, reflétant les investissements réalisés afin de développer nos activités. Malgré cette progression, le coefficient d'exploitation s'améliore, passant de 67,6% l'an passé à 61,9%.
- Les provisions sont en baisse de 41% à 4,8 millions \$EU en lien principalement à la forte réduction des provisions au Cameroun.

AFRIQUE DE L'EST (EAC)

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	59,2	48,9	21%
Charges d'exploitation	(57,8)	(52,2)	11%
Provisions sur actifs financiers	(1,3)	(1,9)	-30%
Résultat avant impôt	0,1	(5,2)	na
Résultat net	0,4	(6,1)	na
Prêts et créances	522	436	20%
Total du bilan	1 057	893	18%
Dépôts de la clientèle	778	640	22%
Total des capitaux propres	126	106	19%
Coefficient d'exploitation	97,6%	106,8%	
Ratio des créances douteuses	7,7%	9,2%	
Ratio de couverture	40,5%	37,3%	

L'Afrique de l'Est regroupe le Burundi, le Kenya, le Rwanda, le Soudan du Sud, la Tanzanie, l'Ouganda et le bureau de représentation d'Ethiopie.

Note : présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- L'Afrique de l'Est affiche un résultat net de 0,4 million \$EU, contre une perte de 6,1 millions \$EU en Septembre 2013 et une progression de 21% du produit net bancaire (PNB) à 59 millions \$EU.
- La progression du PNB a été soutenue aussi bien par la marge nette des intérêts et les produits hors intérêts. Les revenus d'intérêts augmentent de 24% à 32 millions \$U en raison de taux de marge plus élevés et d'une forte progression des volumes de prêts. Les produits hors intérêts s'inscrivent en hausse de 18% à 28 millions \$EU à la faveur d'une forte progression des revenus d'honoraires et commissions (+29%) et d'une croissance des revenus d'activités de trading (+10%).
- Les charges d'exploitation augmentent de 11% et traduisent une augmentation des charges du personnel et des autres charges d'exploitation. Ce qui améliore le coefficient d'exploitation juste en deçà de 100%.
- Les provisions de la période s'élèvent à 1,3 million \$EU, en baisse de 30% par rapport à Septembre 2013. Le ratio de créances douteuses et le ratio de couverture se sont tous deux améliorés au cours de la période.

AFRIQUE AUSTRALE (SADC)

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	74,9	53,0	41%
Charges d'exploitation	(52,8)	(40,6)	30%
Provisions sur actifs financiers	(5,9)	(1,8)	220%
Résultat avant impôt	16,2	10,6	53%
Résultat net	11,1	6,5	70%
Prêts et créances	356	252	41%
Total du bilan	700	504	39%
Dépôts de la clientèle	458	344	33%
Total des capitaux propres	118	85	39%
Coefficient d'exploitation	70,5%	76,6%	
Ratio des créances douteuses	6,3%	6,8%	
Ratio de couverture	77,2%	92,2%	

L'Afrique Australe comprend les filiales telles que la République Démocratique du Congo, le Malawi, la Zambie, le Zimbabwe, le Mozambique et le bureau de représentation d'Angola.

Note: présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- L'Afrique Australe présente un résultat net de 11 millions \$EU au 30 Septembre 2014, soit une hausse de 70% par rapport à l'année dernière et une progression de 41% du produit net bancaire (PNB), à 75 millions \$EU.
- Les revenus d'intérêts augmentent de 35% à 30 millions \$EU, une progression induite par une croissance des actifs rémunérés avec une augmentation des prêts à la clientèle de 34% depuis le 31 Décembre 2013 ayant été en partie compensée par la stagnation du taux de marge nette des intérêts. Les produits hors intérêts augmentent de 46% et atteignent 45 millions \$EU. Ils bénéficient d'une forte croissance en revenus d'activités de trading (+49%) et en revenus des honoraires et commissions (+45%).
- Les charges d'exploitation augmentent de 30%, une hausse générale due à nos investissements au sein de la région, également au Mozambique. Le coefficient d'exploitation s'améliore néanmoins, passant de 76,6% en Septembre 2013 à 70,5% au troisième trimestre 2014.
- Les provisions progressent de 220% à 5,9 millions \$EU dans le sillage d'une revue de notre portefeuille client.

Groupe EDC

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	38,8	36,2	7%
Charges d'exploitation	(15,2)	(12,9)	17%
Provisions sur actifs financiers	(1,7)	0,6	-383%
Résultat avant impôt	22,0	23,9	-8%
Résultat net	19,1	22,3	-15%
Prêts et créances aux banques	104	119	-13%
Autres passifs	110	105,0	5%
Coefficient d'exploitation	39,1%	35,7%	

Le **Groupe EDC** est la filiale de banque d'investissement de ETI incluant les activités de courtage et de gestion d'actifs.

Note : présentation des principales lignes du compte de résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- Le groupe EDC affiche un résultat net de 19 millions \$EU au 30 Septembre 2014, en baisse de 15% par rapport à l'année dernière et un produit net bancaire en hausse de 7% à 39 millions \$ EU.
- Il présente une solide performance au troisième trimestre, grâce à la conclusion d'un important prêt syndiqué pour le financement d'équipements au Congo-Brazzaville.
- Les activités de courtage et de gestion d'actifs connaissent une bonne croissance.

INTERNATIONAL

En millions \$EU, à l'exception des ratios	Au		
	30 Sept 2014	30 Sept 2013	Var %
Produit net bancaire	20,2	21,5	-6%
Charges d'exploitation	(13,8)	(15,3)	-10%
Résultat avant impôt	6,4	6,2	3%
Résultat net	4,2	4,3	-2%
Prêts et créances à la clientèle	334	222	50%
Prêts et créances aux banques	296	353	-16%
Dépôts des autres banques	317	374	-15%
Dépôts de la clientèle	257	196	31%
Coefficient d'exploitation	68,5%	71,3%	

L'**International** comprend notre filiale à Paris et son bureau de représentation à Londres.

Note : présentation des principales rubriques du Compte de Résultat. Les totaux pourraient ne pas concorder en raison des arrondis.

Faits marquants:

- L'**International** affiche un résultat net en baisse de 2% à 4,2 millions \$EU au 30 Septembre 2014 et le produit net bancaire décroît de 6% à 20 millions \$EU.
- La bonne maîtrise des coûts a contribué au maintien de la rentabilité.

À Propos de Ecobank : Créée à Lomé, Togo, Ecobank Transnational Incorporated (ETI) est la maison mère du Groupe Ecobank, le principal groupe bancaire régional indépendant pan-africain. Ecobank est présent dans 36 pays africains. Le groupe est également représenté en France par le biais de sa filiale EBI S.A. à Paris. ETI a des bureaux de représentation à Dubaï, aux Émirats arabes Unis, à Londres au Royaume-Uni et à Pékin en Chine. ETI est cotée sur les places boursières de Lagos, Accra et à la BRVM à Abidjan (Union Économique et Monétaire Ouest-Africaine (UEMOA)). Le groupe est détenu par plus de 600 000 actionnaires institutionnels et particuliers locaux et internationaux. Il emploie plus de 20 000 personnes, ressortissants de 40 pays dans plus de 1 200 agences et bureaux. Ecobank est une banque universelle offrant des produits et services de la banque de grande clientèle, banque de détail, banque d'investissement et des produits et services monétiques aux gouvernements, aux institutions financières, aux sociétés multinationales, aux organisations internationales, aux petites, moyennes et micro entreprises ainsi qu'aux particuliers. Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre site: www.ecobank.com.

Avertissement sur les Déclarations Prospectives

Certaines déclarations du présent document constituent des « déclarations prospectives ». Ces déclarations reposent sur les projections actuelles de l'équipe de direction. Elles sont sujettes à des incertitudes et à des modifications. Les résultats réels peuvent varier significativement par rapport à ceux prévus par les déclarations.

Conférence Téléphonique de l'Equipe de Direction

Ecobank tiendra une conférence téléphonique destinée aux analystes et aux investisseurs le **Vendredi 31 Octobre 2014 à 12h00 GMT (13h00, heure de Lagos)**, au cours de laquelle l'équipe de direction présentera les résultats financiers non audités pour le trimestre clos au 30 Septembre 2014. Il sera possible de poser des questions à la fin de la conférence.

Pour vous joindre à cette conférence téléphonique, composer le :

Royaume-Uni Standard International	+44 1452 555 566
Royaume-Uni Appel Gratuit	0800 694 0257
Etats-Unis Appel Gratuit	1866 966 9439
Etats-Unis Appel Local	1631 510 7498
Afrique du Sud Appel Gratuit	0800 980 759
Emirats Arabes Unis	8000 3570 3030

Les participants devront donner leur nom complet, le nom de leur société et le code d'accès à la conférence.

Code d'accès à la conférence : **2648 8544**

Il est recommandé aux participants d'appeler au moins cinq minutes avant le début de la présentation.

Pour ceux qui n'auraient pas la possibilité de se joindre en direct à la conférence, il sera possible de la réécouter jusqu'au **6 Novembre 2014**. Les modalités d'accès seront communiquées après la conférence sur simple demande.

La présentation sera publiée sur le site Internet de Ecobank avant la conférence téléphonique, à l'adresse www.ecobank.com.

Relations Investisseurs

Ecobank s'engage à améliorer en permanence sa communication avec les investisseurs. Pour de plus amples informations, et si vous avez des suggestions d'amélioration, veuillez contacter James Etherington et Ato Arku à l'adresse ir@ecobank.com. Leurs coordonnées complètes sont les suivantes:

James Etherington	Directeur Groupe, chargé des relations avec les investisseurs Londres	Tel: +44 203 582 8803 Port: +44 783 747 1182 Mail: jetherington@ecobank.com
Ato Arku	Cadre Groupe, chargé des relations avec les investisseurs Lomé	Tel: +228 2221 0303 Port: +228 9240 9009 Mail: aarku@ecobank.com