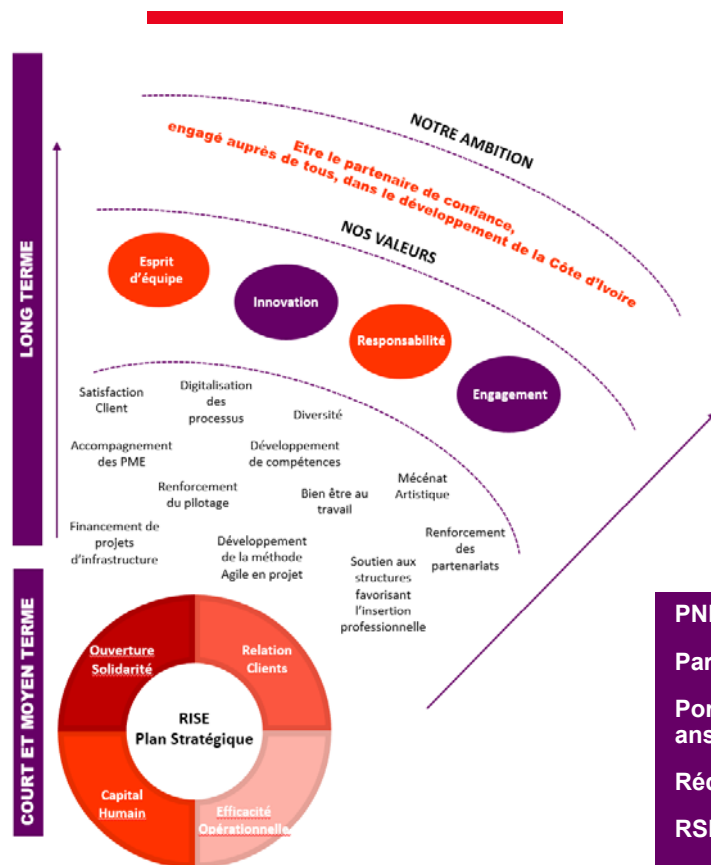


COMMUNICATION FINANCIERE
MAI 2020
RÉSULTATS AU 31/12/2019



RENFORCER NOTRE BUSINESS MODEL



Lancement fin 2018 du plan stratégique RISE

Il s'agit d'un plan stratégique initié dans la **logique du plan Société Générale «Grow with Africa »** qui a vocation à contribuer au développement durable de l'Afrique en s'appuyant sur (i) l'accompagnement des PME africaines, (ii) le développement des financements en destination du secteur agricole et de l'énergie, (iii) la participation au financement des infrastructures et (iv) la création de solutions favorisant l'inclusion financière

Ce plan a été conçu sur **une base participative** avec l'ensemble des collaborateurs de SGCI qui s'est matérialisée par (i) la création d'une plateforme recensant les suggestions de plus de 1000 participants sur une journée, (ii) des ateliers thématiques avec la participation de 80 collaborateurs et (iii) la sollicitation de 71 clients et prospects pour réfléchir à la banque de demain.

RISE s'est construit autour de notre raison d'être puis décliné autour de **4 axes** avec pour premier horizon l'année 2023.

PNB : X2 en 5 ans
Parts de marché : 20%
Portefeuille PME : x3 en 5 ans
Réduction du cycle projet
RSE : 1% du RN

Mise en place de programme d'accompagnement des équipes (managers de proximités, talent, diversité, etc.)
Projets « Digital » représentant 30% du portefeuille projet de SGCI
Mise en place de cycle de formation réglementaire afin de renforcer la culture du contrôle
Réalisation d'actions en faveur de l'environnement (financement positif, choix de fournisseurs, sensibilisation)

OBJECTIFS 2019 ATTEINTS



RENTABILITE

Croissance des encours moyens de crédit de +16% en 2019 (vs 2018) avec une augmentation des encours à MLT

Part de marché en fin d'année de 20% sur les crédits et 18% sur les dépôts (en ↗ continue sur l'année)

Durant 2019, PNB en hausse de +17% et RN en progression de +20% vs 2018. ROE à 24%



PROFIL DE RISQUE SOLIDE

Coût du risque limité à ca. 95 bps en 2019

Taux de créances douteuses à 7% (vs 8% en 2018), Taux de couverture à 95%

Bonne diversification du portefeuille d'encours de crédit : respect du ratio de division des risques et aucun secteur d'activité ne représente plus de 20% du portefeuille



SOLIDITE DU BILAN

Ratio de solvabilité à 12,2% à fin 2019 vs 10,4% en 2018 marquant le renforcement des fonds propres de la banque. Seuil réglementaire à 9,5%

Ratio Loan-to-Deposit à 92% à fin 2019. Ratios réglementaires de liquidité en ligne avec les exigences du régulateur

Ratio de levier supérieur à 8% contre un minimum réglementaire de 3%

RESULTATS SGCI 2019

FONDS DE COMMERCE DYNAMIQUE

REVENUS EN CROISSANCE

Résultat Net en progression de +20% tirant profit d'une croissance du PNB de l'ordre de +17% (avec un mix MNI/Commissions qui évolue peu) et d'un retrait du coût du risque.

La dynamique de frais généraux reste conforme à la politique d'investissement de SGCI avec notamment le développement et modernisation du Réseau, la dématérialisation et la digitalisation de processus, les programmes de formations déployés, etc. L'exercice 2019 reste par ailleurs marqué d'éléments exceptionnels (contrôle fiscal, retraitement comptable en lien avec le fonds de Garantie des dépôts). Retraités de ces deux items, les frais généraux évoluent de +18% vs 2019.

RENFORCEMENT DE LA SOLVABILITE

Ratio de solvabilité en hausse de près de 176 bps à 12,2% au 31/12/2019 en lien avec le renforcement des exigences prudentielles (convergence du secteur bancaire ivoirien vers les normes Bâle 2/3).

APPRECIATION DU COURS DE BOURSE SGCI

Depuis le début de l'année, le titre SGCI a évolué de +14% (vs -16% pour l'indice BRVM).

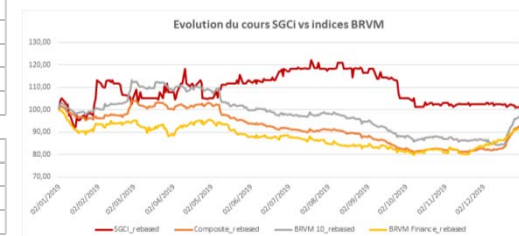
3^{ème} meilleure performance de l'année (+14%). 4^{ème} capitalisation boursière (~ 271 GXOF)

	2018	2019	Δ 19/18
Fonds de Commerce (nombre de clients actifs)	267 000	292 800	10%
Particuliers et professionnels	265 500	291 100	10%
PME & Corporate	1 500	1 700	13%
Total Bilan (fin de période)	1 902 600	2 152 600	13%
Dépôts de la clientèle (fin de période)	1 539 600	1 692 600	10%
Crédits de la clientèle (fin de période)	1 270 600	1 554 400	22%
Portefeuilles Titres (Bons & Obligations)	348 600	411 400	18%
Capitaux propres	167 800	211 100	26%
Produit Net bancaire	128 000	150 300	17%
Frais Généraux	-64 500	-77 900	21%
<i>Frais généraux (retraités des exceptionnels)*</i>	<i>-65 200</i>	<i>-76 700</i>	<i>18%</i>
Coût net du risque	-12 400	-12 200	-2%
Résultat net	41 800	50 300	20%

	2018	2019	Δ 19/18
Ratios			
Ratios Prêts/Dépôts	83%	92%	931 bps
Taux de créances en souffrance	8%	7%	-65 bps
Taux de couverture des Créances en souffrance	89%	95%	610 bps
Commissions/PNB	45%	44%	-81 bps
Coût Net du Risque	117 bps	94 bps	-23 bps
Coefficient d'exploitation	50,4%	51,8%	140 bps
ROE (Return on equity)	24,9%	23,8%	-112 bps
<i>ROE (Retraité des exceptionnels)</i>	<i>24,7%</i>	<i>24,4%</i>	<i>-28 bps</i>
Ratio de solvabilité	10,4%	12,20%	176 bps

Retraitements pour vision sous-jacente :

En 2019: les charges d'exploitations ont été marquées par la comptabilisation de charges exceptionnelles (Contrôle Fiscal et correction de comptabilisation du FDG 2017) . Retraités de ces éléments exceptionnels les Frais généraux progressent de +18% (vs +21%) et le ROE sous-jacent ressort à 24,4% (vs 24,7%)



ETRE AU PLUS PROCHE DU CLIENT

DEVELOPPEMENT DE LA BASE CLIENT



75 agences ouvertes au 31/12/2019
18 Espaces Libre-Service ouverts au 31/12/2019
2 agences spécialisées (Banque Patrimoniale et Maison de la PME)



Internet banking

+59% de clients particuliers connectés (vs Dec18)
+61% de clients corporate connectés (vs Dec18)
+16% de clients disposant de notre solution SMS (vs Dec18)



+ de 20 évènements clients réalisés (Afric talents, Forum de l'Emploi et de l'Entreprenariat Féminin, Business Breakfast Trade, Forum des affaires de l'UE, etc.)



+244% de clients disposant de YUP (vs Dec18)

FONDS DE COMMERCE
PARTICULIERS

+ 10% vs 2018

FONDS DE COMMERCE
PME ET CORPORATE

+ 13% vs 2018
(+9% sur PME et 21% sur Corporate)

ENCOURS DE CREDITS
AUX PARTICULIERS

+ 19% vs 2018

ENCOURS DE CREDITS
AUX CORPORATES

+ 23% vs 2018

DISPOSER D'UNE OFFRE DEDIEE & ROBUSTE

ADAPTATION DU DISPOSITIF AMELIORATION DE L'EXPERIENCE CLIENT

Temps d'attente en agence

Suivi du temps d'attente en agence et des actions mises en place pour le réduire (déploiement d'outils et ajustements de processus). Diminution d'env. -40% du temps d'attente moyen en 2019

Autonomie des clients - Automates, applications, Espace Libre Service

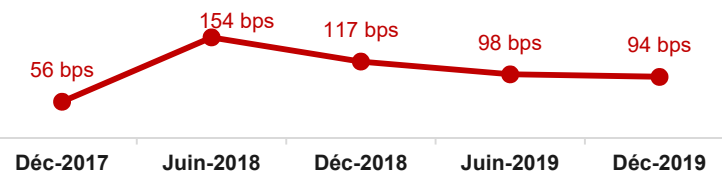
Mise en place continue d'Espaces Libre Service (situés à 80% en Province) afin de permettre la réalisation d'opérations du quotidien à proximité de tous. Déploiement de bornes facilitant certaines opérations (remise chèque, édition de RIB, etc.). Campagne de recrutement et d'usage des applications SGCI (Connect pour les particuliers et Sogecash pour les entreprises). ~ +60% d'adhérents à ces deux applications en 2019.

Assistance des clients - Call center

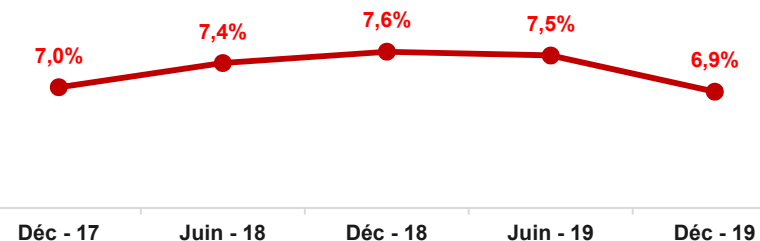
Augmentation de la disponibilité et renforcement des expertises avec la mise en place de l'accès aux services à distance via télévente (CRC), de pôle d'expertise (accompagnement sur la prise en main des canaux digitaux par ex.) +20% des appels en 2019.

PROFIL DE RISQUE SOLIDE

Coût net du risque en bps



Taux de créance en souffrance



Taux de couverture brut Déc 2019 à 95% vs 89% en 2018

PARTICIPER A UN FUTUR PLUS INCLUSIF

Encourager la diversité, véritable vecteur de performance et préparer les banquiers de demain

Etre attentif à l'équilibre des équipes ainsi qu'à leur développement tout au long de leur carrière est pour SGCI essentiel afin de garantir l'engagement de tous et ainsi un haut niveau de performance.

38%
des positions top
management tenues
par des femmes

34 100
Heures de
formation
dispensées

1ere
génération de
Graduates Program
intégrée aux équipes

Favoriser l'accès à l' Art contemporain

S'engager à soutenir la création artistique ivoirienne et africaine et en promouvoir auprès de tous le rayonnement. En 2019, SGCI a ainsi organisé en partenariat avec les galeries d'Art du pays, un concours de Jeunes Talents et exposé durant 4 semaines une série d'œuvres au sein de son agence principale.



Soutenir l'insertion professionnelle

Favoriser l'insertion professionnelle des Jeunes sur le marché du travail et encourager l'entrepreneuriat féminin. Parmi les actions phares réalisées cette année : Simplon/ Women in Africa/ Centre de Formation Claire Amitié à Bouaké

Elargir l'offre bancaire



Renforcement de l'égalité territoriale au travers l'accès de services transactionnels de mobile money simples, sécurisés et économiques.

3500 points marchands à fin 2019 en Côte d'Ivoire

YUP Business propose aux Entreprises des solutions simples et sécurisées de dématérialisation d'opérations cash qu'elles peuvent amener à réaliser avec leurs salariés et/ou partenaires commerciaux.

7 000 bénéficiaires uniques pour plus de
100 000 transactions (paiement de salaires,
remboursement de frais, etc.) en 2019

+100% de clients
Entreprises à fin Déc
2019 (vs Dec18)

Accompagner les PME dans leur développement

Mettre en place un écosystème complet à disposition des PME (au-delà des offres de financement) avec au sein de la Maison de la PME la création d'un cadre favorisant les échanges et le partage d'expertise (fiscalité, investisseurs, micro-finance, etc.)



+9%
Clients PME en
portefeuille

174 GXOF
(+25% vs 2018)
Encours sur le
segment PME

15
événements
organisés au sein de
la Maison de la PME

MAINTENIR UN CADRE EXIGEANT DE CONTRÔLE

Prendre des risques pour nos clients et gérer ces risques est une partie intrinsèque du métier de banquier qui requiert la mise en place d'une stratégie combinant **responsabilité, prudence et performance**. Pour y parvenir, SGCI a mis en place une organisation en lien avec les principes stricts du régulateur et supervisée par des comités spécialisés présidés par des administrateurs indépendants

RENFORCEMENT DU CADRE PRUDENTIEL

Ratios (seuil réglementaire)	2018		2019		2020	2021	2022
	seuil	réalisé	seuil	réalisé	seuil	seuil	seuil
Ratios de solvabilité*	8,6%	10,4%	9,5%	12,2%	10,8%	12,0%	12,5%
Ratio de Liquidité Court Terme	75%	124,8%	75%	100,2%	100%	100%	100%
Ratio de Liquidité Long Terme	50%	84,1%	50%	57,9%	100%	100%	100%
Ratio de Levier	3%	7,5%	3%	8,6%	3%	3%	3%
Ratio de Divisions des risques	65%	39,2%	55%	33,8%	45%	35%	25%

* yc coussin systémique

A noter que de nouveaux canevas de détermination des ratios de liquidité CT et LT sont en cours au niveau de la BCEAO (ajustement des définition en convergence avec les normes internationales Bâle 2 et 3). Travaux d'études d'impacts sont en cours. La BCEAO précisera ensuite au travers d'une instruction les modalités de calculs de ces nouveaux ratios, les dispositions transitoires applicables à leurs mises en œuvre (attendues sur l'exercice 2020).

DISPOSITIF DE CONTRÔLE

Identifier et gérer les risques - une gestion responsable des risques repose sur une identification claire et une gestion prudente de tous les facteurs qui peuvent impacter notre performance. SGCI gère l'ensemble de ses risques en s'assurant que les procédures internes couvrent le niveau d'acceptation de chacun de ces risques, en surveillant et mettant en œuvre les moyens de les mitiger et en veillant à une diffusion de la culture risque au sein de la banque.

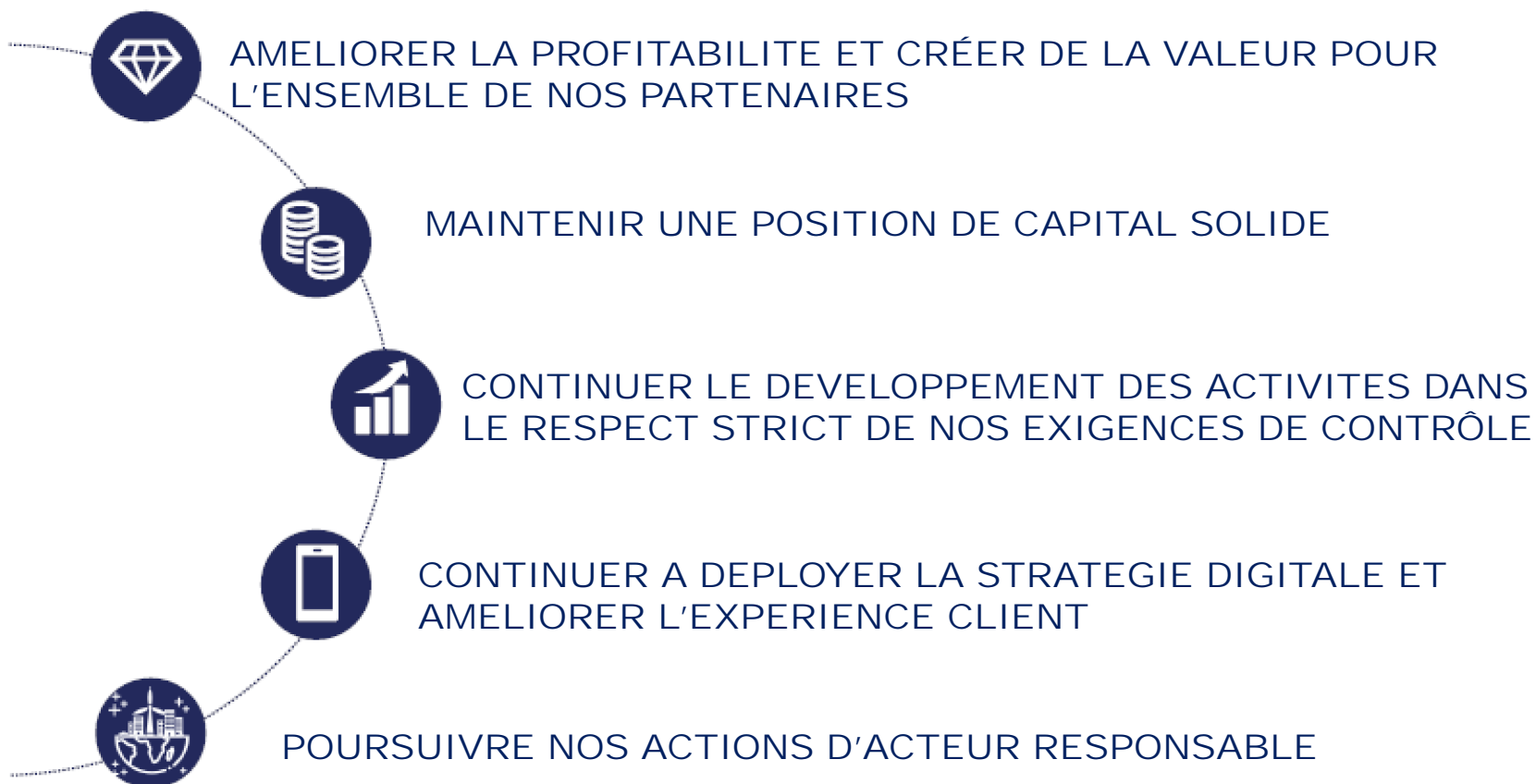
Définir notre appétit pour le risque - SGCI revoit tous les ans son appétit pour le risque qui est également validé par le Conseil d'Administration. L'objectif est de **définir le niveau de risque acceptable en termes d'objectifs de développement d'activité**. Afin de réaliser une croissance durable de sa performance et de construire une relation de confiance avec ses clients, la banque a basé son exercice d'appétit pour le risque sur des principes clairs (diversification des secteurs financés, appétit distinct par marché et nature d'engagement, adaptation des garanties au profil de risque (contrepartie, maturité, secteur)).

Dispositif de contrôle interne



Gouvernance – SGCI dispose d'un Comité d'Audit et des Comptes et d'un Comité Risques présidés par des administrateurs indépendants qui se réunit 3 fois par an.

NOS PRIORITES 2020



DEMARRAGE 2020

RESULTATS SGCI
T1-20

PNB de 39,9GXOF

+21% vs T1-19 / Encours moyens de crédit : +12% vs T1-19

C/I à 49%

vs 55% au T1-19

94 bps de CNR

Vs 90 bps au T1-19 / Taux de NPL de 7% / Taux de couverture de 95%

Comptes non certifiés

T1-20 n'a pas enregistré d'effets en lien avec la crise COVID-19. En revanche, suite aux mesures sanitaires mises en place en 03/20 et aux conséquences économiques attendues sur le plan mondial (cf.infra), les effets seront attendus sur la performance du T2-20 avec encore des incertitudes quant aux horizons de reprise. SGCI anticipe alors (i) un ralentissement de ses revenus (baisse des productions de crédit, mesures d'accompagnement), (ii) une hausse sensible de son coût du risque et (iii) in fine, malgré les mesures d'économies, une détérioration de sa rentabilité.

ETUDE ECONOMIQUE DU FMI
AVRIL 2020

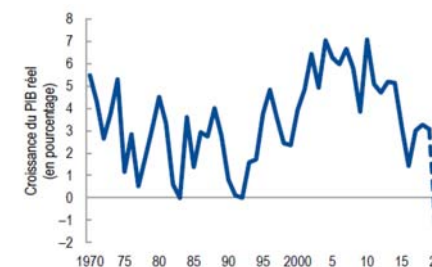
Le Monde est confronté à une crise sanitaire sans précédent. La pandémie du COVID concerne aujourd'hui l'ensemble des continents avec plus de 3,8 millions de cas confirmés et près de 260k décès malgré les différentes mesures d'atténuation et d'endiguement pris par les différents pays (données au 7/05).

Une récession mondiale est attendue du fait des perturbations généralisées provoquées par la pandémie. La croissance mondiale devrait s'effondrer passant de 2,9% en 2019 à une contraction de 3,0% en 2020.

Parmi les principaux partenaires commerciaux de l'Afrique subsaharienne, la zone Euro devrait connaître une contraction de 7,5% en 2020 (contre une croissance de 1,2% en 2019) et la croissance de la Chine devrait considérablement décélérer (de 6,1% à 1,2%). Par conséquent, une contraction de 1,6% de l'économie régionale est anticipée cette année.

Sous réserve de mesures décisives des gouvernements (investissement dans le secteur de la santé, protection des entreprises y compris informelles et des populations vulnérables, injection de liquidité et stabilité du secteur financier, etc.), la croissance dans la région devrait reprendre en 2021 pour avoisiner 4%. Toutefois, l'ampleur du ralentissement en 2020 et la rapidité de la reprise dépendront de plusieurs facteurs notamment l'interaction de la pandémie avec les fragiles systèmes de santé, l'efficacité des mesures nationales d'endiguement et la vigueur du soutien apporté par la communauté internationale.

Afrique Subsaharienne : croissance du PIB réel, 1970-2020



Source : FMI, base de données des Perspectives de l'économie mondiale.