



La banque de demain dès aujourd'hui

**Présentation des
résultats
au 30.06.2017**

- ▶ **Faits marquants CIH Bank**
- ▶ **Contexte du secteur bancaire**
- ▶ **Activité commerciale**
- ▶ **Résultats consolidés au 30.06.2017**
- ▶ **Résultats sociaux au 30.06.2017**

Faits marquants CIH BANK

- ▶ Création d'un Centre de Relation Clientèle;
- ▶ Poursuite d'ouverture des nouvelles agences portant le réseau à 261 agences;
- ▶ Lancement de la banque participative « **Umnia Bank** » avec augmentation du capital pour le porter à 600 MDH;
- ▶ Intégration des filiales **Ajarinvest** et **Ghosn Ennakhil** dans le périmètre de consolidation;
- ▶ La confirmation de la note « **BB+** » avec perspective stable attribuée par l'agence **Fitch Ratings** à CIH Bank;
- ▶ Renforcement de la politique digitale par le lancement de l'offre **[CODE30]** gratuité à vie et des ouvertures des comptes en ligne **[CIH ON LINE]**;
- ▶ Organisation réussie du premier **Hackathon** de la place « CIH Open Innovation » sous le thème de « La Banque innovante : Accessible, simple et utile »;
- ▶ Dénouement du contrôle fiscal portant sur les rubriques IS, IR et TVA pour les exercices 2013, 2014 et 2015;
- ▶ Signature d'une nouvelle convention entre la DGI et CIH Bank relative à la dématérialisation de la restitution de l'IR au titre des intérêts de prêts pour l'acquisition ou la construction de logements.

Contexte Secteur Bancaire

(Juin. 2017 / Juin. 2016)

Dépôts Clientèle
+4,1% (*)

Dépôts à vue ↑ +7,3%

- Comptes chèques ↑ +8,9%
- Comptes courants ↑ 5,4%
- Comptes d'épargne ↑ +5,3%

Dépôts à termes ↓ -7,5%

- DAT Particuliers ↓ -7,2%
- DAT Entreprises ↓ -8,4%

Crédits Clientèle
+5,4% (**)

Crédits immobiliers ↑ +3,6%

- Immobilier Part (hors titrisé) ↑ 4,8%
- Immobilier Part (titrisé) ↓ -18%
- Promotion immo. ↑ +0,6%

Crédits hors immobiliers ↑ +6,4%

- Consommation (Part) ↑ +4,5%
- Débits en compte ↑ +0,6%
- Crédits Equipement ↑ +7,8%

(*) Périmètre hors autres dépôts et hors CD

(**) Périmètre hors autres crédits

Réalisations CIH Bank

(Juin. 2017 / Juin. 2016)

Dépôts Clientèle
+ 7,5 % (*)

Dépôts à vue ↑ +5,3 %

- Comptes chèques ↑ +8,8%
- Comptes courants ↓ -3,8%
- Comptes d'épargne ↑ +7,3%

Dépôts à termes ↑ +15,2%

- DAT Particuliers ↑ +19,1%
- DAT Entreprises ↑ +7,6%

Crédits Clientèle
+11,2% (**)

Crédits immobiliers ↑ +3,3%

- Immobilier Part (hors titrisé) ↓ -1,34%
- Immobilier Part (titrisé) ↓ -20,4%
- Promotion immo. ↑ +15,4%

Crédits hors immobiliers ↑ +49,6%

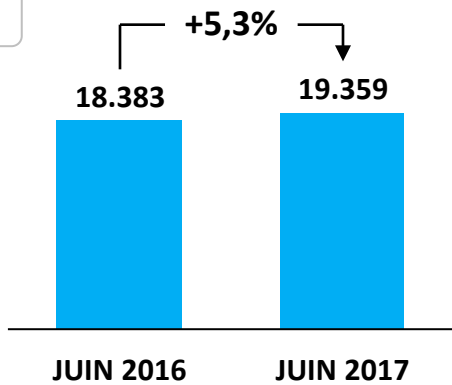
- Consommation (Part) ↑ +16,5%
- Débits en compte ↑ +38,0%
- Crédits Equipement ↑ >100%

(*) Périmètre hors autres dépôts et hors CD

(**) Périmètre bancaire hors autres crédits

Dépôts clientèle et CD

Dépôts à Vue*



(*) Périmètre hors autres dépôts

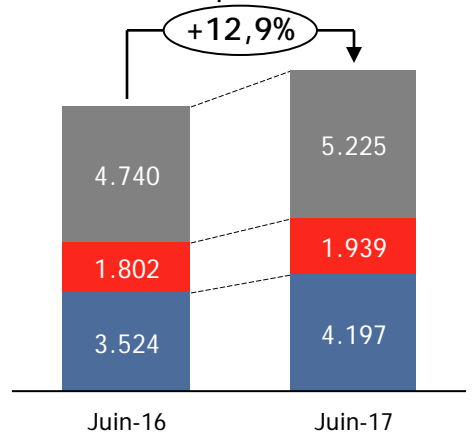
En MDH

☐ Croissance des dépôts à vue de +5,3% sur une année glissante:

- ▶ + 8,8% pour les comptes chèques
- ▶ + 7,3% pour les comptes d'épargne
- ▶ -3,8% pour les comptes courants

Ressources à Terme

■ CD ■ DAT Entreprise ■ DAT Particulier



☐ Progression des ressources à terme de 12,9%

☐ Progression des encours des DAT de +15,2%:

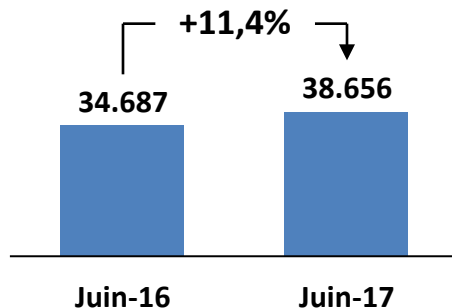
- ✓ +19,1% sur les DAT Particuliers
- ✓ +7,6% sur les DAT Entreprise

☐ Hausse des encours des CD émis de +500MDh (+10%)

Crédits clientèle*

Total Crédits Clientèle

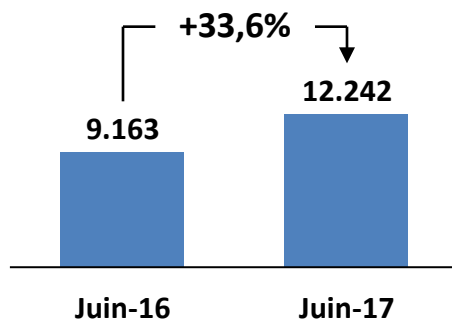
En MDH



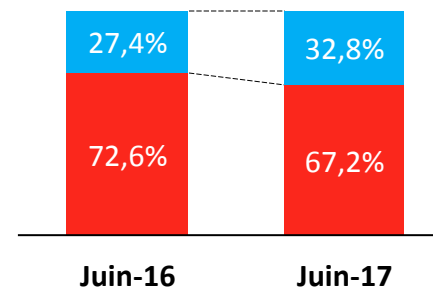
□ Progression des crédits de +11,4% par rapport à Juin 2016 marquée par la hausse de 33,6% des encours des crédits hors immobiliers

□ Poursuite de la diversification des emplois: les crédits hors immobiliers représentent 33% de l'encours

Crédits hors Immobiliers



Structure des encours

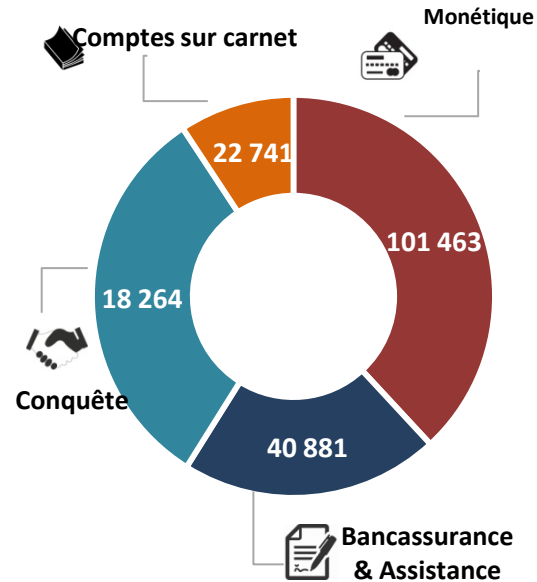


■ Crédits hors immobiliers ■ Crédits Immobiliers

(* Périimètre consolidé (y compris SOFAC)

Forte dynamique commerciale :

- ❑ Placement de + 183 349 produits
- ❑ Conquête de plus de 90 700 clients
- ❑ Le niveau d'équipement est de 3 produits par client



Comptes consolidés au 30.06.2017



La banque de demain dès aujourd'hui

Périmètre de consolidation

Dénomination sociale	Pays	déc-16		juin-17		Méthode de consolidation
		% <i>intérêts</i>	% <i>contrôle</i>	% <i>intérêts</i>	% <i>contrôle</i>	
CIH Bank	Maroc	100%	100%	100%	100%	Consolidante
CIH Courtage	Maroc	100%	100%	100%	100%	Intégration globale
Ghosn Ennakhil	Maroc	-	-	100%	100%	Intégration globale
Tivoli	Maroc	89,35%	89,35%	89,35%	89,35%	Intégration globale
Sofac	Maroc	66,28%	66,28%	66,28%	66,28%	Intégration globale
Sofassur	Maroc	66,28%	66,28%	66,28%	66,28%	Intégration globale
Umnia Bank	Maroc	40%	40%	40%	40%	Intégration globale
Crédilog III	Maroc	N/A	N/A	N/A	N/A	Intégration globale
Crédilog IV	Maroc	N/A	N/A	N/A	N/A	Intégration globale
AjarInvest	Maroc	-	-	40%	40%	Mise en équivalence
Maroc Leasing	Maroc	34%	34%	34%	34%	Mise en équivalence
Maghreb Titrisation	Maroc	24%	24%	24%	24%	Mise en équivalence

Entrées en périmètre

➤ Marché du crédit à la consommation

- Progression de l'encours crédits consommation (APSF) de 3,7% ;
- Progression de la production des crédits automobiles (APSF) de 8%;

➤ Contexte SOFAC

- Emission BSF de 600 MDH et renégociation des conditions de taux pour 904 MDH d'encours bancaire
- Amélioration du PNB de 12% et baisse des charges de 2,6%.
- Bonne maîtrise du coût de risque : taux à 1,26% en juin 17 contre 1,43% en déc 16.
- Résultat Net IFRS en hausse de 73% par rapport à Juin 16

Compte de résultat

(*)	juin-16	juin-17	EV %
MNI	111 179	123 427	11,0%
PNB	164 045	184 082	12,2%
CGE	-71 438	-69 561	-2,6%
CR	-34 263	-26 152	-23,7%
REX	53 175	83 239	56,5%
RN	32 803	56 792	73,1%

(*) chiffres IFRS retraités

Contexte Sectoriel

- 2 janvier 2017 ⇔ Communication du Comité des Etablissement de crédit (CEC) sur l'octroi de l'agrément pour la création de 8 banques dont 3 en mode « Fenêtre »;
- 18 Mai 2017 ⇔ Publication au BO des agréments de BKAM pour : Umnia Bank en tant que première banque participative de la place (Décision du 06 mars),
- 25 juillet ⇔ Validation des conventions d'ouverture des comptes par BKAM

Activité Umnia Bank

- Lancement de la campagne de communication d'Umnia Bank à partir de 18 mai : Bonne interaction au niveau du site Web, réseaux sociaux, spot publicitaire , Centre Relation Clients .
- Ouverture de 7 agences à fin Aout 17 et une prévision d'ouverture de 19 agences d'ici décembre 2017
- Lancement réussi de l'activité le 27 Juillet 2017

Compte de résultat Umnia Bank

Le premier semestre 2017 enregistre un résultat de -23 MDH composé essentiellement des frais liés au démarrage d'activité.

(*)	juin-16	juin-17	EV %
CGE	-32 258	-57 237	77,4%
RBE	-32 258	-57 237	NS
RN	-12 778	-23 081	NS
Intérêts minoritaires	7 667	0	-
Résultat net part du groupe	-5 111	-23 081	NS

(*) chiffres IFRS retraités

Maroc Leasing:

- Bonne performance au niveau de la production à fin Juin 2017 avec une hausse de 55,25% par rapport à la même période l'année dernière.
- L'encours financier à fin Juin 2017 en hausse de 3,26 % par rapport à Décembre 2016.
- Baisse du coût du risque 18,2 % par rapport à juin 2016.

Activité de courtage :

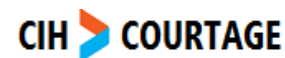
- Croissance du niveau d'activité du courtage grâce au développement de la bancassurance et des synergies avec Atlanta
- Le RNC affiche une progression de 7,4% par rapport à Juin 2016

Activité Hôtelière:

- Passage du mode « location simple » au mode « gestion pour compte » à compter du 01/01/2017 avec une gestion de la transition



(*)	juin-16	juin-17	EV %
PNB	146 466	134 839	-7,9%
RISQUE NET	65 285	53 422	-18,2%
Résultat Avant Impots	48 948	47 677	-2,6%
Résultat Net	30 838	28 187	-8,6%



(*)	juin-16	juin-17	EV %
REX	14 833	16 156	8,9%
RN	10 383	11 146	7,4%

LE TIVOLI

(*)	juin-16	juin-17	EV %
RBE	-2 467	-6 761	NS
RNC	-177	-6 273	NS

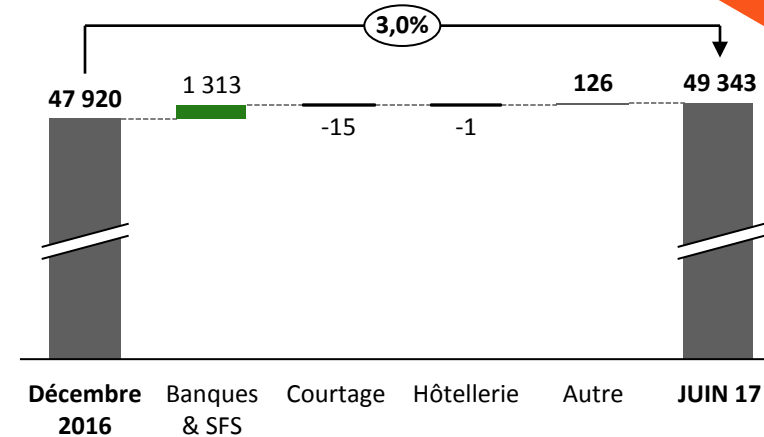
(*) chiffres retraités IFRS

Bilan consolidé

En MDH

	JUIN 16	DEC 2016	JUIN 17	EVOL vs DEC 16
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, SCP	1 684	1 586	946	-40,4%
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	135	1 162	235	-79,8%
Actifs financiers disponibles à la vente	948	695	896	29,0%
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 299	922	1 721	86,5%
Prêts et créances sur la clientèle	34 687	36 726	38 656	5,3%
Placements détenus jusqu'à leur échéance	1 901	2 481	2 490	0,4%
Actifs d'impôt exigible	197	340	180	-47,0%
Actifs d'impôt différé	5	10	22	>100%
Comptes de régularisation et autres actifs	1 220	936	934	-0,2%
Participations dans des entreprise mises en équivalence	578	593	590	-0,6%
Immeubles de placement	970	994	1 092	9,9%
Immobilisations corporelles	1 078	1 066	1 140	7,0%
Immobilisations incorporelles	194	234	267	14,2%
Ecart d'acquisition	175	175	175	0,0%
TOTAL ACTIF	45 070	47 920	49 343	3,0%
Banques centrales, Trésor public, Service des CP	0	0	2	>100%
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 947	2 612	3 390	29,8%
Dettes envers la clientèle	26 023	28 447	27 815	-2,2%
Titres de créance émis	8 218	8 057	8 920	10,7%
Passifs d'impôt exigible	106	266	78	-70,6%
Passifs d'impôt différé	99	86	101	18,0%
Comptes de régularisation et autres passifs	1 606	1 025	1 764	72,1%
Provisions	216	234	243	3,8%
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	1 021	2 051	2 037	-0,7%
Capitaux propres	4 835	5 141	4 993	-2,9%
>Capitaux propres part du groupe	4 680	4 915	4 662	-5,2%
>>Capital et réserves liées	2 661	2 661	2 661	0,0%
>>Réserves consolidées	1 832	1 812	1 872	3,3%
>>Gains ou pertes latents ou différés	7	8	7	-17,0%
>>Résultat de l'exercice	181	435	122	-71,9%
>Intérêts minoritaires	155	226	331	46,5%
TOTAL PASSIF	45 070	47 920	49 343	3,0%

Evolution du Bilan par activité (en MDH)

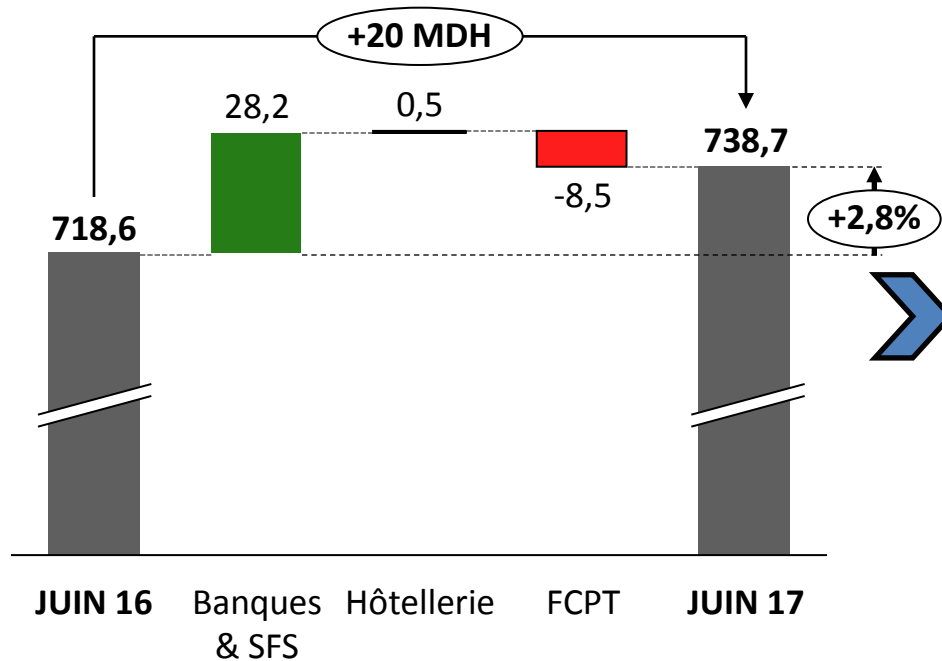


Le bilan s'établit à **49,3 MrDH** en hausse de 3% par rapport à Décembre 16. L'évolution est comme suit:

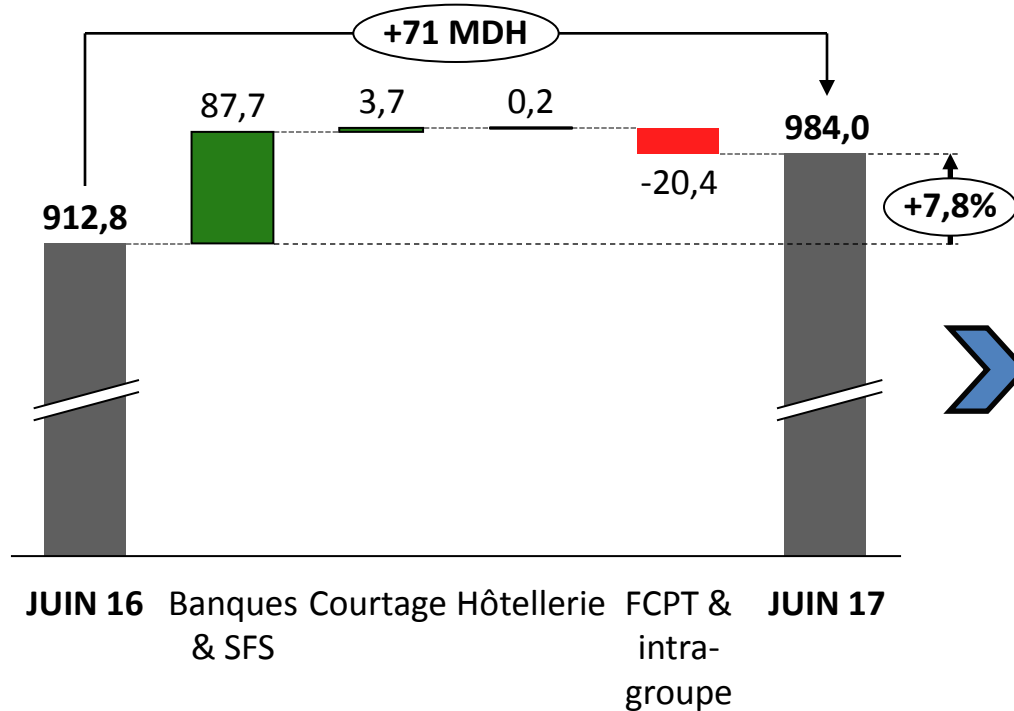
Hausse des créances sur la clientèle de 5,3% Soit +2Mrdhs

Progression des encours des ressources sur EC de 30% (1Mrd en valeurs données en pension a terme)

Baisse au niveau des ressources clientèle de -2,2% (Comptes courants CIHBank)



- Hausse la MNI consolidée analytique de +20 MDH soit +2,8% vs Juin16
- Evolution positive de l'activité Banques et SFS de +28,2MDH:
 - Croissance MNI CIH de +16 MDH
 - Croissance de la MNI de SOFAC +12,3 MDH



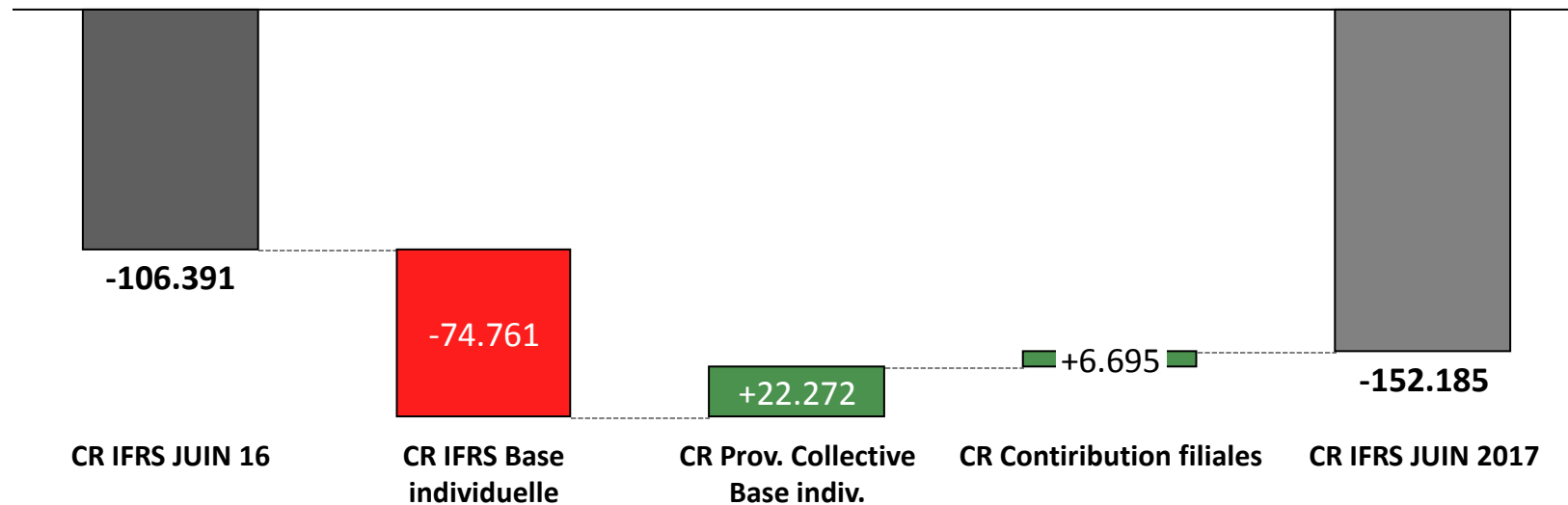
Evolution du PNB Consolidé de +7,8% :

➤ Croissance du PNB de l'activité bancaire retraitée +87,7 MDH :

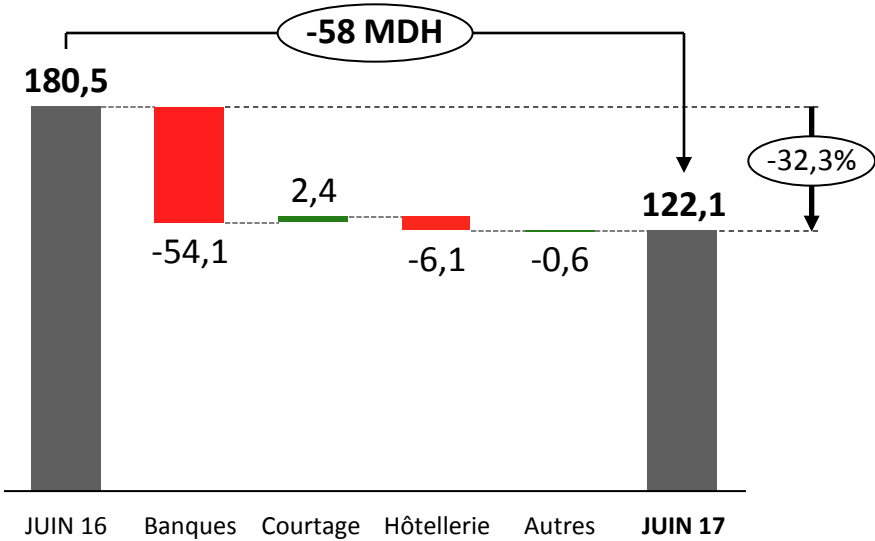
- + 67,7MDH CIH
- + 20MDH SOFAC

➤ Variation positive de la contribution de l'activité de Courtage de +3,7 MDH

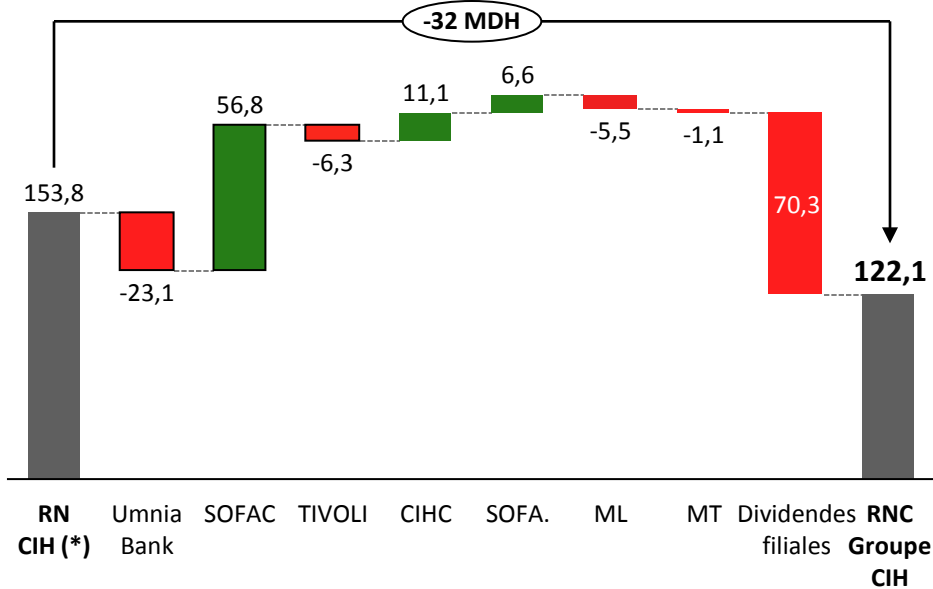
➤ Variation de -20,4 MDH sur les FCPT & Intra-groupe composé essentiellement des dividendes perçus des sociétés intégrées globalement (-20 MDH)



Résultat Net Part du Groupe



Focus Contribution des Filiales

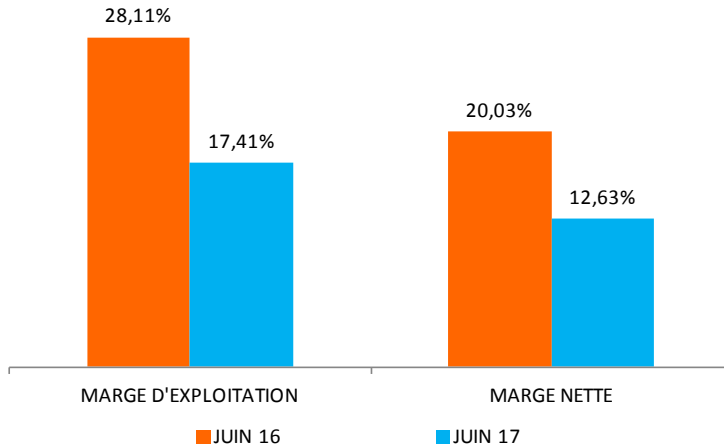
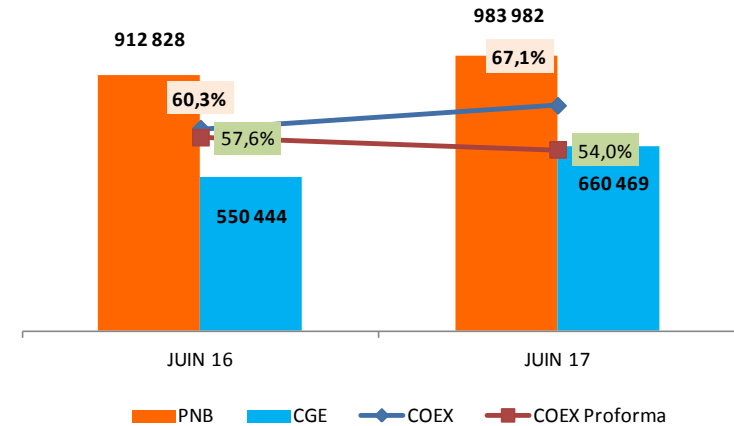


(*) CIH retraité IFRS sur base individuelle

Synthèse Résultat Consolidé

En KDH

	JUIN 16	JUIN 17	VAR
MNI ANALYTIQUE	718 599	738 747	2,8%
PNB	912 828	983 982	7,8%
CGE	- 550 444	- 660 469	20,0%
COÛT DU RISQUE	- 105 792	- 152 185	>100%
REX	256 592	171 328	-33,2%
RNC	182 879	124 287	-32,0%
RNPG	180 505	122 144	-32,3%

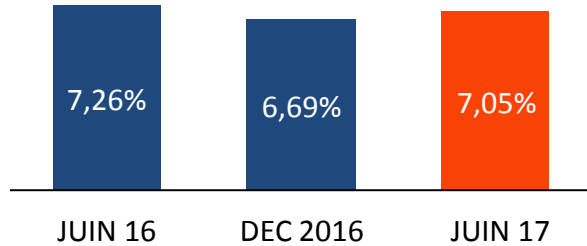


- MNI en progression de + 2,8%
- Croissance du PNB de +7,8%
- Hausse du COEX de 6,8 Pt :
 - Impact des charges d'Umnia Bank de 2016 & 2017
 - Impact des charges non récurrentes CIHBank

Hors ces effets et en proforma, le COEX serait de 54% à Juin 2017 et 57,6% à Juin 16

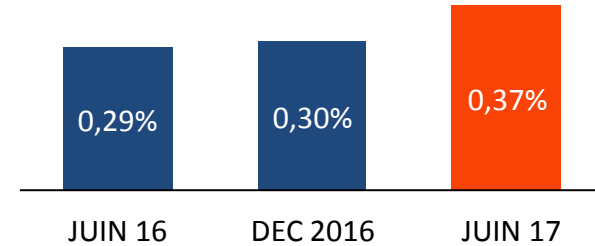
Indicateurs (Chiffres consolidés)

Taux de CES



➤ Hausse du taux de CES de 37 bps par rapport à décembre 2016

Taux du coût de risque



➤ Hausse du Taux du coût du risque consolidé de 7 bps

Compte tenu de l'augmentation des fonds propres, le ratio de solvabilité à fin Juin 17 s'établit à:

- ❑ Sur base Sociale : 17,22% contre 17,80 % à fin Décembre 2016.
- ❑ En consolidé : 17,28% contre 17,83% à fin Décembre 2016.

Comptes sociaux au 30.06.2017

Activité bancaire et SFS



La banque de demain dès aujourd'hui

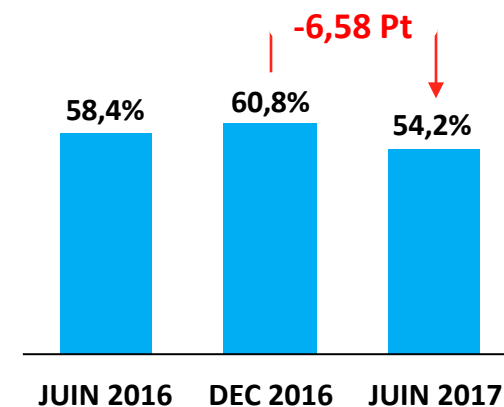
Activité CIH Bank en chiffres sociaux

En MDH

Bilan	JUIN 16	JUIN 17	Ev°
Total Bilan	39 076,7	42 965,0	10,0%

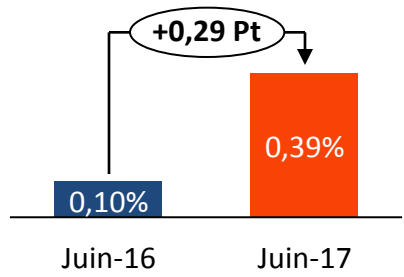
CPC	JUIN 16	JUIN 17	Ev°
Marge d'intérêt	576,4	605,5	5,0%
Produit Net bancaire	758,7	845,2	11,4%
Charges Générales d'Exploitation	-454,1	-458,1	0,9%
Résultat brut d'exploitation	322,8	387,1	19,9%
Coût du Risque	-28,4	-128,4	>100%
Résultat d'exploitation	294,4	258,7	-12,1%
Résultat net	216,3	144,7	-33,1%

Coefficient d'Exploitation

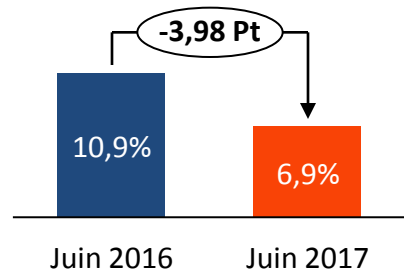


Indicateurs : Risque & Rentabilité

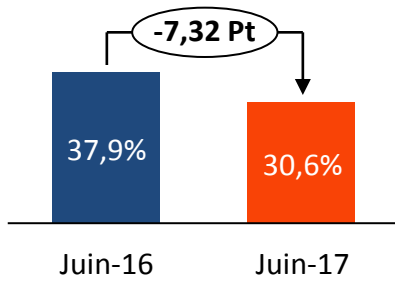
% Coût du risque



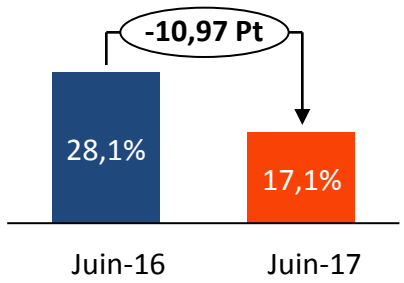
ROAE (*)



Marge D'exploitation



Marge Nette

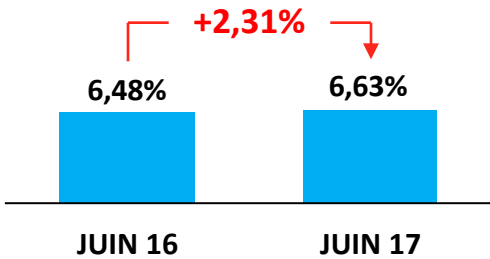


(*) ROAE = Résultat Net / Moyenne des fonds propres de l'exercice après distribution et hors RN

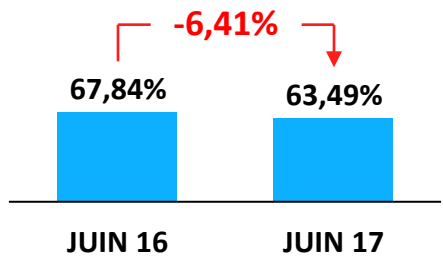


Résultats sociaux CIH BANK

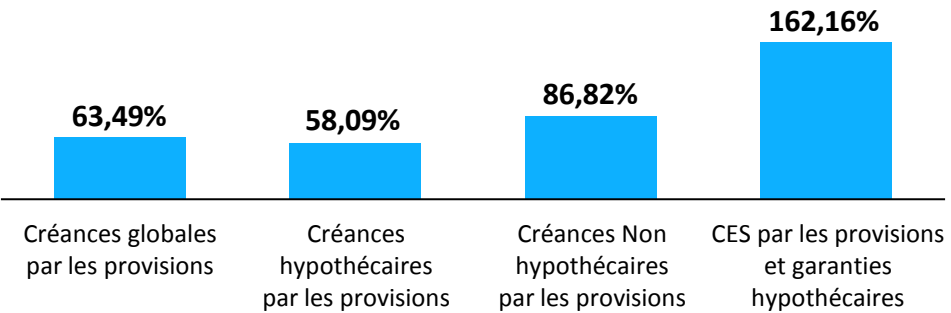
Taux CES



Taux de couverture



Taux de couverture des créances brutes à fin JUIN 17



Les garanties hypothécaires inscrites sont couvertes à hauteur de **135%** par la valeur des biens hypothéqués

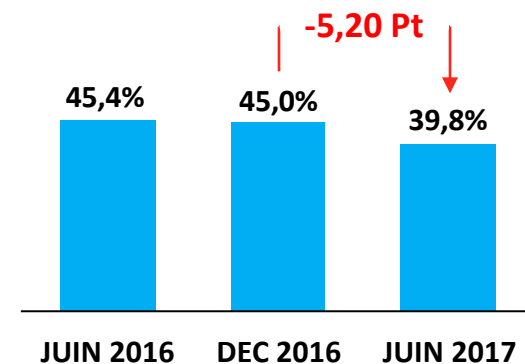
Activité SOFAC en Chiffre sociaux

En MDH

Bilan	JUIN 16	JUIN 17	Ev°
Total Bilan	4 927,1	5 671,5	15,1%

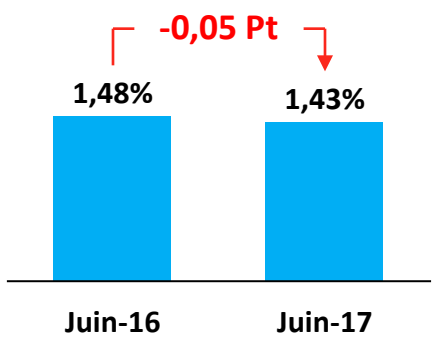
CPC	JUIN 16	JUIN 2017	Ev°
Marge d'intérêt	132,5	148,0	11,7%
Produit Net bancaire	162,4	183,9	13,3%
Charges Générales d'Exploitation	- 73,8	- 73,2	-0,9%
Résultat brut d'exploitation	88,7	111,0	25,2%
Coût du Risque	- 30,8	- 28,8	-6,6%
Résultat d'exploitation	57,9	82,3	42,2%
Résultat net	33,6	44,5	32,6%

Coefficient
d'exploitation

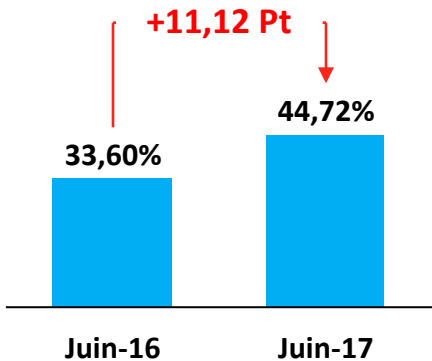


Résultats sociaux SOFAC (indicateurs)

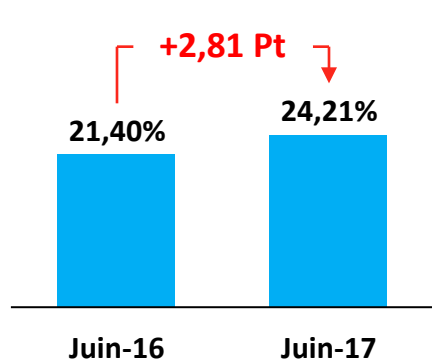
Taux Coût de Risque



Marge d'Exploitation



Marge Nette



- ☐ Hausse de la production nette globale de 3% par rapport à 2016
- ☐ Progression du crédit automobile classique de 7,2%
- ☐ Appréciation des indicateurs de rentabilité





Merci de votre attention