



Piège Social de la Sogebank Inauguré en 1996, ce bâtiment symbolise

les efforts d'un groupe d'hommes et de femmes résolument engagés dans la construction d'un avenir meilleur pour notre chère nation.

D'évification Externe Mérové-Pierre Cabinet d'Experts Comptables,

Correspondent Firm of KPMG International

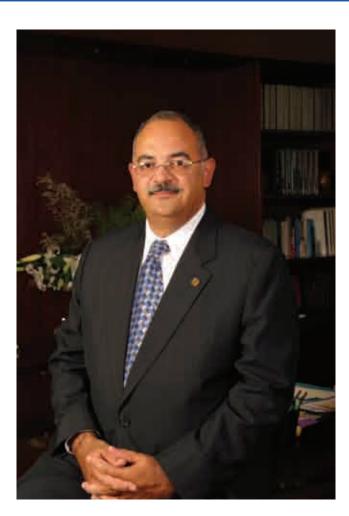
Avocat-Conseil

Cabinet Pasquet, Gousse & Associés



# Sommaire

Message du Président Directeur Général	5
Conseil d'Administration	8
Comité de Direction et Hauts Cadres du Groupe Sogebank	9
Hauts Cadres de la Banque commerciale	10
Performance du Groupe Sogebank	11
Chiffres clés	14
Environnement économique	15
Contexte général	16
Economie réelle	17
Commerce extérieur et balance des paiements	18
Finances publiques, monnaie et système bancaire	20
Banque commerciale	23
Résultats d'exploitation	24
Développement institutionnel	27
Sociétés Affiliées	31
Sogebel	32
Sogecarte	33
Sogefac	35
Sogesol	36
Sogexpress	38
Fondation Sogebank	41
Etats financiers consolidés	45
Rapport des vérificateurs indépendants	47
Etats consolidés au 30/9/2007 et 30/9/2006	49
Notes aux Etats financiers consolidés	53
Informations Générales sur le Groupe Sogebank	102



Robert Moscoso Président Directeur Général

# Message du Président Directeur Général

Cesdames, Messieurs les Actionnaires, Chers Invités,

Au nom du Conseil d'Administration et en mon nom propre, je prends plaisir à vous souhaiter la plus cordiale bienvenue à notre vingt-troisième Assemblée Générale Ordinaire.

L'année budgétaire 2007 – 2008 peut être considérée comme l'une des plus tourmentées de cette décennie pour l'économie haïtienne. Elle a été, en effet, marquée par le retour en force de l'inflation, une véritable explosion des prix mondiaux des produits pétroliers et alimentaires, conduisant aux fameuses « émeutes de la faim » au début du mois d'avril 2008, suivies de la démission du Gouvernement et de cinq longs mois de crise politique, aboutissant à l'installation d'un nouveau Gouvernement à la fin de l'exercice fiscal. L'année devait par ailleurs se terminer par le passage inédit de quatre ouragans violents en moins de deux semaines, détruisant pour la seconde fois, en quatre ans, la ville des Gonaïves, provoquant des inondations, des pertes de vies humaines et des pertes d'actifs dans de nombreuses villes à travers le pays, estimées à plus de 800 millions de dollars par la Banque Mondiale.

La situation aurait, en fait, été bien pire sans l'apport généreux de la Communauté Internationale et de nos concitoyens de la diaspora, dont les transferts ont connu une nouvelle hausse de 11% cette année, en dépit du net ralentissement de l'économie américaine. Grâce donc aux transferts, à la bonne tenue des exportations et de la construction, l'économie accuse une modeste croissance de 1.3% du Produit Intérieur Brut et une progression de 22% des importations, entrainant une hausse notable de 25% du crédit bancaire, facteurs qui expliquent en partie la bonne performance du système, pour l'exercice 2007 – 2008.

C'est donc, Mesdames et Messieurs, face à ce panorama plutôt contrasté qu'il faut juger l'excellente performance du Groupe cette année et aussi, il faut le souligner, les efforts méritoires de nos dirigeants et cadres responsables aussi bien de la banque commerciale que de nos filiales. Les différentes entités du Groupe gardent à nouveau, nous devons tous en être fiers, une position de leader dans leurs domaines respectifs et la Sogebank demeure, en fin d'année fiscale 2008, l'institution phare du système bancaire haïtien avec environ 32% de l'actif total du système et l'un des réseaux de succursales, les plus denses du pays.

Au 30 septembre 2008, la Sogebank affiche une performance financière exceptionnelle, dans un environnement des plus difficiles, avec un profit brut de 531 millions de gourdes, supérieur de 14% à celui de l'an dernier et de 31% aux prévisions budgétaires. Nous réalisons ainsi une rentabilité confortable, avec des rendements moyens de l'actif (ROA) et des fonds propres (ROE) de 1.6% et 25.1%, respectivement.

Fort de ces considérations et après analyse attentive de nos ratios et de nos besoins en capital, il m'est agréable de vous proposer la distribution d'un dividende brut total de 135,5 millions gourdes, une augmentation de 15.8% par rapport à celui de l'an dernier soit un dividende brut par action de 1,328 Gourdes.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires, Chers amis invités,

A la base de nos performances financières et commerciales se trouvent, faut-il encore le rappeler, le dur labeur de près de 2,000 collaborateurs, œuvrant dans six sociétés commerciales et une fondation, tous les jours à la recherche de solutions pour mieux défendre vos intérêts, ceux de la clientèle et ceux de l'ensemble de la collectivité haïtienne. Ces efforts sont visibles dans les nombreux chantiers du Groupe, chantiers pour la plupart innovateurs, économiquement rentables et socialement utiles.

La banque commerciale a poursuivi, l'an dernier, la politique d'expansion de son réseau de points de vente, en inaugurant successivement ses succursales de Jérémie et de Ouanaminthe, dans les deux départements géographiques du Pays où elle n'était pas encore présente. Elle a également repris avec succès, la gestion comptable du portefeuille de la Sogecarte, tout en amplifiant les effets de synergie existant entre ces deux entités du Groupe Sogebank.

La Sogebank a également maintenu son leadership technologique dans le système bancaire, en améliorant de façon sensible son système de communication et en accentuant sa position dominante sur le marché des services fournis par les guichets automatiques (ATM) par un accroissement appréciable du nombre de nouvelles machines mises à la disposition de sa clientèle.

Nos cinq filiales commerciales continuent également à bien se porter, en dépit des nombreux aléas de la conjoncture, affichant toutes une performance globale appréciable, dans leurs secteurs respectifs d'activité. Leurs contributions cumulées, au profit consolidé, est de 53% du total, malgré l'excellente performance de la banque commerciale qui réalise, de son côté, deux fois plus que le résultat prévu au budget.

Je tiens en particulier à souligner ici de façon toute spéciale, une fois de plus, la performance commerciale et financière de tout premier plan de la Sogefac, qui atteint cette année un véritable record de rentabilité, avec 93 millions de gourdes de profit brut, un portefeuille de 1.1 milliard de gourdes, tout en maintenant son niveau d'improductif à moins de 1%. La Sogecarte connaît également cette année une croissance impressionnante de 57% de son profit brut, de 26% du volume de transactions effectuées sur son réseau, associée à une augmentation de plus de 35% du nombre de détenteurs de Sogecartes. La Sogebel dépasse également ses prévisions budgétaires de 21%, en dépit d'un début d'année plutôt timide. La Sogesol a maintenu quant à elle son niveau d'activité et sa prédominance dans le secteur de la micro finance tout en ajoutant deux nouvelles succursales à son réseau de province. Enfin, la Sogexpress a augmenté de 39.7% la couverture géographique de son réseau national tout en accroissant sensiblement sa part dans le marché des transferts. Elle a également débuté la commercialisation, en coopération avec la Digicel, de la recharge électronique des téléphones branchés à cette compagnie.

La Fondation Sogebank, bras social du Groupe Sogebank, a été particulièrement active et visible au cours de l'année écoulée, confirmant s'il en était besoin, l'ancrage citoyen de l'actionnaire Sogebank. Au niveau de la gestion des projets de Santé, la « septième ronde » de propositions relatives au VIH/SIDA est venue s'ajouter aux quatre projets du portefeuille existant géré pour le compte du Fonds Mondial. Quant aux activités Philanthropiques de la Fondation, elles ont eu une intensité et un éclat particulier, avec notamment l'allocation de 300,000.00 dollars américains comme contribution à la construction d'un stade de Football à Cité Soleil, les dons conjoints avec le Fonds Mondial de 300,000.00 dollars et de 150,000.00 dollars au Sanatorium de Portau-Prince, ceux d'un million de gourdes à l'AGERCA, pour le secours aux sinistrés des ouragans de l'été 2008 et de 40,000.00 dollars aux victimes des Gonaïves, à travers la Sogesol et enfin le don de 288,000.00 dollars à la communauté de Pétion-ville pour l'érection du pont « Sogebank », sur la ravine « Brise-Tout », récemment inauguré.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Vous l'aurez constaté, le Groupe Sogebank démontre, une fois de plus cette année, sa volonté d'excellence et de dynamisme, et l'année 2009 devra nous voir redoubler d'efforts pour continuer dans cette foulée, car l'environnement économique est appelé à être nettement plus contraignant, en raison d'une part de la récession économique mondiale et d'autre part des retombées désastreuses du passage des cyclones en septembre sur la production locale et l'économie en général. Grâce toutefois à la résilience et à la croissance de nos filiales, nous prévoyons pour l'année 2009 un niveau de profit acceptable pour l'ensemble du Groupe Sogebank

Je voudrais, en terminant, adresser mes remerciements chaleureux et mes meilleurs vœux de santé, de paix et de prospérité à tous ceux et celles qui contribuent à l'excellence du Groupe Sogebank, en particulier à mes collègues du Conseil d'Administration, à mes collaborateurs immédiats le Directeur Général, le Contrôleur Général, le Directeur Général Adjoint, le Directeur Exécutif de l'Audit, les Directeurs Exécutifs ainsi que tout le personnel de la Banque Commerciale. Mes vœux s'étendent aussi aux Conseils d'Administration, de Direction et aux collaborateurs de l'ensemble de nos sociétés affiliées.

Ne l'oublions pas, l'avenir continuera toujours d'appartenir à ceux qui travaillent.

Merci à tous

Ce 31 janvier 2009

Robert Moscoso Président Directeur Général

# Conseil d'Administration



Assis de gauche à droite : Joan Perry, Membre Raymond Jaar, Troisième Vice-Président et Trésorier Gaëlle Wulff, Membre et Assistant-Trésorier Patrick Bellande, Membre Debout de gauche à droite :
Frantz Behrmann, Premier Vice-Président
Albert Dufort, Quatrième Vice-Président
Robert Moscoso, Président Directeur Géneral
Guy Rivière, Deuxième Vice-Président et Secrétaire
Ralph Perry, Membre



## Comité de Direction

Debout de gauche à droite :
Frantz Behrmann, Premier Vice-Président
Albert Dufort, Quatrième Vice-Président
Robert Moscoso, Président Directeur Géneral
Guy Rivière, Deuxième Vice-Président et Secrétaire
Raymond Jaar, Troisième Vice-Président et Trésorier

Hauts Cadres du Groupe Pogebank

Assis de gauche à droite : Franck Lanoix, Vice-Président Exécutif Sogexpress Claude Pierre-Louis, Directeur Géneral Sogebank Jean-Bordes Châtel, Contrôleur Général Groupe Sogebank Pierre-Marie Boisson, Président Directeur Général Sogesol

# Hauts Cadres de la Banque Commerciale



Assis de gauche à droite :

Robert Paret Jr., Directeur Général Adjoint
Yolène Innocent, Directeur Exécutif, Affaires Juridiques et Recouvrement
Ude Nord, Directeur Exécutif, Informatique et Technologie
Gaëlle Wulff, Directeur Exécutif, Contrôle Interne et Financier
Philippe Herby Rivière, Directeur Adjoint, Trésorerie et Opérations Internationales
Sandra Delorme, Directeur Exécutif, Ressources Humaines
André Carme, Directeur Exécutif, Formation Continue

Debout de gauche à droite :
Hervé Delorme, Directeur Exécutif, Marketing
Reginald de Delva, Directeur Exécutif, Services Administratif
Charles Jean-Noël, Directeur Exécutif, Administration de Crédit et Révisions des Risques
Didier Catalan, Directeur Exécutif, Réseau et Opérations
Claude Pierre-Louis, Directeur Général
Willer Léveillé, Directeur Exécutif, Audit Interne
Jean-Robert Duprat, Directeur Exécutif, Comptabilité
Jean Polycart, Coordonnateur Cabinet Direction Générale
Pascale Verret, Directeur Exécutif a.i., Relations Commerciales et Crédit Grandes Entreprises

# Performance Ju Groupe

### Performance du Groupe

Le Groupe Sogebank a obtenu cette année encore de bons résultats ; le profit avant impôt et le profit net ont respectivement atteint 531 millions et 434 millions de gourdes, générant ainsi un ROA de 1.55% et un ROE de 25.14%. Le produit net bancaire (PNB) a augmenté de 12.66% par rapport à l'année dernière grâce, en grande partie, à l'excellent travail accompli à travers le Groupe pour dynamiser les revenus de commissions et de change.

#### Les réalisations de l'exercice :

Les résultats peuvent s'analyser comme suit :

- i) Les marges financières ont été améliorées de 5%. La dotation à la provision pour créances douteuses a grimpé de 49 millions de gourdes, en augmentation de 150% par rapport à l'année dernière, en raison de la détérioration de certains comptes du portefeuille corporatif et de la situation du micro crédit en général.
- Les revenus de commissions et le change ont continué leur ascension pour atteindre 1,160 millions de gourdes, soit une augmentation de 30% par rapport à l'exercice précédent.
- iii) La croissance de 12% des frais généraux a été fortement influencée par l'augmentation de l'inflation durant le dernier trimestre de l'année fiscale, concomitante à la flambée du prix des produits pétroliers.
- iv) Des provisions ont été enregistrées pour tenir compte de l'éventuelle perte de valeur marchande de certains actifs financiers et immobiliers.

L'actif total a crû de 14.5% sous l'impulsion d'une augmentation des ressources financières (15%) et de l'avoir des actionnaires (16%).

#### La comparaison au budget :

Enfaisant abstraction des éléments non récurrents, les résultats ont dépassé le profit net budgétisé de 59%. Si l'on rapproche les résultats au budget, on peut faire les analyses suivantes :

- i) Le PNB est supérieur de 4% au budget, témoin d'une bonne gestion des actifs et passifs, en dépit de facteurs contraignants et volatiles.
- ii) L'augmentation des commissions et autres revenus a permis de réduire la dépendance vis-à-vis des revenus générés par la seule intermédiation financière, dépassant de 51 millions de gourdes les projections budgétaires.
- iii) L'intermédiation financière s'est améliorée grâce à la croissance des prêts en dollars américains et ce, en dépit de taux d'intérêts inférieurs à ceux anticipés.
- iv) Les frais généraux ont été maintenus en-dessous du budget (-3%), malgré une inflation plus importante qu'anticipée. Cet écart s'explique par :
  - Le report par des filiales de certains projets d'expansion;
  - o Un contrôle strict des frais de fonctionnement;
  - o Des aiustements non récurrents.

L'analyse des principaux postes du bilan amène les commentaires suivants :

- i) Les Liquidités & Bons BRH ont dépassé les prévisions budgétaires de 2%; une grande partie des ressources a financé l'augmentation du portefeuille de prêts.
- ii) Les prêts, toutes monnaies confondues, ont été supérieurs au budget de 1.1 milliards de gourdes.
- iii) Les dépôts ont excédé le budget de plus de 800 millions de gourdes (+3%), résultat d'une bonne répartition géographique du réseau de succursales qui permet un meilleur captage des fonds, tout en renforçant la confiance du public dans l'Institution.
- iv) Le Total de l'Actif a atteint 30 milliards de gourdes, soit 3% de plus que les projections.
- v) Le ROA et le ROE ont dépassé le budget respectivement de 29% et 47%.

#### Performance du Groupe

#### Les résultats par entité:

La situation des différentes entités du Groupe peut se résumer ainsi :

- i) La Sogebank représente près de 48% du profit du Groupe. Ses résultats sont deux fois plus importants que les projections, malgré une dotation à la provision supplémentaire de 16 millions de gourdes. Celle-ci a été compensée d'une part, par une baisse modérée des coûts financiers et d'autre part, par une bonne génération de revenus de commissions. La Sogebank, en raison de sa bonne performance, a augmenté de 7 millions de gourdes sa contribution aux œuvres sociales, à travers la Fondation Sogebank.
- ii) La Sogebel a dû, au cours de l'exercice, réaliser un appariement progressif et délicat de ses fonds.
   Ceci lui a valu en début de période de supporter des coûts financiers plus élevés qu'anticipé.
   Néanmoins, elle a réalisé un profit supérieur au budget de 7 millions de gourdes.
- iii) La Sogefac a réalisé un profit avant impôt de 93 millions de gourdes. Le volume de ses prêts a atteint 1.1 milliards de gourdes et des provisions pour mauvaises créances de plus de 6.7 millions de gourdes ont été constituées en prévision d'un environnement d'affaire difficile. Le ratio d'improductifs demeure néanmoins inférieur à

1%, ce qui témoigne de l'excellent travail accompli à partir d'un strict suivi des prêts.

- iv) La Sogecarte a dépassé de 57% ses profits budgétisés. La bonne politique de marketing, en harmonie avec les forces de vente de la banque commerciale, a permis une progression significative du nombre de nouveaux clients et des volumes de crédit. Par ailleurs, des revenus extraordinaires de 6 millions de gourdes sont venus compléter cette excellente performance.
- v) La Sogesol a connu une croissance modeste de son portefeuille. L'appréciation du taux de change, les inondations aux Gonaïves, ainsi que la flambée des prix du pétrole et des produits alimentaires ont fragilisé une frange de sa clientèle et des dotations additionnelles de 18 millions de gourdes pour mauvaises créances ont été comptabilisées. Ces éléments ont affecté sa rentabilité et ne lui ont permis de réaliser que la moitié de son profit budgétisé.
- vi) La Sogexpress a vu ses frais généraux augmenter de 16 millions de gourdes, tirés à la hausse par les frais de transport et de marketing. La filiale de Miami a connu des performances en-deçà des attentes et a contribué à l'atteinte de résultats inférieurs de 29 millions de gourdes au budget.



## Chiffres clés

En millions de gourdes	2008	2007	2006	2005	200
Résultats Consolidés	2000	2007	2000	2003	200
Revenus Nets d'intérêts après provision	1,395.5	1,377.5	1,213.6	833.1	856.
Autres Revenus	1,160.3	891.1	658.7	499.6	313.
Dépenses de Fonctionnement	2,024.8	1,803.8	1,468.0	-1,105.5	-994
Profits avant Impôts	530.9	464.8	404.2	227.2	175
mpôts sur le Revenu	96.6	70.4	104.3	71.7	62
Partcipation Minoritaire	-47.2	-45.3	-42.0	-27.1	-38
Profit Net	387.0	394.4	257.8	128.2	74
Revenus Nets par Action (en gourdes)	4,300.0	5,736.0	4,297.9	2,138.0	1,243
Bilans Consolidés					
actif total	29,998.0	26,199.3	23,185.2	18,691.1	15,397
iquidités	10,078.0	9,504.8	7,707.5	6,300.6	6,589
Bons BRH	3,374.0	2,539.7	2,407.5	1,630.1	1,039
Autres Actifs	1,919.8	1,890.8	1,536.7	1,949.1	1,467
Portefeuille de Prêts, Net	9,708.6	7,751.9	6,775.1	5,411.3	4,283
Dépôts	25,700.5	22,350.6	20,131.1	16,371.4	13,714
Autres Passifs	1,903.3	1,620.9	1,451.7	1,031.3	770
Dettes subordonnées	538.9	517.2	276.0	187.6	200
Avoir des Actionnaires	1,855.2	1,599.7	1,326.4	1,100.6	671
Ratios Analytiques					
Rendement des Actifs (ROA)	1.5%	1.8%	1.4%	0.9%	0.8
Rendement des Fonds Propres (ROE)	25.1%	30.2%	24.7%	17.5%	17.7
Avoir / Actif Total	6.2%	6.1%	5.7%	5.9%	4.4
Ratio Cooke	13.7%	13.9%	11.0%	14.5%	14.1
mproductifs / Portefeuille Brut	3.7%	2.5%	3.0%	7.5%	8.6
Provisions / Improductif	125.0%	176.7%	83.5%	85.0%	80.4
<u>Effectifs</u>					
Effectif Total	1825	1792	1746	1413	12
Actif par employé (en gourdes)	16,437.3	14,620.1	13,279.0	13,228.0	12,427
Actionnaires détenant 5% et plus du Capital de la Sogebank					
Jaar, Roger	5.3%	5.3%	5.2%	5.2%	5.2
Nadal, Jean-Claude	9.2%	9.2%	9.2%	9.2%	9.2
Taux de change de référence					
Gdes / us\$ 1.00)	39.9635	36.3813	39.1292	43.0426	36.82



#### **Contexte Général**

L'année 2008 s'est déroulée dans un contexte exceptionnellement contraignant. Sur le plan international, les cours mondiaux des denrées de bases ont véritablement explosé et l'économie mondiale a nettement ralenti. Sur le plan local, plusieurs journées d'émeutes et d'actes de vandalisme ont mené à la démission forcée du Premier Ministre Alexis et de son Gouvernement le 12 avril 2008. Cette démission a débouché sur une véritable impasse politique de cinq mois, au cours de laquelle deux Premiers Ministres désignés ont été successivement rejetés par le Parlement. Finalement, le choix de Madame Michèle Duvivier Pierre-Louis a été accepté, suite à d'intenses et délicates négociations entre le Président de la République, les partis politiques et les parlementaires. Rendant la situation du pays encore plus difficile, le passage successif, au cours de l'été, de quatre ouragans majeurs en moins de deux semaines, a entrainé de sévères inondations, la perte de nombreuses vies humaines et la destruction d'infrastructures et d'actifs immobiliers. commerciaux et industriels dans de nombreuses villes de province, notamment Gonaïves, dévastée pour la deuxième fois en quatre ans.

Cette combinaison exceptionnelle de chocs internes et externes a, bien évidemment, comprimé la performance de l'économie haïtienne, celle-ci affichant une croissance réelle estimée à seulement 1.3% (contre 4% attendus) et une inflation de 20% (contre 9% prévus). La croissance de l'économie semble principalement découler des exportations de services, influencées par



la présence de nombreux étrangers en Haïti, la bonne tenue du secteur de la construction et le maintien d'une croissance d'environ 11% des transferts de la diaspora, similaire à celle des années précédentes, en dépit du net ralentissement des économies des USA et de l'Europe. Cette surprenante croissance des transferts est surtout le fait de l'augmentation continue du nombre des expéditeurs, le transfert moyen par expéditeur ayant nettement diminué sous l'effet de la récession mondiale.



Sur le plan monétaire, la nette remontée de l'inflation est le résultat de l'explosion des prix des denrées alimentaires importées (+40%) et des produits pétroliers (+54%), ainsi que d'une progression soutenue de la masse monétaire (+17.6%). Cette dernière est la conséquence de l'action volontariste du Gouvernement pour tenter de juguler, à travers l'allocation de subventions, l'impact social dévastateur de la hausse de prix des produits alimentaires et des produits pétroliers, principal déterminant des coûts de transport. Ces subventions, en partie financées par un niveau exceptionnel d'apports externes, ont permis de maintenir quasiment inchangés les niveaux de consommation de ces deux catégories de produit, en dépit de la hausse de leurs coûts d'importation. Au final, les importations ont augmenté de plus de 22% par rapport à l'année précédente.

La croissance importante de la masse monétaire, combinée au maintien de taux d'intérêt négatifs en termes réels par la Banque Centrale (8% contre 20% d'inflation), a entrainé une dépréciation nominale de la

gourde de 9.6%. Cette dépréciation demeure toutefois nettement inférieure au différentiel d'inflation entre Haïti et ses partenaires étrangers et pénalise les 4 millions de personnes bénéficiaires de transferts, ainsi que l'exportation, l'agriculture et le tourisme.

La combinaison de la modeste croissance de l'économie et des politiques menées par la Banque Centrale continue toutefois, dans l'ensemble, à soutenir la performance du secteur bancaire. Par ailleurs, la croissance des importations a entrainé une croissance appréciable du crédit (+25%) et un niveau accru de transactions de change. Grâce à ces facteurs favorables, le système a enregistré une assez bonne performance, avec une croissance de l'actif de 16.5% et une progression de 2.4% du profit brut. La rentabilité du système affiche un niveau confortable, avec un rendement moyen des actifs (ROA) de 1.45%, d'après les données préliminaires publiées par la BRH.



D'après les chiffres publiés par l'Institut Haïtien de Statistiques et d'Informatique (IHSI), le Produit Intérieur Brut a modestement crû de 1.5% (contre 3% l'an dernier), conséquence de :

 i) La croissance des exportations de biens et services (+6.5%), provenant exclusivement de celles des



services (+66%), les exportations de biens ayant fléchi de 9%.

- ii) L'augmentation des transferts de la diaspora (+11%), entrainant une croissance de 5.6% du commerce, de l'hôtellerie et des services connexes et de 6% du secteur des communications.
- iii) La progression de 5% du secteur du bâtiment, qui est l'un des secteurs les plus porteurs en termes de création d'emplois et de valeur ajoutée.

Evolution du PIB par secteur d'activité - Varitions annuelles					
	2004	2005	2006	2007	2008
Agriculture / Sylviculture, pêche	-4.8%	2.6%	1.6%	3.1%	-5.7%
Industries Manufacturières	-2.6%	1.7%	2.3%	1.7%	-0.1%
Electricité et Eau	11.5%	6.9%	-22.7%	-1.7%	-8.8%
Bâtiment et Travaux Publics	-2.6%	1.7%	2.3%	3.6%	5.2%
Commerce, Restaurants, Hôtels	-6.3%	1.4%	9.4%	4.7%	5.6%
Transports et Communications	0.9%	3.2%	4.5%	4.9%	6.3%
Autres Services Marchands	0.8%	-0.8%	2.0%	3.5%	3.2%
Services non Marchands	-3.2%	1.6%	1.5%	5.0%	5.0%
PIB	-3.5%	1.8%	2.3%	3.2%	1.3%
Sources : BRH, IHSI					

## **Commerce Extérieur et Balance des Paiements**

Contrairement à l'année précédente, les échanges avec l'extérieur, qui constituent l'un des principaux moteurs de l'activité économique et de la



consommation des ménages, ont fortement progressé. Le volume global des entrées de devises s'est établi à 2.8 milliards de dollars américains (contre 2.5 milliards en 2007), soit une hausse de 12%, sous l'effet combiné de :

- i) La hausse de 12% des exportations totales.
- ii) L'accroissement de 11% des transferts de la diaspora haïtienne (+128 millions de dollars américains).
- iii) Une hausse de 10% des dons extérieurs (+37 millions de dollars américains).
- iv) Le quintuplement des capitaux publics (248 millions de dollars américains, contre 46 millions en 2007).
- v) La baisse de 156 millions de dollars américains des capitaux privés, symptomatique d'un environnement d'affaires peu attrayant.

Les entrées de devises financent essentiellement les importations, qui ont augmenté cette année de 22%, ainsi que l'évolution des réserves internationales

En millions de US\$	2004	2005	2006	2007	2008	(Var. %
Sources de Devises						
Exportations de biens (FOB)	372.7	458.9	494.4	522.0	473.0	-9.4%
Exportations de services	131.7	138.5	197.2	206.7	343.2	66.0%
Transferts privés nets (Diaspora)	931.0	925.9	1,002.2	1,125.7	1,253.7	11.4%
Dons Externes	113.1	328.0	380.0	390.9	428.5	9.6%
Revenus nets	-14.2	-37.1	6.6	7.3	13.4	83.3%
Capitaux privés nets	22.5	-51.1	99.0	88.9	-68.2	-176.7%
Capitaux publics nets	-4.6	35.3	37.2	46.1	248.3	438.5%
Erreurs, omissions & autres	0.0	11.8	-38.4	97.1	84.3	-13.2%
Total Sources	1,552.2	1,810.1	2,178.3	2,484.7	2,776.1	11.7%
Utilisations de Devises						
Importations de biens	1,182.6	1,308.5	1,548.2	1,618.1	1,977.4	22.29
Paiement de services	336.6	451.0	532.8	703.2	728.6	3.69
Total Utilisations	1,519.2	1,759.5	2,081.0	2,321.3	2,706.0	16.6%
Solde = Variation des Réserves	-33.0	-50.6	-97.2	-163.4	-70.1	
(+=Baisse, -=Augmentation)						

#### Principales importations haïtiennes

En millions de US\$	2004	2005	2006	2007	2008	(Var. %)
Alimentation	325.8	330.7	373.6	369.8	553.6	49.7%
Boissons et tabacs	17.1	20.2	21.3	21.0	24.2	15.2%
Combustibles	218.0	313.5	397.1	406.0	618.3	52.3%
Huiles / Graisses	22.5	11.5	19.2	18.0	66.0	267.2%
Produits Chimiques	49.8	60.5	65.4	72.6	75.8	4.4%
Articles manufacturés	344.2	376.2	377.5	446.0	390.2	-12.5%
Matériel de transport	173.2	156.6	245.8	224.8	187.0	-16.9%
Articles divers	121.2	137.7	164.8	181.5	211.1	16.3%
Total (CIF)	1,271.8	1,406.9	1,664.8	1,739.8	2,126.3	22.2%
Ajustement	89.0	98.5	116.5	121.8	148.4	21.9%
Total (FOB)	1,182.8	1,308.5	1,548.2	1,618.0	1,977.8	22.2%

Sources: FMI, BRH

de change. Ces dernières se sont accrues de 70 millions de dollars américains, en raison principalement de l'entrée d'Haïti dans l'accord Petrocaribe. Cet accord a apporté à partir du troisième trimestre de l'année fiscale un volume substantiel de devises dans le système bancaire, à travers les comptes du Bureau de Monétisation des Programmes d'Aide au Développement.

La hausse de 22% des importations reflète surtout l'évolution des importations de produits alimentaires (+40%) et des produits pétroliers (+54%). Ces hausses, qui concernent des articles représentant ensemble deux tiers du budget moyen des familles haïtiennes, sont surtout dues à l'accroissement des prix, les progressions en volume étant respectivement de 9% pour les produits alimentaires et de -2% pour les produits pétroliers. Les produits chimiques, qui ne progressent que de 4%, reflètent la stagnation des



industries locales. Les articles manufacturés et le matériel de transport affichent des baisses respectives de 13% et 16%.

La hausse des exportations totales (de l'ordre de 12%) provient principalement de la hausse très



importante des services (+66%), notamment le tourisme, fortement favorisé par l'afflux d'étrangers dans le pays. Les exportations industrielles, dominées par l'industrie textile, ont baissé de 10%. Les produits primaires affichent pour leur part une hausse très appréciable de 25%, entraînée principalement par celle du café (+86%), du cacao (+26%) et des mangues (+24%). Les mangues ont connu cette année un regain de performance grâce au renforcement du traitement phytosanitaire et des programmes de

Principales exportations ha	aïtiennes					
En millions de US\$	2004	2005	2006	2007	2008	(Var. %)
Produits primaires	25.4	26.1	24.0	21.4	26.9	25.8%
Café	4.3	3.8	4.1	2.0	3.7	86.5%
Cacao	6.5	6.9	7.4	6.2	7.4	20.4%
Mangues	6.6	8.9	9.5	7.9	10.0	26.1%
Pite et ficelles	1.0	1.2	0.9	0.0	0.0	
Autres Produits Primaires	7.0	5.3	2.2	5.3	5.7	8.4%
Produits Industriels	138.6	173.6	184.1	199.4	180.3	-9.6%
Huiles Essentielles	2.6	7.2	4.9	13.1	17.8	35.6%
Petite Industrie	4.3	5.4	7.3	4.8	2.6	-45.8%
Articles Manufacturés	124.8	154.7	169.7	180.6	158.7	-12.1%
Autres	6.8	6.2	2.1	0.9	1.2	34.1%
Ajustement	13.9	17.2	17.8	18.9	17.7	-6.2%
Total (FOB) Nettes	177.9	216.8	225.9	239.6	224.9	-6.2%
Ajustement pour classification	195.3	242.0	265.3	282.5	248.2	-12.1%
Total (FOB) Brutes	373.1	458.9	491.3	522.1	473.0	-9.4%

renforcement de contrôle de qualité entrepris par les exportateurs. Ces réformes ont bénéficié de l'appui inédit du Gouvernement à travers un programme de recapitalisation des principaux exportateurs, géré par le Ministère de l'Economie et des Finances. Rappelons que les exportations de produits primaires ne représentent plus que 12% des exportations de biens en valeur ajoutée nette. Les huiles essentielles, dorénavant classées au chapitre de nos exportations industrielles, ont connu également une performance éclatante avec 36% de hausse par rapport à l'an dernier.

# Finances publiques, Monnaie et Système Bancaire

Sur le plan financier et bancaire, l'exercice fiscal 2007-2008 est essentiellement dominé par trois tendances fondamentales :

 i) La gourde a poursuivi son renforcement amorcé depuis 2004. Cette tendance favorise le commerce de biens alimentaires et l'importation de produits pétroliers au détriment des exportations et des autres secteurs de commerce et de production marchande.  La politique fiscale, nettement assouplie, a été marquée par la forte progression des dépenses publiques (+17%) face à une croissance légèrement moins importante des recettes fiscales (+15.7%).



iii) Le relâchement de la politique monétaire de la Banque Centrale entamé l'an dernier s'est poursuivi. Les taux payés sur les bons BRH à 91 jours de maturité ont varié entre 4 et 8% au cours de l'exercice, niveau nettement inférieur à celui de l'inflation annuelle (20%).

La combinaison des facteurs suscités a conduit à une situation financière caractérisée par :

#### Sommaire des Opérations du Trésor

En millions de gourdes	2004	2005	2006	2007	2008	(Var. %)
Revenus	12,457	16,103	20,110	23,197	26,848	15.7%
Dons	1,848	5,961	7,051	12,234	14,555	19.0%
Dépenses	15,996	23,118	28,845	38,470	42,496	10.5%
dont Investissement	4,960	7,317	10,689	15,365	20,370	32.6%
Déficit (incluant dons externes)	(1,691)	(1,054)	(1,684)	(3,039)	(1,093)	-64.0%
Déficit (sans dons externes)	(3,539)	(7,015)	(8,735)	(15,273)	(15,648)	2.5%
Financement Externe	605	1,429	2,509	3,485	3,743	7.4%
Financement Interne (BRH+Autres)	1,086	-380	-824	(446)	(242)	-45.7%

Sources: FMI, BRH

- i) Un déficit budgétaire très élevé, d'environ 18 milliards de gourdes, avant prise en compte des dons externes (6.2% du PIB), et de 4 milliards après dons, représentant 1.4% du PIB (contre 1.5% en 2007). Il est toutefois intégralement financé par des supports budgétaires externes, qui ont conduit à une réduction, pour la quatrième année consécutive, de la dette du Trésor à la BRH. Cette réduction s'établit à un niveau record de 32% (de 21.1 à 12.5 milliards de gourdes), grâce à la comptabilisation de l'apport exceptionnel à l'Etat du programme Petrocaribe, entrainant l'augmentation des dépôts des institutions de l'Etat de près de 200 millions de dollars américains durant le deuxième semestre de l'année fiscale.
- ii) Une augmentation de 33% des dépenses d'investissement public (qui passent de 15.4 milliards de gourdes en 2007 à 20.4 milliards en 2008).
- iii) Une pression fiscale (rapport des recettes fiscales au PIB) qui a fléchi à environ 9.4%, les subventions accordées par l'Etat aux produits pétroliers et à certains produits alimentaires durant le dernier semestre de l'année ayant conduit à la baisse des impôts et taxes perçus.
- iv) Une dépréciation nominale de 9.6% de la gourde, le taux de change passant de 36.1 à 39.95 gourdes pour un dollar. Cette dépréciation, combinée au différentiel d'inflation entre Haïti et ses partenaires commerciaux, correspond à une appréciation réelle de l'ordre de 4.2%.

- V) Une inflation en nette progression (20% sur base glissante, par comparaison d'indice des prix à la consommation de septembre 2007 à septembre 2008).
- vi) Une croissance de 17.6% de la masse monétaire M3, combinant une croissance de 12.3% des dépôts en gourdes et de 24.6% des dépôts en devises, (non compris les dépôts du Programme Petrocaribe, passés en déduction de la dette de l'Etat à la BRH). La croissance des dépôts en devises est en fait de 13.7% lorsqu'exprimée en dollars, la valeur en gourdes de ces dépôts ayant subi une réévaluation du fait de la dépréciation de la monnaie locale. Cette augmentation monétaire a toutefois été jusqu'ici impuissante à corriger les distorsions survenues au niveau des prix relatifs au cours de ces quatre dernières années et à relancer l'activité économique de façon sensible. Cette croissance provient essentiellement des facteurs suivants:
  - La croissance de 39% des réserves nettes de change exprimées en dollars (croissance réduite à 27% en tenant compte de la dépréciation de la gourde);
  - o L'augmentation de 25.2% du crédit au secteur privé ;
  - La baisse de 32% du crédit au secteur public ;
  - o La hausse de 50% du poste « Autres », qui inclut entre autres composantes, le capital de la BRH.

Bilan résumé du système bancaire consolidé *								
En millions de gourdes	2004	2005	2006	2007	2008	(Var. %)		
Réserves de Change Crédit au Secteur Public	12,683	18,630	23,617	28,106	39,111	39.2% -32.0%		
Crédit au Secteur Public Crédit au Secteur Privé	21,097 21,142	21,171 25,470	20,156 26,831	18,368 29,946	12,484 37,496	-32.0% 25.2%		
Autres	1,839	3,018	4,487	2,430	3,663	50.7%		
Total de l'Actif	56,761	68,290	75,091	78,851	92,754	17.6%		
Monnaie Fiduciaire	8,685	10,547	11,159	11,570	13,030	12.6%		
Dépôts Totaux	48,076	57,743	63,932	67,280	79,724	18.5%		
Dépôt en gourdes	25,824	28,292	31,533	33,160	37,224	12.3%		
Dépôts à Vue	7,221	8,452	8,403	9,691	11,935	23.2%		
Dépôts d'Epargne	10,630	12,511	13,444	13,997	16,523	18.0%		
Dépôts à Terme et Autres	7,973	7,329	9,686	9,472	8,767	-7.4%		
Dépôts en Dollars US	22,252	29,451	32,399	34,120	42,500	24.6%		
Dépôts à Vue	6,621	9,180	10,318	10,820	15,198	40.5%		
Dépôts d'Epargne	7,453	9,833	10,296	11,071	14,435	30.4%		
Dépôts à Terme et Autres	8,179	10,439	11,786	12,228	12,866	5.2%		
<b>Total du Passif</b> * incluant la BRH Sources : FMI. BRH	56,761	68,290	75,091	78,850	92,754	17.6%		

vii) Le maintien d'une profitabilité appréciable des banques commerciales, le profit se maintenant au même niveau qu'en 2008, soit 1.3 milliard de gourdes, générant un rendement sur actif moyen confortable de 1.45%. Cette performance résulte d'un accroissement de 10% du produit net bancaire, comparé à 10.3% de croissance des frais généraux du système, les deux variables étant proches du taux d'inflation de l'année.

L'exercice 2008-2009 s'annonce nettement moins prometteur pour l'économie et le système bancaire haïtiens pour les raisons suivantes :

- i) L'économie américaine est en forte récession, tributaire de la crise profonde de l'immobilier et du secteur bancaire américain. La forte chute de la demande agrégée et les difficultés en série de plusieurs secteurs d'activité laissent présager d'un ralentissement de la croissance continue des flux en provenance de la diaspora.
- ii) L'environnement haïtien des affaires est marqué par la faible compétitivité de ses industries marchandes, contraintes par les coûts élevés des facteurs de production, l'appréciation continue de

la gourde, l'incertitude sociopolitique et l'impact des dégâts considérables causés à l'économie et à la production agricole par les intempéries de l'été. Le système devrait toutefois bénéficier des effets positifs sur l'industrie textile de l'application progressive de la loi HOPE et de l'intensification prévisible du programme d'investissements en infrastructure du Gouvernement.

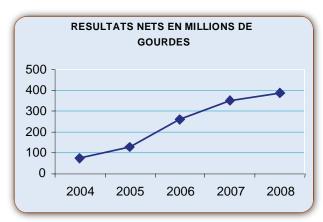


# la Banque Commerciale

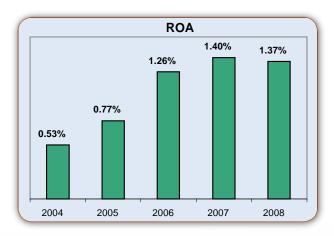
### Performance de la Banque Commerciale

#### Résultats d'exploitation

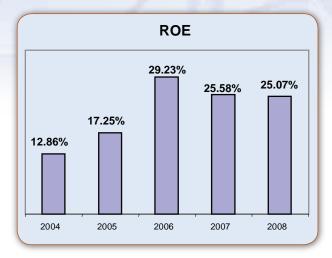
Malgré un environnement défavorable, la banque commerciale a dégagé en 2008 des résultats appréciables avec un produit net bancaire de 1,821 millions de gourdes (en progression de 10.51% par rapport à 2006-2007) et un résultat net de 387 millions (contre 349 millions en 2006-2007).



Les principaux ratios de rentabilité, notamment le rendement sur actif (ROA) et le rendement sur fonds propres (ROE), ont légèrement fléchi et sont passés respectivement de 1.40% et 25.58% en 2007 à 1.37% et 25.07% en 2008. Cette faible baisse est liée essentiellement aux progressions importantes observées au niveau de l'actif (+15.79%) et de l'avoir des actionnaires (+20.10%).



La banque a vu ses revenus nets d'intérêts baisser faiblement par rapport à l'exercice précédent, passant de 929 millions à 903 millions de gourdes. Cette régression s'explique par un taux moyen sur les bons BRH en forte diminution (5.49% en 2008 contre 14.81% en 2007) et des taux d'intérêts



débiteurs nettement inférieurs à ceux connus l'année précédente. L'impact négatif des taux d'intérêts a été compensé par la croissance du volume du portefeuille de prêts, la diminution des taux d'intérêts créditeurs sur un portefeuille de ressources en nette progression et l'augmentation du portefeuille de bons BRH à partir du mois d'avril 2008.

La part des revenus de commissions dans le produit net bancaire a augmenté de façon significative (52.2% en 2008 contre 43.1% en 2007), fruit des efforts effectués par les différents services de la banque pour augmenter la base des revenus de commissions. Les revenus sur les opérations de change ont crû de 21% (209 millions contre 164 millions de gourdes en 2007). Les revenus de commissions au niveau de la banque de détail ont atteint 153 millions de gourdes (+35%) et les opérations de crédit ont généré des revenus de commissions de 105 millions de gourdes, en hausse de 34.69% par rapport à 2007. Les filiales ont contribué au résultat à hauteur de 154 millions de gourdes, contre 129 millions l'exercice précédent (+19.3%). Cette progression s'explique essentiellement par l'excellente performance de la Sogefac et de la Sogecarte, dont les bénéfices se sont améliorés respectivement de 19% et 85%.

Les frais de fonctionnement de la banque sont en hausse de 10% (1,311 millions contre 1,192 millions de gourdes en 2007). Cette croissance, nettement en-dessous du niveau de l'inflation, s'explique par l'augmentation contrôlée de l'effectif de la banque (de 1,167 à 1,245 collaborateurs) et la poursuite d'une politique de contrôle rigoureux des dépenses.

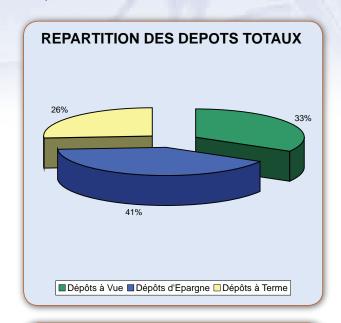
#### Performance de la Banque Commerciale

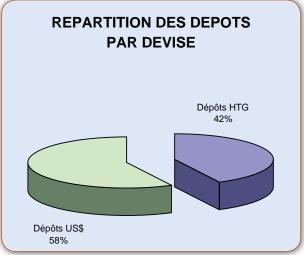
Néanmoins, des éléments ont tout de même conduit à l'augmentation de certains postes de dépenses, notamment l'ouverture de deux nouvelles succursales (Jérémie et Ouanaminthe), la hausse des coûts de l'énergie et la poursuite des investissements, principalement dans les domaines de la technologie et de la communication.

Il est à noter que la Sogebank a consenti un effort significatif sur le plan social en octroyant un enveloppe de dons d'un montant de 29 millions de gourdes à la Fondation, en hausse de 26% par rapport à l'exercice précédent. Ce montant vient en addition à toutes les actions directes menées par la Sogebank en appui à des initiatives sociales et culturelles.

L'exercice 2007-2008 a vu la Sogebank maintenir sa place de leader incontesté du secteur en matière de ressources, tant sur les dépôts en gourdes que sur ceux en devises étrangères.

Globalement, le total des dépôts en contrevaleur gourde a progressé de 17,4% (de 11,4% si l'on neutralise l'impact de la variation du taux change). Ainsi, les dépôts en gourdes ont progressé de 10,2% et ceux en dollars américains de 12,3%.





En milliers de Gourdes	2008	2007	Var (%)
Revenus d'intérêts	1,532,005	1,673,670	-8.5%
Dépenses d'intérêts	628,299	744,004	-15.6%
Revenus d'intérêts nets	903,706	929,666	-2.8%
Provision	68,696	30,400	126.0%
Revenus après provision	835,010	899,266	-7.1%
Commissions et autres	915,251	683,721	33.9%
Produit Net Bancaire	1,750,261	1,582,987	10.6%
Dépenses	1,311,341	1,192,089	10.0%
Profit avant impôt	438,920	390,898	12.3%
Impôt sur le revenu	21,990	18,817	16.9%
Don à la Fondation	29,904	23,000	30.0%

### Performance de la Banque Commerciale

En milliers de gourdes	2008	2007	Var (%)
<b>D</b>		- 400 44-	4= 404
Prêts aux entreprises	6,074,460	5,188,417	17.1%
Avances en compte courant	1,517,234	1,192,230	27.3%
Prêts aux Particuliers	88,346	84,155	5.0%
Prêts aux Employés	93,661	97,597	-4.0%
Prêts aux micro-entreprises	467,977	434,604	7.7%
Cartes de crédit	495,075		N/A
Sous-Total	8,736,753	6,997,003	24.9%
Prêts non productifs	247,758	140,294	76.6%
Total	8,984,511	7,137,297	25.9%
Prêts en gourdes	28%	31%	
Prêts en dollars US	72%	69%	
Total	100%	100%	

La part des dépôts en dollars continue donc de s'accroître pour s'établir à 58 % des dépôts totaux (55% en 2007).

Au cours de cette année, dans les deux devises, la hausse des dépôts s'est faite exclusivement sur les comptes courants et sur les comptes d'épargne (respectivement +26,2% et +24%). Les dépôts à terme (DAT), en gourdes et en dollars, ont connu une baisse de leurs volumes, diminuant ainsi pour la Sogebank le coût relatif de ses ressources. Ainsi, la part des DAT, ressources réputées plus volatiles, est passée de 31% à 26% du total des dépôts.

Le portefeuille de crédit brut de la Sogebank a augmenté de façon substantielle (+1.8 milliards de gourdes) pour s'établir à 8.9 milliards de gourdes, soit une augmentation de 25.9% par rapport à l'année précédente. La Sogebank a ainsi décaissé 28.2% de l'augmentation du portefeuille de crédit du système bancaire pris dans son ensemble. Ceci lui a valu de maintenir sa part de marché aux environs de 29% et de conserver une avance de 3.2% par rapport à la seconde banque du système.

En dépit d'une tendance à la baisse marquée des taux débiteurs en gourdes, la dollarisation du portefeuille de crédit s'est poursuivie en ligne avec la tendance générale des affaires. Ainsi, le portefeuille en gourdes n'a crû que de 12.6% tandis que celui en dollars a enregistré une variation positive de 31.7% (20% après correction de l'effet de change).

Dans le courant de l'exercice, la Sogecarte et la Sogebank ont conclu un accord en vue de l'intégration du portefeuille de cartes de crédit dans le portefeuille de la Sogebank. Ce volet particulier représente 517 millions de gourdes au 30 septembre 2008, tandis que les prêts aux micro-entreprises gérés par la Sogesol totalisent 483 millions de gourdes.

Le défi le plus important qui s'est imposé à la Sogebank durant l'exercice, a consisté à maintenir le taux d'improductif dans des limites acceptables, dans un environnement économique particulièrement défavorable. La Sogebank a clôturé l'année fiscale avec un taux d'improductif de 2.76%. Ce résultat est le fruit de la stricte application des mécanismes de suivi mis en place pour le monitoring des prêts à problème.

# le Développement Inditutionnel

#### Le Développement Institutionnel



La politique d'expansion du Réseau s'est poursuivie avec l'ouverture de deux nouvelles succursales en province : Jérémie et Ouanaminthe, permettant ainsi à la Sogebank d'être présente dans les 10 départements géographiques du pays. Le Réseau Sogebank compte désormais 42 succursales, dont 14 (soit le tiers) en province. Par ailleurs, fidèle à son slogan de proximité, la Sogebank a élargi son



réseau d'ATM. Au 30 septembre 2008, 26 ATM étaient en service à Port-au-Prince et au Cap Haïtien, aussi bien dans des succursales que dans des espaces commerciaux à forte fréquentation. Une partie du parc d'ATM a également été mise à disposition de la clientèle institutionnelle pour satisfaire une demande croissante de leurs clients et employés.

Sur le plan de la formation interne, la création d'un troisième poste de formateur a permis une augmentation considérable des séances tenues. Ainsi, en interne, 201 journées de formation ont été réalisées pour 617 collaborateurs (contre 145 journées pour 321 collaborateurs au cours de l'exercice précédent). Dans le cadre de la formation externe diplômante, il faut signaler qu'une de nos collaboratrices a réussi sa deuxième année d'ITB avec le support de la Sogebank. Elle a aussi été sélectionnée (2 sélectionnés pour Haïti) par l'Agence Française de Développement pour suivre en France les cours du CEFEB (Centre d'études financières, économiques et bancaires) qui débouchent sur une Maîtrise d'ouvrage.

En matière technologique, les objectifs fixés pour l'année en termes de disponibilité des systèmes, de développement de nouveaux produits et services et d'amélioration du support aux usagers ont été globalement atteints. Ces acquis permettent au Groupe de servir un plus grand nombre de clients pour un volume de transactions en très nette hausse. A l'interne, beaucoup de nouveaux outils ont sensiblement amélioré le fonctionnement des entités de support, résultant en une amélioration globale des services. A côté du développement de nouveaux logiciels, les projets technologiques ont concerné trois domaines :

Les Télécommunications : deux cellules ont été ajoutées au maillage existant en vue d'étendre le réseau métropolitain, permettant d'en augmenter la robustesse et la fiabilité. Les capacités de communications téléphoniques avec la clientèle ont été renforcées, le nombre de lignes entrant et sortant ayant été augmenté. Le logiciel de gestion des centres d'appel a été mis à jour pour supporter de nouvelles fonctionnalités. De nouveaux projets

pour les villes de province ont été lancés et seront finalisés au cours du prochain exercice. Le logiciel de monitoring et de gestion automatique du réseau a été intégré à l'environnement informatique et permet dorénavant la génération d'alarmes en cas d'indisponibilité d'un matériel et/ou d'un service importants.

- ii) Un grand chantier Qualité a été entamé. Divers plans d'actions convergent vers l'objectif de garantir que les applications (acquises sur le marché ou développées en interne) respectent les normes et standards de qualité en vigueur. La sécurité d'accès a été également renforcée.
- iii) Le site de secours a été complètement équipé et des fonctions importantes mises en service. Plusieurs simulations de situations d'urgence ont été réalisées, permettant d'affiner les procédures et plans de réponses en cas de situation d'urgence. Tous les systèmes critiques ont été reproduits sur le site de secours pour assurer la disponibilité des services technologiques essentiels en cas d'indisponibilité du centre principal de traitement.

En matière de communication promotionnelle, deux nouveaux types de supports de communication ont été ajoutés à la panoplie existante : les écrans en succursale et l'e-mailing (envoi d'annonces par e-mail à une base de données ciblée).

En termes de sponsoring, la Sogebank a maintenu son soutien à diverses initiatives, notamment dans le domaine de l'éducation. Elle a également renouvelé son support au sport dans diverses disciplines. Elle





est d'ailleurs particulièrement fière de son soutien au basketball interscolaire qui assure un sain divertissement à des milliers de jeunes.

La Sogebank s'enorgueillit également d'avoir permis la réalisation en Haïti la 3e édition du championnat senior de la Caraïbes de judo. Cet évènement a permis de rendre crédible la capacité d'Haïti à organiser de grandes manifestations internationales. Ce fut également l'occasion pour la Sogebank de réaffirmer son soutien à une discipline qui a gratifié le sport haïtien de nombreuses distinctions dans les compétitions internationales.

Parailleurs, la Sogebank a continué à soutenir l'art et la culture haïtiens en sponsorisant des évènements culturels, des troupes et des artistes. Elle a notamment participé à la sortie du deuxième album de BélO, artiste émérite qui offre à la musique haïtienne une visibilité internationale depuis qu'il a remporté le prix « Découverte RFI » en 2006.









































## Sogebel



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogebel Debout de gauche à droite : Yves Bourjolly, Harry R. Delain, Pierre Richard Salgado, Guy Rivière.

Assis de gauche à droite : Albert Dufort, Patrick Bellande, Raymond Jaar.

En dépit d'un contexte économique difficile, la Sogebel a réalisé un profit avant impôt de 84.6 millions de gourdes, dépassant ainsi ses prévisions budgétaires de 21%. L'exercice fiscal a été marqué par les éléments suivants :

- i) Le portefeuille de prêts, toutes monnaies confondues, a atteint 1.4 milliards de gourdes, en augmentation de 31.23% par rapport à l'année précédente.
- ii) Les prêts improductifs se sont élevés à 132 millions de gourdes, soit 8.9% des prêts bruts.

- iii) Les dépôts en gourdes ont atteint 485 millions de gourdes (+ 5.73%) et représentent 19% de la masse des ressources.
- iv) Pour la première fois, les dépôts en dollars américains ont dépassé la barre des 50 millions et représentent 81% de la masse des dépôts ; ils ont crû de 30.19%.
- v) Malgré la croissance des dépôts, les dépenses d'intérêts ont baissé (81.4 millions contre 85.5 millions de gourdes en 2007).
- vi) Malgré l'augmentation des prix des produits pétroliers et des produits de première nécessité, les dépenses de fonctionnement ont été quasiment maintenues, résultat d'une gestion très stricte.
- vii) Le Produit Net Bancaire a enregistré une croissance appréciable (+ 13%), passant de 124.1 millions à 141.1 millions de gourdes.



En millions de gourdes	2008	2007	(Var. %)
Revenus d'intérêts	217.5	210.9	6.6%
Dépenses d'intérêts	81.4	85.5	-4.1%
Revenus d'intérêts nets	136.1	125.4	10.7%
Provision	-5	1.3	-6.3%
Revenus après provision	141.1	124.1	17.0%
Commissions et autres	17.4	16.7	0.7%
Produit Net Bancaire	158.5	140.8	17.7%
Dépenses	73.9	70.8	3.1%
Profit avant Impôt	84.6	70	14.6%
Impôt sur le Revenu	19.1	16.3	2.8%
Profit Net	65.5	53.7	11.8%
ROE	21.34%	19.00%	
ROA	1.96%	1.97%	

# Sogecarte

En millions de gourdes	2008	2007	(Var. %)
Profit Net	42.5	22.9	85.5%
ROA	10.19%	4.11%	
ROE	18.24%	11.06%	

L'exercice 2007-2008 a été une bonne année pour la Sogecarte, qui a réalisé un profit avant impôt d'environ 59 millions de gourdes, soit plus du double de celui de l'exercice précédent.

Cette bonne performance est le résultat d'une meilleure synergie entre la Sogecarte et les autres entités du Groupe, particulièrement la Sogebank. Cette synergie a permis d'une part, d'augmenter de plus de 35% le nombre de détenteurs de cartes de la Sogecarte et d'autre part, de fidéliser les commerçants affiliés, avec une augmentation de 26% du volume de transactions sur le réseau.

Sur le plan financier, les points saillants à noter sont les suivants :

- i) Une croissance de 24.75% du chiffre d'affaires.
- ii) Une baisse de 17.22% des frais financiers.
- iii) Une augmentation de 25.36% des revenus nets de commissions sur achats.
- iv) Une croissance des dépenses de 13.26%.
- v) Une bonne performance de change, contrastant avec la perte de réévaluation de l'exercice précédent.

La Sogecarte a beaucoup travaillé à améliorer ses systèmes de communication avec son réseau de commerçants affiliés. Une nouvelle plateforme de communication a été installée afin de faciliter l'utilisation des dernières avancées technologiques dans le domaine.



Le Conseil d'Administration de la Sogecarte De gauche à droite : Robert Moscoso, Joan Perry, Franck Lanoix

Dans cet ordre d'idées, la Sogecarte a installé chez plusieurs de ses commerçants, tant à Port-au-Prince qu'en province, des systèmes de téléphones sans fil utilisant la technologie GSM. Ces systèmes fonctionnent de manière efficace avec les Points de Ventes Electroniques (POS) et offrent une alternative aux commerçants ne détenant pas de raccordement fiable au réseau filaire.



Avec l'aide de la Direction Informatique et Technologie de la Sogebank il a été procédé à la refonte du logiciel de recharge téléphonique. Ces changements devraient résulter en des liaisons plus fiables entre la Sogecarte et les fournisseurs de services téléphoniques et rendre ainsi possibles d'autres modes de recharges.

### Sogecarte



Par ailleurs, un service d'expédition d'états de compte partiels via courrier électronique a été introduit. Ce service fournit des informations de base aux détenteurs de cartes de crédit et vient en complément au service Sogebanking.

Les autres produits et services de la Sogecarte continuent de susciter un grand engouement. Ainsi, plus de 7 millions de points ont été distribués dans le cadre du programme de fidélisation Maké Points. Les recharges de téléphones cellulaires et le paiement d'abonnement à Télé Haïti via le centre de paiement électronique Sogecarte continuent de se développer.

Sur le plan du marketing, la Sogecarte a organisé ou participé à plusieurs activités promotionnelles, notamment :

- Des programme spécifiques : le Super Bonus (décembre 2007), la Saint-Valentin (11 au 15 février 2008), le « 10 fois Plus » (mai 2008), la Fête des Parents (mai et juin 2008).
- ii) Des foires : « Orchid Extravaganza », la « Fête du Livre Jeunesse », le Gong Show de Kako.

Par ailleurs, à l'occasion de la levée de fonds d'AGERCA pour les victimes des cyclones (septembre 2008), la Sogecarte a contribué financièrement (don de 250,000 gourdes) et a apporté son soutien logistique en assurant la collecte des dons par carte de crédit.



## Sogefac



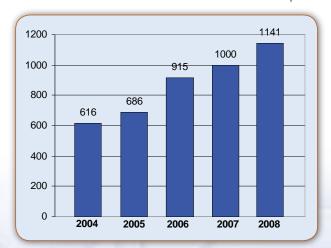
Le Conseil d'Administration de la Sogefac De gauche à droite : Jean-Bordes Châtel, Albert Dufort, Guy Rivière

	En millions de gourdes	2008	2007	Var.(%)
	Total actif	2,347.6	1,891.1	24.1%
	Portefeuille Brut	1,141.4	997.2	14.5%
	BAO (Ressources)	883.7	645.3	36.9%
	Profit Net	83.2	66.4	25.4%
	ROA	4.01%	3.51%	14.2%
	ROE	26.33%	23.28%	13.1%
1				

La Sogefac poursuit sa croissance amorcée depuis cinq ans.

Au cours de l'année fiscale, la Sogefac a accordé 737 prêts, totalisant 955 millions de gourdes, comprenant :

- o 18 millions de dollars américains de financement;
- o 65 millions de gourdes de financement;
- o 4.8 millions de dollars américains d'escompte.



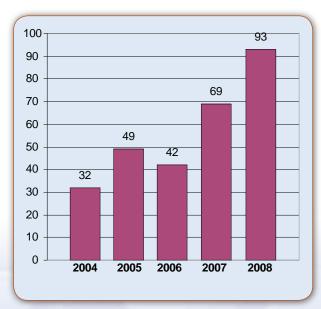
Portefeuille en millions de gourdes

Le portefeuille au 30 septembre 2008 se chiffre à 1.14 milliard de gourdes, soit un taux de croissance de 14% (+144 millions de gourdes). Cette croissance a été notamment supportée par le développement du produit warrant.

En dépit de la conjoncture difficile, la Sogefac a conservé la qualité de son portefeuille. Les improductifs représentent moins de 1% du portefeuille, soit 7.6 millions de gourdes au 30 septembre 2008. Cet excellent résultat place le portefeuille de crédit de la Sogefac parmi les plus sains du système financier haïtien.

Les résultats d'exploitation de la Sogefac ont crû de plus de 34% au cours de l'exercice. Au 30 septembre 2008, le profit avant impôt s'élève à 93 millions de gourdes (contre 69 millions en 2007). Il convient de noter que les autres revenus totalisent 10.3 millions de gourdes (contre 2 millions en 2007), ce qui traduit l'effort significatif réalisé pour diversifier les sources de revenus de la Sogefac.

Le « Return on Equity » (ROE) s'établit à 26.33%, en augmentation de 13% par rapport à l'année dernière. Le « Return on Assets » (ROA), de 4%, a connu une croissance de 14% par rapport à l'année précédente.



Profit avant impôt en millions de gourdes

## Sogesol



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogesol Debout de gauche à droite : Franck Lanoix, Joan Perry

Assis de gauche à droite : Emilio Ghersy, Pierre-Marie Boisson, Alejandro Silva

La Sogesol affiche, cette année encore, une performance nettement en dessous de ses espérances, en raison d'un environnement économique très difficile, particulièrement éprouvant pour la clientèle des micro-entreprises.

Ainsi, l'exercice fiscal a vu des baisses considérables de chiffre d'affaires chez de nombreux clients, qui ont entraîné une chute de la demande de crédit et l'accumulation d'arriérés de paiement.



Face à cette conjoncture difficile, le portefeuille de la Sogesol a connu en 2008 une modeste croissance de 7%, autant en valeur qu'en nombre de clients actifs.

La qualité du portefeuille a été améliorée, le taux de prêts en retard de 30 jours et plus passant de 6.8% l'an dernier à 6.5% cette année. Toutefois, ceci a requis des niveaux de provisions et de radiations substantiels, qui ont affecté la croissance du portefeuille et la rentabilité de l'institution.

Les résultats ont été inférieurs de près de 43% aux prévisions budgétaires, avec un profit net de 15.99 millions de gourdes, qui génère toutefois un retour de 39% de l'investissement initial des actionnaires. Les taux de rendement moyen de l'actif (ROA) et de l'avoir des actionnaires (ROE) s'établissent respectivement à 2.5% et à 20.9%, contre 5.4% et 45.5% l'an dernier.



La Sogesol continue néanmoins d'afficher des ratios de performance remarquables, avec un taux de remboursement de crédit de 90%. La Sogesol se caractérise également par l'efficacité et le dévouement de son personnel commercial et administratif, dont le taux de rétention, qui se situe autour de 90% depuis sa création, est l'un des meilleurs de l'industrie aussi bien en Haïti qu'à l'extérieur. Ses ratios de performance et la taille de son portefeuille continuent de placer la Sogesol en position de leader au sein de l'industrie haïtienne de la microfinance, avec non seulement le portefeuille le plus élevé en valeur mais également le taux le plus faible de prêts en retard et le meilleur taux d'efficience parmi ses principaux concurrents.

La Sogesol a ouvert deux nouvelles succursales cette année, l'une à Jérémie et l'autre à Ouanaminthe, qui enregistrent déjà un taux de croissance remarquable.

En accord avec la Sogebank, la Sogesol a entrepris cette année, avec l'appui de l'USAID et l'assistance

# Sogesol

technique d'Accion International, un programme spécifique de pénétration commerciale au niveau du segment des petites et moyennes entreprises (PME). La Sogesol a également entamé, sur base pilote, une a offert à ses clients un nouveau service téléphonique comprenant le don d'un téléphone cellulaire et l'envoi de messages de rappel des dates de paiement ou du montant des échéances.



Suite aux inondations aux Gonaïves et aux dommages considérables causés à ses clients, la Sogesol a reçu de la Fondation Sogebank et de six institutions membres du Réseau Accion International, des propositions de subvention à un Fonds initié par Accion en vue d'aider à la relance des activités commerciales des clients de la Sogesol aux Gonaïves. Ces fonds totalisent la somme de 95,000 dollars américains. Les ressources engagées par ces institutions seront réparties entre les entreprises ayant subi des dommages importants et démontrant une certaine capacité de relance.

expérience d'octroi de micro-assurance à sa clientèle, avec l'offre de services médicaux de base, en partenariat avec le réseau DASH. Enfin, avec le support financier de l'USAID et en partenariat avec la Digicel, la Sogesol





En millions de gourdes	2008	2007	(Var. %)
Portefeuille Actif	483.2	450.6	7.2%
Profit net	16.0	31.4	-49.0%
ROA	2.5%	5.4%	
ROE	20.9%	45.5%	
Efficience (Coûts d'Opération / Portefeuille Moyen)	42.5%	41.8%	
Délinquents (> 30 jours)	6.5%	6.8%	
Taux de Remboursement	90.0%	89.6%	
Nombre de Succursales	17	15	

# Sogenpress



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogexpress De gauche à droite :

Frantz Berhmann, Raymond Jaar, Pierre-Marie Boisson, Franck Lanoix.

Après plusieurs années de croissance accélérée, le marché formel des transferts a connu un ralentissement de son rythme de croissance, avec un taux de 11.83% pour l'exercice (contre 15.25% l'année précédente). En volume annuel, le marché est passé de 894 millions de dollars américains en 2007 à plus de 1.1 milliards de dollars en 2008.

Ce ralentissement de la croissance du marché est imputable aux perturbations économiques ayant marqué l'année 2008, particulièrement aux USA, d'où proviennent plus de 70% des transferts reçus en Haïti. La capacité de nos compatriotes de la diaspora à expédier de l'argent a été fortement affaiblie par la flambée des prix des produits alimentaires de base et des produits pétroliers, ainsi que par les nombreuses pertes d'emploi découlant du ralentissement de l'activité économique.

Western Union occupe toujours la première place du marché haïtien des transferts avec 36.0% du volume total des transferts payés et 66.2% des transferts expédiés vers l'étranger.

Le volume annuel des transferts effectués par la Sogexpress a crû de 14.9%, contre respectivement 0.17% et 3.4% pour ses plus proches concurrents, selon les statistiques de la Banque Centrale. La Sogexpress a renforcé ses parts de marché, avec 22.9% des transferts payés et 44.9% des transferts expédiés.

En millions de us\$	Volume	Part de marché	Croissance
Sogexpress	47.3	44.9%	7.5%
AFS .	22.4	21.3%	-4.6%
Total Western Union	69.7	66.2%	3.3%
CAM	3.1	2.9%	66.8%
Unitransfer	23.1	21.9%	54.0%
Moneygram	4.2	4.0%	163.8%
Bobby		0.0%	
Socatransfer	0.2	0.2%	-71.7%
CWT Rapid Transfé	5.0	4.8%	
/igo / Capital		0.0%	-100.0%
otal	105.3	100.0%	21.4%
Transferts payés :			
En millions de us\$	Volume	Part de	Croissance
		marché	
Sogexpress	228.9	22.9%	14.9%
AFS	130.9	13.1%	11.2%
Total Western Union	359.8	36.0%	13.5%
CAM	320.2	32.0%	0.2%
	208.7	20.9%	3.4%
Unitransfer			
Moneygram	51.9	5.2%	142.1%
Moneygram Bobby	51.9 	5.2% 0.0%	142.1% -100.0%
Moneygram Bobby Socatransfer	51.9  21.4	5.2% 0.0% 2.1%	142.1%
Moneygram Bobby Socatransfer CWT Rapid Transfé	51.9  21.4 31.7	5.2% 0.0% 2.1% 3.2%	142.1% -100.0% -18.6% 
Unitransfer Moneygram Bobby Socatransfer CWT Rapid Transfé Vigo / Capital <b>Total</b>	51.9  21.4	5.2% 0.0% 2.1%	142.1% -100.0%

# Sogexpress

Le réseau compte 254 points de vente au 30 septembre 2008 (191 en 2007). L'expansion a été privilégiée dans les villes de province, qui représentent plus de 50% du réseau de distribution de la Sogexpress.

En mai 2008, le modèle de distribution et le concept service qualité de la Sogexpress ont été une fois de plus distingués à l'occasion du «Western Union Latin American and Caribbean / LACA meeting» devant une assemblée composée d'agents Western Union originaires d'une trentaine de pays de l'Amérique Latine et de la Caraïbes.

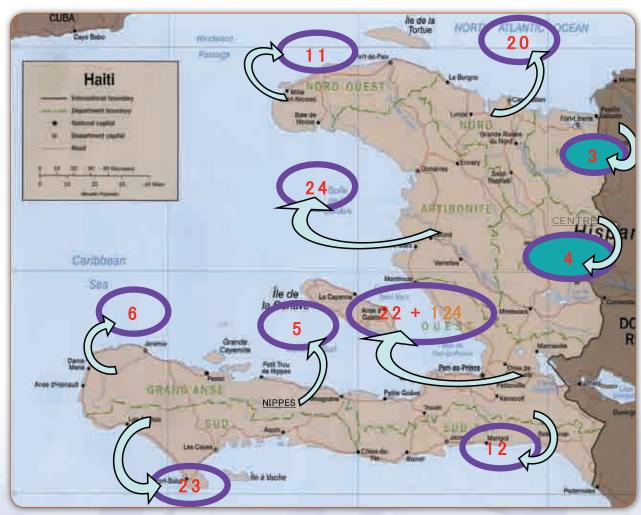
Les résultats de l'audit qualité réalisé par un cabinet externe spécialisé, dépassent le score de 93%, témoignant des efforts particuliers déployés pour maintenir les standards de qualité dans l'ensemble du réseau de distribution de la Sogexpress.

La Sogexpress a poursuivi la mise en œuvre de son plan de renforcement institutionnel visant à



améliorer l'efficience dans la gestion administrative et financière de l'institution, ainsi que le renforcement de son environnement technologique, essentiel au maintien de l'excellence des standards de service qualité établis par la Sogexpress et ses partenaires internationaux.

Les actions de développement du réseau de points de vente, de communication et de promotion se sont intensifiées tout au long de l'exercice.



# Sogexpress



La stratégie de marketing communautaire a été poursuivie, privilégiant une implication directe dans l'environnement immédiat du client et créant un centre d'attraction dans le quartier. Plus de 80% des activités promotionnelles se font sur demande des associations communautaires et sont souvent réalisées en périphérie des points de vente Sogexpress, favorisant ainsi un contact permanent avec les clients.

Dans le cadre de son partenariat avec la Digicel, la Sogexpress a pris une part active dans les activités de promotion et de lancement des nouveaux produits de la Digicel, notamment la recharge électronique « pap padap », permettant ainsi à la Sogexpress de gagner de nouvelles parts de marché.

Le programme « Alliance », conçu conjointement avec la Western Union International pour la promotion de la WU Card est très apprécié par la clientèle. Les coupons rabais remis aux clients pour chaque transaction effectuée avec la carte permettent de bénéficier d'une réduction sur le prix d'articles et produits distribués dans plus de 14 magasins à travers Haïti.



L'activité de transfert de nourriture a été affectée par la crise économique mondiale et la flambée des prix des produits de première nécessité. La Sogexpress et sa filiale Food Express ont intensifié leurs initiatives commerciales en Haïti et aux USA en vue de renforcer le positionnement de Food Express sur ce marché. Le réseau de distribution des produits Food Express en Amérique du Nord et dans les Antilles comprend plus de 200 agents. Un accord de partenariat signé avec la Western Union International permet aux clients de Food Express d'utiliser son réseau (plus de 58,600 agents en Amérique du nord), pour effectuer leur paiement de transferts de nourriture Food Express. Dans le cadre de cet accord, des actions promotionnelles conjointes ont été menées pour promouvoir ce moyen de paiement via l'option « Quick Collect » de Western Union.



Food Express a organisé des actions humanitaires en Haïti au profit des personnes sinistrées, ainsi qu'aux USA via des organisations centrées sur le développement des communautés haïtiennes d'outre mer, notamment :

- o Levée de fonds pour la reconstruction de l'Eglise Notre Dame d'Haïti, Little Haiti, Miami;
- o Appui à « Fanm Aysyen Nan Miami » ;
- o Contribution à la levée de fonds annuelle pour « Anna Pierre Health Education Center ».



# Sogebank

# fondation Sogebank



Les membres du Conseil d'Administration de la Fondation Debout de gauche à droite : Frantz Behrmann, Jean Bordes Châtel, Raymond Jaar, Robert Moscoso

Assis de gauche à droite : Claude Pierre-Louis, Guy Rivière, Patrick Bellande



Les membres du Conseil de Direction et le Directeur Exécutif
de la Fondation
Debout de gauche à droite:
Claude Pierre-Louis, Guy Rivière, Raymond Jaar
Assis de gauche à droite:
Pierre-Marie Boisson, Dr. Emile Charles (Directeur Exéc.),
Jean Bordes Châtel

Au cours de l'année marquant ses 15 ans d'existence, la Fondation Sogebank a poursuivi ses efforts dans le domaine de la gestion des activités du Fonds Mondial, lancé différentes initiatives destinées à contribuer au développement économique durable du pays et intensifié ses activités philanthropiques.

Grâce aux efforts de la Fondation Sogebank, les quatre projets de santé ont maintenu des taux de performance globale satisfaisants (environ 85%). Un cinquième projet de santé, le Round 7, est venu s'ajouter au portefeuille de gestion financière et

programmatique de la Fondation. Pour ces projets, les remarques suivantes peuvent être faites :

- i) Malaria Round 3 : un nouveau projet de cinq ans (août 2009 – août 2014) d'un montant de 45 millions de dollars américains a été accepté par le Fonds Mondial. La Fondation Sogebank sera le leader d'un consortium de Récipiendaires Principaux avec le Ministère de la Santé Publique et de la Population.
- ii) Sida Round 1- Pont de Financement : un nouveau projet de 6 ans pour un montant de 89 millions de dollars prend la relève de ce projet à partir de janvier 2009, pour lequel la Fondation est le Récipiendaire Principal unique des fonds.
- iii) Sida Round 5 : ce projet a été reconduit pour une deuxième phase, débutant le 1er janvier 2009 et s'étendant jusqu'en 2011, pour un montant de 32.2 millions de dollars.
- iv) Tuberculose Round 3 : ce projet dispose de 7 mois de financement additionnel jusqu'en juillet 2009. La Fondation Sogebank a été désignée par le CCM haïtien pour être le Récipiendaire Principal du projet qui prendra le relais de celui en cours.
- v) Sida Round 7 : lancé en novembre 2008, ce projet a pour objectif de développer un système de prise en charge sociale des personnes vivant avec le VIH Sida (octroi de microcrédit, support financier et matériel, accès à la formation professionnelle). Le budget total s'établit à 15 millions de dollars sur 5 ans.

Pour l'ensemble de ces projets, les résultats suivants ont été atteints en 2008 :

- o 10,360 patients placés sous ARV (antirétroviraux);
- Environ 12 millions de préservatifs vendus et distribués;
- 96,427 moustiquaires imprégnées distribuées et/ou vendues;
- 7,393 OEV (Orphelins et Enfants Vulnérables)
   pris en charge;

# Fondation Sogebank

- 5,682 patients tuberculeux pris en charge, ayant pu terminer leur traitement et ayant quéri;
- 33,855 anti-malariques administrés à des patients avec diagnostic de malaria.

La Fondation Sogebank a multiplié ses activités philanthropiques, en décaissant plus de 10.6 millions de gourdes durant l'exercice.

i) Stade de Football à Cité Soleil : la Fondation Sogebank a offert au Centre de Formation Sportive Athlétique d'Haïti 300,000 dollars américains pour la construction des mille premières places d'un stade de football dans la zone de Bois Neuf à Cité Soleil. Ce projet a pour objectif de fournir aux adolescents issus de milieux défavorisés un lieu de récréation et d'activités sportives et de diminuer ainsi le taux de délinquance juvénile.



- Sanatorium : en décembre 2007, la Fondation Sogebank a initié, conjointement avec le Ministère de la Santé Publique et de la Population, un programme de subvention destiné à aider le Sanatorium à accueillir et traiter les patients atteints de la coinfection TB/VIH. La première subvention, consistant en une dotation en matériels et en équipements, s'est élevée à 150,000 dollars américains. La deuxième subvention, destinée à la rénovation de certains espaces de ce centre hospitalier et à l'amélioration des services, a été de 300,000 dollars.
- iii) La Fondation Seguin a reçu une subvention de 10,000 dollars pour la réalisation d'un film de





sensibilisation sur les enjeux de la protection de l'écosystème du Parc National La Visite. La projection du film au cours d'une soirée de levée de fonds, le 21 mai 2008, a permis la collecte de dons pour le développement de « l'école verte », un projet de campus consacré à l'éducation environnementale destiné aux jeunes Haïtiens et accessible aux botanistes et aux environnementalistes du monde entier.

- iv) AGERCA : suite aux énormes dégâts provoqués par le passage successif en septembre 2008 de quatre cyclones, la Fondation Sogebank a donné 1 million de gourdes à l'AGERCA, Alliance pour la Gestion des Risques et la Continuité des Activités pour acheminement en urgence à ceux qui en avaient le plus besoin.
- v) Fondation J'aime Haïti : la Fondation Sogebank a contribué en espèces et en nature à l'organisation d'une campagne de sensibilisation nationale,

# Fondation Sogebank



lancée en avril 2008, pour stimuler et encourager une approche positive à l'égard des personnes handicapées dans les grandes villes du pays. La Fondation Sogebank a notamment offert des primes aux lauréats du « Concours National de Personnes Handicapées Remarquables », visant à mettre en valeur leurs talents.





dans le cadre du programme KATA, mis en œuvre par CHF International.

vi) Construction du pont sur la Ravine Brise Tout :
Le 19 septembre 2008, la Fondation Sogebank a
signé avec CHF International, le Conseil Municipal
de Pétion Ville et le Ministère des Travaux Publics,
Transports et Communications MTPTC), un accord
pour la construction d'un pont sur la Ravine Brise
Tout au niveau de la rue Darguin à Pétion Ville.
La construction de ce dalot, que les Pétionvillois
appellent déjà le « Pont Sogebank », a été confiée
à la firme de génie civil OECC International sous
la supervision technique du Ministère des TPTC.
Source de création de plus de 40 emplois, ce projet
a été rendu possible grâce à un don de 288,000
dollars américains de la Fondation Sogebank et
au support financier de 100,000 dollars de l'USAID

Dans le cadre des initiatives d'avenir, la Fondation Sogebank a mis en place une stratégie de partenariat avec des bailleurs internationaux comme la l'AFD, l'USAID et la BID, afin de contribuer encore plus activement au développement de la communauté haïtienne. Ainsi, la Fondation Sogebank, via un investissement de 200,000 dollars américains, en partenariat avec l'USAID (don de 100,000 dollars), à travers le Projet KATA géré par la Cooperative Housing Foundation (CHF), a lancé une étude de faisabilité d'un projet visant la mise en opération d'un Centre d'Externalisation de Processus d'Affaires (Business Process Outsourcing), accompagné d'un Centre de Formation. Cette importante initiative de la Fondation a pour objectif de supporter les projets de développement durable et de création d'emplois pour la jeunesse haïtienne défavorisée. Dans un premier temps, cette étude devra déboucher sur l'élaboration d'un Plan d'Affaires et d'un Modèle de mise en opération de ces centres, étape-pilote qui devrait faciliter l'implantation de ce secteur d'activités d'avenir en Haïti.

# Concilés Concilés



#### Mérové-Pierre - Cabinet d'Experts-Comptables

P.O. Box 13270, Delmas Port-au-Prince Haiti

7, rue Lechaud Bourdon, Port-au-Prince Telephone:

(509) 2245-6537 (509) 2260-2843/44/45

Haiti

Fax

(509) 2245-1078

Rapport des vérificateurs indépendants nail: mmerove@mpahalti.com merovepierre@hainet.net

Au Conseil d'Administration Société Générale Haïtienne de Banque, S.A.: (SOGEBANK)

Nous avons vérifié les états financiers consolidés ci-joints de Société Générale Haitienne de Banque, S.A. (SOGEBANK) et de ses filiales (Groupe Sogebank), comprenant le bilan consolidé au 30 septembre 2008 et les états consolidés des résultats, de l'évolution de l'avoir des actionnaires et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date, ainsi que le sommaire des principales conventions comptables et d'autres notes explicatives.

#### Responsabilité de la Direction vis-à-vis des états financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la fidélité de ces états financiers consolidés conformement aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS). responsabilité inclut: la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne pertinent à la préparation et à la présentation fiable d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes, imputables à des fraudes ou erreurs; le choix et l'application de principes comptables appropries; et la détermination d'estimations comptables vraisemblables dans les circonstances

#### Responsabilité des Vérificateurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la Nous avons effectué notre vérification selon les Normes base de notre vérification. Internationales d'Audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux normes de déontologie en vigueur et que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degre raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers.

Une vérification implique la mise en œuvre de procedures en vue d'obtenir des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information présentés dans les états Le choix des procédures relève du jugement des vérificateurs, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des inexactitudes importantes imputables à des fraudes ou erreurs. En procédant à l'évaluation de ces risques, nous prenons en considération la structure de contrôle interne pertinente à la préparation et à la présentation fiable d'états financiers afin d'utiliser des procédés de vérification appropriés dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de l'entreprise. Une vérification comprend également l'appréciation du caractère approprié des principes comptables utilisés et la vraisemblance des estimations comptables faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers



Nous estimons que les éléments probants obtenus sont suffisants et appropriés pour supporter notre opinion.

#### Opinion

À notre avis, ces états financiers consolidés présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière consolidée de Sogebank et de ses filiales au 30 septembre 2008 ainsi que leur performance financière consolidée et leurs flux consolidés de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière.

Lewie Trene Cabinet d'Experte Compables

Port-au-Prince, le 10 décembre 2008

**Bilans Consolidés** 

30 septembre 2008 et 2007

(Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes)

]	Notes	2008	2007
ACTIF LIQUIDITÉS	5	C 10.076.006	0.202.442
		G 10,076,006	9,293,443
BONS BRH, NET	5	3,414,000	2,570,636
Intérêts non gagnés		$\frac{(39,298)}{3,374,702}$	(30,918) 2,539,718
PLACEMENTS À L'ÉTRANGER	6	3,349,598	3,171,656
PLACEMENTS LOCAUX	7	206,905	238,219
TITRES DE PARTICIPATION	8	23,682	23,970
PRÊTS	9	10,061,872	8,096,437
Provision pour pertes sur prêts		(353,227)	(344,519)
		9,708,645	7,751,918
IMMOBILISATIONS, NET	10	1,338,718	1,289,539
AUTRES			
Biens immobiliers hors exploitation	11	577,854	616,909
Achalandage	12	389,088	389,088
Autres éléments d'actif	13	577,080	563,635
Acceptations et lettres de crédit		<u>375,811</u>	321,215
		1,919,833	1,890,847
		G 29,998,089	26,199,310
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES			
DÉPÔTS	14	25,700,523	22,350,689
AUTRES			
Obligations à terme	15	114,102	139,233
Emprunts – institutions financières	16	20,488	41,337
Autres éléments de passif	17	1,392,971	1,229,830
Engagements - acceptations et lettres de crédit		<u>375,811</u>	321,215
		1,903,372	1,731,615
DETTES SUBORDONNÉES	18	538,911	517,223
TOTAL DU PASSIF		28,142,806	24,599,527
AVOIR DES ACTIONNAIRES:			
Capital-actions libéré	19	510,000	390,000
Actions de trésorerie		<u>(15,850</u> )	(2,500)
Capital-actions, net		494,150	387,500
Bénéfices non répartis		458,784	446,954
Autres réserves		649,044	558,644
Plus-value sur placements à l'étranger	6	<u>19,112</u>	
Avoir des actionnaires de Sogebank		1,621,090	1,393,098
Participation minoritaire	20	<u>234,193</u>	<u>206,685</u>
		1,855,283	1,599,783
		G 29,998,089	26,199,310

Voir les notes aux états financiers consolidés

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. États Consolidés des Résultats Exercices terminés les 30 septembre 2008 et 2007 (Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes, à l'exception du revenu net par action)

	Notes	2008	2007
REVENUS D'INTÉRÊTS			
Prêts		G 1,394,566	1,358,250
Bons BRH, placements et autres		<u>383,481</u>	<u>562,670</u>
		1,778,047	1,920,920
FRAIS D'INTÉRÊTS			
Dépôts		224,886	396,790
Dettes subordonnées, obligations et autres		<u>75,610</u>	<u>113,849</u>
		300,496	510,639
REVENU NET D'INTÉRÊTS		1,477,551	1,410,281
Provision pour pertes sur prêts	9	<u>(82,019</u> )	(32,776)
		1,395,532	1,377,505
AUTRES REVENUS (DÉPENSES)			
Commissions		782,582	721,455
Gain de change		300,059	203,798
Autres		<u>77,662</u>	(34,068)
		1,160,303	891,185
REVENU NET D'INTÉRÊTS			
ET AUTRES REVENUS		2,555,835	2,268,690
DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT			
Salaires et autres prestations de personnel	21	1,023,083	889,342
Frais de locaux, matériel et mobilier		328,736	276,414
Amortissement	10	178,726	167,282
Autres dépenses de fonctionnement		<u>464,424</u>	<u>447,781</u>
		1,994,969	1,780,819
Don à la Fondation Sogebank		<u>29,905</u>	23,000
		2,024,874	1,803,819
REVENU AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU		530,961	464,871
IMPÔTS SUR LE REVENU - COURANTS	22	96,675	70,463
REVENU NET DE L'EXERCICE		434,286	394,408
Revenu attribuable aux actionnaires de Sogeb	ank	387,025	349,083
Revenu attribuable aux minoritaires		<u>47,261</u>	<u>45,325</u>
REVENU NET DE L'EXERCICE		G 434,286	394,408
Revenu net par action équivalente de capital la	ibéré	G 4,925	5,736

Voir les notes aux états financiers consolidés

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. États Consolidés de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires Exercices terminés les 30 septembre 2008 et 2007 (Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes)

						Autr	Autres réserves			
							Réserve de			
						Réserve	réévaluation-			
Note	Capital-actions ite libéré	Actions de trésorerie	Bénéfices non répartis	Plus-value sur placements	Réserve légale	générale pour pertes sur prêts	terrains et immeubles	Réserve de conversion	Total	Participation minoritaire
Solde au 30 septembre 2006	G 300,000	1	415,007		142,542		279,929	103	422,574	188,837
Rachats d'actions	ı	(2,500)	(8,128)	ı	1	1				(6,486)
Acquisition de la quote-part minoritaire - Sogesol, net	- 1		5,811	ı	ı	ı	ı	ı		1
Revenu net de l'exercice	ı	•	349,083	1	ı	ı	ı	ı	•	45,325
Dividendes en actions	000,006		(000,06)	1	ı		1	1		1
Dividendes en espèces	1		(000,000)	1	ı	ı		1		(20,991)
Virement à la réserve générale pour pertes sur prêts	1	•	(81,758)	1	ı	81,758	ı	ı	81,758	
Virement à la réserve légale	ı		(59,573)	ı	59,573	ı	ı	ı	59,573	ı
Virement de la réserve de réévaluation-terrains										
et immeubles	1	•	6,512	ı	ı	ı	(6,512)	ı	(6,512)	
Effet de conversion d'une filiale	ı		•	•	ı	ı		1,251	1,251	•
Solde au 30 septembre au 1 <sup>er</sup> octobre 2007	G 390,000	(2,500)	446,954		202,115	81,758	273,417	1,354	558,644	206,685
Revenu net de l'exercice	1		387,025	1	,	1		,		47,261
Dividendes en actions	120,000		(120,000)	ı	ı	ı	ı	ı		٠
Dividendes en espèces	1	•	(112,804)	1	ı	1	ı	1	•	(25,356)
Virement à la réserve légale	1		(66,374)	ı	66,374	1	ı	1	66,374	1
Rachats d'actions	1	(13,350)	(55,989)		ı	ı	ı	1	•	ı
Virement à la réserve générale pour pertes sur prêts	1		(34,077)		ı	34,077	1	ı	34,077	
Régularisation de la quote-part										
minoritaire – Sogesol, net	ı		7,537		1	1	ı	ı		5,603
Virement de la réserve de réévaluation-terrains										
et immeubles	•		6,512	•	1	ı	(6,512)	ı	(6,512)	1
Plus-value sur placements à l'étranger 6	ı			19,112	ı	ı	ı	ı		ı
Effet de conversion d'une filiale	-			-	-	-	-	(3,539)	(3,539)	1
Solde au 30 septembre 2008	G 510,000	(15,850)	458,784	19,112	268,489	115,835	266,905	(2,185)	649,044	234,193

Voir les notes aux états financiers consolidés

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. États Consolidés des Flux de Trésorerie Exercices terminés les 30 septembre 2008 et 2007 (Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes)

	Notes	2008	2007
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Revenu net de l'exercice		G 434,286	394,408
Éléments de conciliation du revenu net aux			
liquidités résultant des activités d'exploitation:			
Provision pour pertes sur prêts	9	82,019	32,776
Amortissement des immobilisations	10	178,726	167,282
Perte de valeur sur placements à l'étranger	6	36,917	-
Effet de change de réévaluation de la provision		ŕ	
pour pertes sur prêts en dollars US	9	23,552	(20,193)
(Gain) perte sur dispositions d'immobilisations		(39)	30,441
Gains et moins value net sur les biens immobiliers		` '	,
hors exploitation	11	(77)	(12,975)
Effet de conversion		(3,539)	1,251
Changements dans les éléments d'actif et de passif		(- ) /	, -
liés aux activités d'exploitation:			
Augmentation nette des dépôts		3,349,834	2,225,544
Augmentation de prêts, net		(2,062,298)	(989,400)
(Augmentation) diminution des placements		(164,433)	70,912
Augmentation des bons BRH, net		(834,984)	(132,183)
Augmentation des biens immobiliers hors exploitation	11	(53,114)	(143,584)
(Diminution) augmentation des obligations à terme		(25,131)	45,072
Produits sur ventes de biens immobiliers hors exploitation	1	101,901	120,731
Variations des autres éléments d'actif et de passif	-	209,529	(11,034)
Impôts sur le revenu payés		(59,832)	(89,447)
Liquidités provenant des activités d'exploitation		1,213,317	1,689,601
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations, net	10	(237,703)	(187,894)
Diminution (augmentation) des titres de participation		288	(1,560)
Encaissements sur dispositions d'immobilisations		181	1,095
Liquidités utilisées dans des activités d'investissement		$\frac{131}{(237,234)}$	$\frac{1,055}{(188,359)}$
		(237,234)	(100,339)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(4.50.4.50)	
Dividendes en espèces		(138,160)	(110,991)
Rachats d'actions, net		(69,339)	(17,400)
Diminution des emprunts		(20,849)	(34,141)
Augmentation des dettes subordonnées		21,688	241,235
Régularisation de la quote-part des minoritaires Sogesol, ne	et	<u>13,140</u>	5,811
Liquidités (utilisées dans) provenant des activités			
de financement		(193,520)	84,514
Augmentation nette des liquidités		782,563	1,585,756
Liquidités au début de l'exercice		8,837,848	7,965,036
Incidence de change sur les liquidités du début de l'exercice		455,595	(257,349)
Liquidités à la fin de l'exercice	5	G 10,076,006	9,293,443

Voir les notes aux états financiers consolidés

#### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. Notes aux États Financiers Consolidés

#### (1) **ORGANISATION**

Société Générale Haïtienne de Banque, S.A. (SOGEBANK) est une société anonyme détenue par des hommes d'affaires du secteur privé haïtien. Elle a été autorisée à fonctionner par arrêté présidentiel publié au Moniteur en date du 20 janvier 1986, et son activité principale consiste à effectuer des opérations bancaires. Le Siège Social de Sogebank est situé sur l'autoroute de Delmas à Port-au-Prince.

Les actionnaires de Sogebank ont également créé, au cours de l'exercice 1993, la Fondation Sogebank, une institution philanthropique à but non lucratif dont l'objectif principal est d'aider et de participer à l'organisation et au développement de la philanthropie au niveau du secteur privé haïtien. Les activités de la Fondation sont financées par les dons reçus des différentes entités du Groupe Sogebank, de bailleurs de fonds internationaux, et de particuliers.

Les sociétés affiliées à Sogebank, qui sont consolidées dans les présents états financiers, sont:

Société Générale Haïtienne de Banque d'Épargne et de Logement, S.A. (SOGEBEL)

Société Générale Haïtienne de Factoring, S.A. (SOGEFAC)

Société Générale Haïtienne de Cartes de Crédit, S.A. (SOGECARTE)

Société Générale de Solidarité S.A. (SOGESOL)

Société Générale Haïtienne de Transfert S.A. (SOGEXPRESS)

Banque Intercontinentale de Commerce, S.A. (BIDC)

#### (2) <u>BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS</u>

#### (a) Cadre de préparation des états financiers

Les états financiers consolidés de Sogebank et de ses filiales (le Groupe Sogebank) ont été préparés en conformité avec les Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Ces états financiers ont été approuvés par le Conseil d'Administration en date du 8 janvier 2009.

#### (b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ci-joints sont présentés sur la base du coût historique à l'exception des placements à l'étranger détenus pour revente (**note 6**), des terrains et immeubles (**note 10**) et des placements en immobilier (**note 11**) qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

Les méthodes utilisées pour mesurer la juste valeur sont décrites dans les notes correspondantes.

(A suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

#### (c) Monnaie de présentation

Les états financiers consolidés ci-joints sont préparés en gourdes haïtiennes, monnaie fonctionnelle du Groupe. Les informations financières ont été arrondies en milliers de gourdes.

#### (d) Estimations et jugement

Lors de la préparation de ces états financiers consolidés en accord avec les Normes Internationales d'Information Financière, la Direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui affectent l'application des normes comptables et les montants des éléments d'actif et de passif déclarés et la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers ainsi que les résultats de l'exercice. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

Ces estimations et hypothèses sont revues de manière continue. L'effet de révision de ces estimations comptables est imputé à l'exercice au cours duquel ces révisions ont lieu ainsi qu'aux exercices futurs affectés.

Des estimations et l'exercice de jugement ont influencé l'application des principes comptables et ont eu un effet important sur les montants reflétés aux états financiers consolidés. Les principaux postes des états financiers affectés par ces estimations et ce jugement sont listés ci-dessous.

Note 9	Évaluation de la provision pour pertes sur prêts et de la réserve
	générale pour pertes sur prêts
Note 10	Amortissement et valorisation des Immobilisations
Note 11	Valorisation des biens immobiliers hors exploitation
Note 12	Évaluation de l'achalandage
Note 22	Utilisation des pertes reportées dans le calcul des impôts.

De l'avis de la Direction, les états financiers consolidés ont été préparés adéquatement en faisant preuve de jugement dans les limites raisonnables de l'importance relative et dans le cadre des conventions comptables résumées ci-après.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les principales conventions comptables décrites ci-dessous ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les états financiers consolidés ci-joints. Certains montants de 2007 ont été reclassifiés pour être conformes à la présentation de l'exercice courant.

#### (a) Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent l'actif et le passif ainsi que les résultats d'exploitation de SOGEBANK et des filiales dans lesquelles elle détient, directement ou indirectement, plus de 40% des droits de vote, ou dans lesquelles elle exerce un contrôle effectif des politiques financières et opérationnelles. Une liste des filiales du Groupe est présentée à la **note 20.** 

Les filiales sont consolidées à partir de la date à laquelle le contrôle sur leurs opérations a été effectivement transféré au Groupe. Les opérations et les soldes réciproques intersociétés sont éliminés. L'avoir net et le revenu net de la participation minoritaire dans les filiales sont présentés séparément dans les états financiers consolidés.

#### (b) Conversion des comptes exprimés en devises

Conformément au IFRS no. 21, les éléments monétaires d'actif et de passif exprimés en devises sont convertis en gourdes haïtiennes au taux de change prévalant à la date du bilan consolidé. Les gains et les pertes de change résultant de ces conversions sont inscrits à l'état consolidé des résultats, à l'exception des résultats de change relatifs aux placements détenus pour revente qui sont présentés à l'avoir des actionnaires.

Les transactions effectuées en devises sont converties au taux de change du marché à la date de la transaction. Les gains et pertes sur les opérations de change sont inscrits à l'état consolidé des résultats.

Les états financiers de Sogexpress Inc. et Soge Holding Corporation & Subsidiary, filiales à 100% de Sogexpress - HAITI et exprimés en dollars US, sont présentés dans la monnaie de présentation des états financiers consolidés. Tous les éléments d'actif et de passif de la filiale étrangère sont convertis en monnaie locale au taux de clôture, et les revenus et dépenses sont convertis au taux moyen de l'exercice, approchant les taux en vigueur aux dates des transactions. Les écarts de change résultant de la conversion de ces états financiers sont reflétés au compte réserve de conversion à l'avoir des actionnaires.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (c) Liquidités

Les liquidités sont comptabilisées au coût et représentent les montants gardés en caisse, les dépôts gardés à la BRH et à la BNC en couverture des réserves, les dépôts à d'autres banques avec une maturité à très court terme et/ou remboursables sur demande, et les effets de compensation.

#### (d) Placements

Les placements sont composés de placements à l'étranger et de placements locaux et sont classifiés comme suit conformément au IFRS 39:

#### Les placements gardés à échéance:

Les placements à l'étranger sont composés principalement, d'obligations du Gouvernement des États-Unis, de sociétés financières et de sociétés privées, d'obligations de sociétés financières nanties par des hypothèques, de dépôts à terme.

Les placements locaux sont composés de prêts interbancaires et d'obligations dans des institutions financières locales.

Ces placements que la Direction a l'intention et la capacité de garder jusqu'à échéance, sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins la provision pour perte de valeur. Les fluctuations de valeur ne sont pas comptabilisées mais sont divulguées en notes aux états financiers consolidés.

#### Les placements détenus pour revente:

Ces placements sont composés principalement de placements en titres. Ces placements sont comptabilisés à leur juste valeur, net de toute provision pour perte de valeur. Les fluctuations de juste valeur sont comptabilisées à l'avoir des actionnaires.

Les gains et les pertes réalisés lors de la vente des placements, ainsi que les dévaluations constatées par rapport à la valeur d'origine qui reflètent des baisses durables de valeur, sont imputés à l'état consolidé des résultats de l'exercice au cours duquel ils se produisent.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (e) Titres de participation

Les titres de participation représentent les placements à long terme dans différentes sociétés. Lorsque la banque détient moins de 20% de participation, ces titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

Lorsque la Banque détient plus de 20% de participation dans une société et y exerce une influence notable, les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur de consolidation. Cette méthode consiste à comptabiliser l'investissement à la valeur d'acquisition en y ajoutant sa quote-part des résultats enregistrés par l'entité émettrice et en y déduisant sa quote-part des dividendes versés ou déclarés.

Les gains et les pertes réalisés lors de l'aliénation de ces titres ainsi que les dévaluations destinées à montrer un fléchissement permanent de la valeur d'origine sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats de l'exercice où ils se produisent.

#### (f) Prêts

Les prêts sont comptabilisés à leur valeur au coût amorti.

Les prêts non productifs comprennent ceux pour lesquels les intérêts ne sont pas comptabilisés. Ces prêts sont comptabilisés comme prêts réguliers lorsque les paiements sont à jour et que la Direction n'a plus de doute concernant le recouvrement de ces prêts.

Les prêts restructurés sont ceux pour lesquels la Banque accepte de modifier les dispositions en raison de la détérioration financière de l'emprunteur. Les prêts restructurés sont comptabilisés comme prêts réguliers après un an, si les dispositions de la restructuration sont respectées pendant cette période.

Les prêts sont radiés contre la provision pour pertes sur prêts établie au bilan consolidé lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles ont été complétées et qu'il est peu probable qu'on puisse effectuer le recouvrement d'autres sommes. Les soldes de cartes de crédit et de Microcrédit sont radiés lorsque le solde est en souffrance depuis plus de 180 jours.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (f) Prêts (suite)

Les récupérations sur créances radiées antérieurement sont comptabilisées à la provision pour pertes sur prêts au bilan consolidé lorsqu'elles sont perçues.

Conformément au IFRS no. 39, la Direction établit une provision pour pertes sur prêts en fin d'exercice qui représente une estimation de la perte de valeur réelle sur le portefeuille de prêts à cette date. Cette provision est établie en prenant en considération les éléments probants spécifiques tels que les arriérés de remboursement, la valeur des garanties, les possibilités de recouvrement futur, et la situation économique de l'emprunteur qui ont un impact sur les flux de trésorerie futurs estimés d'un prêt spécifique ou d'un groupe de prêts avec un risque similaire. Cette provision tient aussi compte de l'expérience et du jugement de la Direction.

La provision pour pertes sur prêts apparaissant à l'état consolidé des résultats, représente la différence entre la provision déterminée ci-dessus et la provision du début de l'exercice nette des radiations, des récupérations et de l'effet de change résultant de la réévaluation des provisions spécifiques pour pertes sur prêts exprimées en dollars.

La Banque respecte également la réglementation de la Banque Centrale en matière de provision telle que prescrite dans la circulaire 87. Lorsque la provision requise selon les normes établies par la Banque Centrale excède la provision pour pertes sur prêts reflétés au bilan, l'excédent de provision est reflété dans un compte de réserve générale pour pertes sur prêts, à l'avoir des actionnaires (3 r).

#### (g) <u>Immobilisations</u>

Les immobilisations sont enregistrées au coût, à l'exception des terrains et des immeubles qui, à partir du 30 septembre 2005, ont été réévalués à leur juste valeur conformément au traitement permis par IFRS 16. À l'exception des terrains, des améliorations locatives et des investissements en cours, elles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée estimative de leurs vies utiles.

Les améliorations locatives sont amorties sur la durée des contrats de bail selon la méthode d'amortissement linéaire. Les investissements en cours seront amortis sur leur durée de vie estimative à partir du moment où ils seront mis en utilisation.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (g) <u>Immobilisations (suite)</u>

La juste valeur des terrains et immeubles a été déterminée à partir d'évaluations d'experts indépendants en immobilier vers la fin de l'exercice 2005. Les valeurs nettes aux livres ont été ajustées aux justes valeurs ainsi déterminées. L'effet de réévaluation a été comptabilisé net des impôts reportés y relatifs à un poste distinct de réserve de réévaluation à l'avoir des actionnaires (3 s).

La nouvelle durée de vie des immeubles a été estimée à 25 ans et ces derniers sont amortis linéairement comme pour les autres catégories d'immobilisations en prenant en considération une valeur résiduelle de 10% de leur juste valeur.

Les taux d'amortissement en vigueur pour les principales catégories d'immobilisations sont comme suit:

Immeubles	2.8%
Mobiliers et équipements	10% et 20%
Équipements informatiques	20% à 33%
Améliorations locatives	8% à 10%
Matériel roulant	25%

La méthode d'amortissement, la durée de vie et la valeur résiduelle des différentes catégories d'immobilisations sont revues à chaque fin d'exercice.

Les dépenses importantes d'amélioration et de reconditionnement sont capitalisées, alors que les frais d'entretien et de réparation sont imputés aux dépenses.

Les gains ou pertes réalisés lors de la disposition d'immobilisations sont reflétés à l'état consolidé des résultats. Lorsque des terrains et immeubles réévalués sont vendus, la plus-value y relative reflétée à la réserve de réévaluation est virée aux bénéfices non répartis.

#### (h) Propriétés détenues pour revente

Les propriétés détenues pour revente, présentées dans le poste Biens Immobiliers Hors Exploitation, sont des terrains et immeubles reçus en dation de créances. Ces propriétés sont évaluées au moindre de la juste valeur et du coût correspondant au solde des prêts et des intérêts à recevoir, lors de l'insolvabilité constatée des débiteurs, en y ajoutant les frais déboursés par la Banque à des fins de reprise.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (h) Propriétés détenues pour revente (suite)

La valeur aux livres de ces propriétés est analysée à la date de chaque bilan afin de déterminer s'il y a une indication de perte de valeur. Si une telle indication existe, la valeur aux livres est ramenée à la valeur nette de réalisation correspondant au prix de vente estimé, dans le cours normal des activités.

La juste valeur a été estimée à partir des expertises effectuées par des évaluateurs en immobilier indépendants.

#### (i) Placements en immobilier

Les placements en immobilier, présentés dans le poste Biens Immobiliers Hors Exploitation, représentent des terrains et immeubles détenus par la Banque pour une période et une utilisation indéterminées, en prévision que ces biens connaîtront un accroissement en valeur par rapport à leur valeur comptable d'origine.

Ces immeubles sont gardés à leur juste valeur et ne sont pas amortis conformément au traitement permis par IFRS. 40. Les justes valeurs ont été estimées à partir des expertises effectuées par des évaluateurs en immobilier indépendants.

Toute plus ou moins-value résultant d'un changement dans les justes valeurs de ces placements en immobilier est comptabilisée à l'état consolidé des résultats.

Les revenus de loyers et les frais relatifs à la gestion des immeubles sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats.

#### (j) Lotissements immobiliers

Les lotissements immobiliers, présentés dans le poste Biens Immobiliers Hors Exploitation, représentent les coûts du terrain et des travaux d'infrastructure effectués par la Banque dans un développement situé à Bourdon. La valeur aux livres de ces lotissements est analysée à la date de chaque bilan afin de déterminer s'il y a une indication de perte de valeur. Si une telle indication existe, la valeur aux livres est ramenée à la valeur nette de réalisation correspondant au prix de vente estimé dans le cours normal des activités.

(à suivre)

60 \_\_\_\_\_ RAPPORT ANNUEL 2007-2008

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (j) Lotissements immobiliers (suite)

Les ventes de ces propriétés sont comptabilisées selon le principe de réalisation intégrale. Cette méthode consiste à n'enregistrer le profit sur ces transactions que lorsqu'elles sont substantiellement complétées, c'est-à-dire lorsque le montant de revenu réalisé est fixe, déterminable et que la Banque s'est définitivement acquittée de ses obligations relatives à l'amélioration et/ou à la construction des lots vendus. Les dépôts partiels reçus sur les ventes de terrains, conformément aux modalités des contrats, sont comptabilisés à un compte de passif: dépôts reçus de clients, en attendant que la vente soit réalisée.

#### (k) Achalandage

L'achalandage représente l'excédent du prix d'acquisition sur la juste valeur de l'actif net acquis. Cet actif n'est plus amorti en accord avec les prescrits de IFRS 3. L'achalandage doit subir un test de dépréciation annuel ou plus fréquemment si des évènements ou des changements de circonstance indiquent que sa valeur comptable aurait subi une dépréciation. L'achalandage est présenté au coût moins toutes pertes de valeur encourues. Il n'y a pas de baisse de valeur permanente de la valeur comptable de l'achalandage à la date de ces états financiers consolidés.

#### (l) Acceptations et lettres de crédit

La responsabilité éventuelle de la Banque au titre d'engagements par acceptations bancaires et de lettres de crédit est comptabilisée comme un élément de passif au bilan consolidé. En contrepartie, le recours de la Banque contre le client dans le cas où elle serait tenue d'honorer ces engagements est comptabilisé comme un élément d'actif équivalent. Au 30 septembre 2007, les valeurs relatives aux lettres de crédit standby étaient reflétées à l'actif et au passif. Ces montants qui représentent au fait un passif éventuel puisque à la date de ces états financiers, l'appel au versement par la Banque n'a pas encore eu lieu effectivement, sont reflétés à partir de 2008 comme des engagements hors bilan de la Banque. Les montants de 2007 ont été reclassifiés pour fins de comparaison.

#### (m) Dépôts et dettes subordonnées

Les dépôts et les dettes subordonnées sont comptabilisés au coût. La juste valeur des dépôts et des dettes subordonnées est assimilable à la valeur aux livres, puisque les taux d'intérêts sont indexés aux taux du marché.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (n) Capital-actions

Le capital actions reflété à l'avoir des actionnaires est composé d'actions ordinaires. Les coûts directs liés à l'émission de nouvelles actions sont comptabilisés, net de l'effet de l'impôt sur le revenu, aux bénéfices non répartis.

#### (o) Surplus d'apport

L'excédent des versements reçus sur le capital-actions par rapport à la valeur nominale des actions est enregistré au surplus d'apport. L'excédent du coût de rachat sur la valeur nominale des actions est imputé au surplus d'apport jusqu'à épuisement de ce compte, puis aux bénéfices non répartis.

#### (p) Actions de trésorerie

Les actions de trésorerie représentent des actions de la Banque détenue par le Groupe Sogebank. Ces actions sont comptabilisées à leur valeur nominale.

#### (q) <u>Réserve légale</u>

Conformément à la loi sur les sociétés financières, un prélèvement de 10% sur le revenu avant impôts, diminué le cas échéant des pertes antérieures, est effectué chaque année en vue de constituer la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve ait atteint 50% du capital-actions libéré de chaque société. En accord avec la Banque Centrale, ce poste est réduit également dans le cadre de l'augmentation de capital-actions, tel qu'autorisé par les Conseils de la Banque et de ses filiales.

#### (r) Réserve générale pour pertes sur prêts

Le poste de réserve générale pour pertes sur prêts établi par la Direction est constitué à partir d'affectations des bénéfices non répartis et représente l'excédent des provisions requises par la Banque Centrale pour couvrir les risques de pertes potentielles et les provisions générales sur le portefeuille de prêts, par rapport aux provisions calculées selon les Normes Internationales d'Information Financière. Cette réserve n'est pas sujette à distribution.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (s) Réserve de réévaluation – terrains et immeubles en exploitation

La plus-value résultant de la réévaluation des terrains et des immeubles en exploitation est reflétée au poste de réserve de réévaluation à l'avoir des actionnaires. Sur une base annuelle, un montant correspondant à la différence entre l'amortissement calculé selon la valeur réévaluée des immeubles et l'amortissement calculé selon la valeur originale est viré aux bénéfices non répartis.

Toute moins-value résultant de la réévaluation des terrains ou immeubles est enregistrée directement comme une dépense à l'état consolidé des résultats à moins qu'elle ne soit relative à une plus-value existante pour un même terrain ou immeuble antérieurement réévalué. Le cas échéant, cette moins-value sera affectée préalablement au poste de réévaluation à l'avoir des actionnaires.

#### (t) Intérêts

Les revenus et les dépenses d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Ces intérêts incluent principalement les revenus d'intérêts sur les prêts et les placements locaux et étrangers ainsi que les dépenses d'intérêts sur les dépôts, les obligations et les dettes subordonnées.

Les revenus d'intérêts sur les prêts sont comptabilisés sur une base d'exercice. Cependant, lorsque les intérêts dus excèdent 89 jours, à compter de la date d'échéance, les intérêts courus sur les prêts cessent d'être comptabilisés. Les intérêts non payés et déjà comptabilisés sont renversés. Les paiements d'intérêts reçus subséquemment sont appliqués à titre de revenu, seulement si, de l'avis de la Banque, il n'existe aucun doute quant au recouvrement ultime de la totalité du capital. Les revenus d'intérêts sur les cartes de crédit sont capitalisés jusqu'à 180 jours, après cette période le solde dû impayé est radié.

#### (u) Commissions

Les commissions qui sont importantes aux taux d'intérêts effectifs des actifs et passifs financiers sont incluses dans le calcul de ces taux d'intérêts effectif.

Les revenus et les dépenses de commissions assimilables à des frais de service sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats lorsque les services sont rendus.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (v) Impôts sur le revenu

Conformément au IFRS no. 12, la dépense d'impôts est enregistrée à l'état consolidé des résultats sauf lorsqu'elle se rapporte à des éléments enregistrés directement à l'avoir des actionnaires. Dans ce cas, l'effet de l'impôt qui y est lié est également reporté à l'avoir des actionnaires.

Les impôts sur le revenu comprennent les impôts courants et les impôts reportés, lorsqu'applicables. Les impôts courants représentent les impôts calculés sur les résultats imposables fiscalement en appliquant les taux statutaires ainsi que tous autres ajustements qui affectent les montants d'impôts à payer de la Banque.

Les impôts reportés provenant des écarts temporaires entre la valeur comptable des éléments d'actif et de passif et leur valeur correspondante pour fins fiscales, sont reflétés dans les autres éléments de passif.

La Banque a comptabilisé, aux autres éléments de passif, l'impôt reporté résultant de la réévaluation des terrains et immeubles et des placements en immobilier. Ces impôts reportés seront respectivement amortis annuellement sur la durée de vie des immeubles réévalués, et seront renversés lors de la vente des placements en immobilier.

En vertu de la loi de l'impôt sur le revenu, les pertes fiscales peuvent être reportées contre des profits futurs pour une période n'excédant pas cinq ans. L'avantage fiscal résultant des pertes reportées, est comptabilisé dans les autres éléments d'actifs dans la mesure où la Banque estime qu'elle pourra réaliser cet actif dans les délais prescrits.

#### (w) Réserves statutaires

Conformément aux lois et réglementations régissant la matière, les banques doivent garder à la Banque Centrale des réserves statutaires totalisant, au 30 septembre 2008, 30% sur les passifs en gourdes et 31% sur les passifs en monnaies étrangères et, au 30 septembre 2007, 31% sur l'ensemble du passif. Les réserves calculées sur les passifs en gourdes sont gardées dans la même monnaie tandis que 30% de la réserve requise en devises étrangères est gardée en gourdes.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (x) Revenu net par action équivalente de capital libéré

Le revenu net par action équivalente de capital libéré est calculé en divisant le revenu net de l'exercice, attribuable aux actionnaires de Sogebank, par la moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

#### (y) Normes, modifications et interprétations non encore mises en application

À la date de ces états financiers, les normes, modifications et interprétations suivantes, ont été émises mais n'étaient pas encore en vigueur en date du 30 septembre 2008.

#### IAS 1 (2007) - Présentation d'états financiers

Émise en septembre 2007 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification requiert la présentation d'un état additionnel séparé de résultat étendu, reflétant toutes les transactions affectant l'avoir des actionnaires autres que les comptes de capital. Cette modification ne devrait pas avoir d'impact important sur les états financiers consolidés de Sogebank.

#### IAS 23 - Coûts d'emprunts

Émise en novembre 2007 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification est relative à la capitalisation des coûts d'emprunts pour les actifs en construction. Sogebank n'a pas d'actifs de ce genre à la date de ces états financiers consolidés.

#### IAS 27 (2008) - États financiers consolidés et non consolidés

Émise en janvier 2008 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification traite principalement des changements au niveau du pourcentage de participation de la maison mère dans une société affiliée. Cette modification ne devrait pas avoir d'impact important au niveau des états financiers consolidés de la Banque.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (y) Normes, modifications et interprétations non encore mises en application (suite)

#### IAS 32 - Instruments financiers

Émise en février 2008 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification permet la classification aux Fonds Propres de certains instruments financiers qui normalement seraient classifiés comme un passif. Cette modification ne devrait pas affecter de manière significative les états financiers consolidés de la Banque.

#### IFRS 2 - Paiement fondé sur des actions

Émise en janvier 2008 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification clarifie certaines définitions et introduit le concept des "conditions de non-acquisition des droits" et spécifie un traitement comptable approprié pour les "conditions de non-acquisition des droits et d'annulation". Sogebank n'offre pas de bénéfice de ce genre à la date de ces états financiers consolidés.

#### IFRS 3 - Regroupement d'entreprises

Émise en janvier 2008 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification pourrait avoir un impact dans les états financiers consolidés de la Banque dans la mesure où une transaction de ce genre est considérée au cours de cette période.

#### IFRS 8 - Information sectorielle

Émise en novembre 2006 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2010. Cette modification requiert des divulgations plus détaillées concernant la performance de l'entité par lignes de produits et/ou services. Cette modification pourrait nécessiter des divulgations plus détaillées au niveau des états financiers consolidés de la Banque.

#### IFRIC 11 - Actions de trésorerie

Émise en novembre 2006 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé au 30 septembre 2009. Cette interprétation est relative à des compensations en actions accordées aux employés à partir d'actions de trésorerie. Sogebank n'a pas de transaction de ce genre à la date de ces états financiers consolidés.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### (y) Normes, modifications et interprétations non encore mises en application (suite)

#### IFRIC 13 – Programme de fidélisation de clientèle

Émise en juin 2007 et applicable pour les états financiers de l'exercice terminé le 30 septembre 2009. Cette interprétation traite des programmes selon lesquels le client peut bénéficier de certains avantages en faisant valoir des crédits reçus. Cette interprétation qui affecte la comptabilisation des MAKÉ PWEN octroyés par la Sogecarte principalement, ne devrait pas affecter de manière significative les états financiers consolidés de la Banque.

#### (4) GESTION DES RISQUES

La gestion des risques est d'une importance cruciale dans l'exploitation de la Banque.

Parmi les risques financiers que la Banque doit gérer, on retrouve principalement les risques de liquidités, de crédit et de marché qui inclut les risques de change et de taux d'intérêts.

La gestion des différents risques encourus par Sogebank est assurée par différents comités. Ce sont des comités du Conseil d'Administration dont font partie des membres de la Haute Direction de Sogebank.

Parmi les plus importants, il faut citer:

- Le comité exécutif composé de cinq membres du Conseil d'Administration, du Directeur Général de Sogebank et du Contrôleur Général du Groupe Sogebank.
  - Il s'assure principalement de la gestion des risques financiers et ceux liés aux opérations. Il se réunit hebdomadairement et entérine les principales décisions prises par le comité de trésorerie du Groupe lors de leur réunion hebdomadaire, en égard à la gestion des actifs et passifs du Groupe Sogebank.
- Le comité de crédit du Conseil d'Administration supervise l'ensemble de la gestion du risque commercial, approuve/rejette, suivant le cas, les requêtes de crédit qui dépassent la limite du comité de crédit départemental dont font partie les officiers de crédit, le Directeur de crédit, le Directeur Général Adjoint et le Directeur Général de Sogebank. Ces crédits sont analysés par ces différents comités à la lumière des politiques contenues dans le manuel de crédit et les procédures en vigueur concernant l'administration de crédit et les opérations de crédit.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

• Le comité d'audit composé de cinq membres, assisté par le Directeur de l'Audit Interne de Sogebank. L'étendue des responsabilités de ce comité est très vaste et est définie dans la circulaire 89 de la BRH. Il évalue tous les types de risques et s'assure que les interventions de l'Audit Interne ciblent des produits à risques dans des Centres de responsabilités (CDR's) ou des succursales présentant un coefficient élevé de déficiences opérationnelles. Il veille à ce que le système de contrôle interne fonctionne adéquatement et analyse les risques de crédit à partir du rapport de révision des actifs à risques (RAR) préparé trimestriellement par l'Audit Interne.

Le comité d'audit bénéficie de l'apport de l'unité de contrôle du risque opérationnel qui, de son côté, utilise un outil technologique (Monitor Plus) pour contrôler toute déviation par rapport aux procédures opérationnelles ainsi que les limites établies. Cet outil informatique génère des alertes pour toute situation non conforme aux normes internes établies. Il est utilisé également comme outil très puissant dans la lutte contre le blanchiment d'argent et des avoirs illicites. Un comité d'audit plus restreint revoit mensuellement toutes les interventions effectuées par l'Audit Interne et procède à l'analyse des cas de fraudes qu'il soumet au comité d'audit pour discussions et appréciation.

En accord avec les nouvelles exigences de l'IFRS 7, applicables pour les états financiers des entités dont l'exercice fiscal commence après janvier 2007, l'appréciation par la Direction des principaux risques du Groupe Sogebank est comme suit:

#### A) RISQUE DE LIQUIDITÉS

Le risque de liquidités peut se matérialiser dans la mesure où Sogebank ne dispose pas, au moment approprié, des liquidités nécessaires pour faire face à tous ses engagements de sorties de fonds. Une gestion efficace des liquidités est essentielle pour maintenir la confiance du marché et protéger le capital de la Banque.

Pour gérer ce risque, la Banque assure une surveillance quotidienne des liquidités à travers le Comité de Trésorerie qui porte une attention particulière aux échéances de dépôts, de prêts, de placements et de dette subordonnées ainsi qu'aux disponibilités et aux exigibilités de fonds, tout en respectant les exigences statutaires qui s'appliquent à Sogebank et à ses filiales.

Sogebank et ses filiales respectent en général les normes prudentielles de la Banque Centrale en matière de liquidités; elle maintient les réserves obligatoires exigées par la circulaire 72-3.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

### A) RISQUE DE LIQUIDITÉS (SUITE)

Les dates d'échéance des passifs financiers du Groupe étaient comme suit au 30 septembre 2008:

#### (En milliers de gourdes)

				Plus	
	<b>Courants</b>	<u>0-3 mois</u>	3 mois -1an	<u>d'un an</u>	<u>Total</u>
Dépôts: (note 14)					
Dépôts à vue G	6,781,839	-	-	-	6,781,839
Dépôts d'épargne	11,707,000	-	-	-	11,707,000
Dépôts à terme	1,108	<u>6,663,809</u>	<u>421,853</u>	<u>124,914</u>	7,211,684
Total-dépôts	18,489,947	6,663,809	<u>421,853</u>	<u>124,914</u>	<u>25,700,523</u>
Obligations à terme ( <b>note 15</b> )	19,541	77,481	17,080	-	114,102
Emprunts (note 16)	6,400	-	-	14,088	20,488
Autres éléments					
de passif (note 17)	1,031,188	-	8,438	353,045	1,392,971
Engagement – lettres					
de crédit et acceptations	3,491	289,296	83,024	-	375,811
Dettes subordonnées (note 18)	) <u> </u>			538,911	<u>538,911</u>
	1,060,920	366,777	108,542	906,044	2,442,283
Total G	<u>19,550,867</u>	<u>7,030,586</u>	<u>530,395</u>	<u>1,030,958</u>	<u>28,142,806</u>

#### B) RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit ou risque commercial est le risque de perte financière résultant de l'incapacité d'une contrepartie de s'acquitter partiellement ou entièrement de ses obligations financières ou contractuelles à l'endroit de la Banque. Les politiques monétaires adoptées par la Banque Centrale ainsi que la Réserve Fédérale aux Etats-Unis ou certains autres organismes internationaux dans les territoires où la Banque détient certains actifs, ont une incidence sur les activités, les résultats et la situation financière de la Banque.

(à suivre)

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

## B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

Ce risque concerne les principaux actifs financiers suivants:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Liquidités: (note 5)		
Dépôts à la BRH et à la BNC	G 7,566,714	6,834,760
Dépôts à des banques étrangères	1,317,166	1,301,003
Effets en compensation	436,379	_537,048
	9,320,259	8,672,811
Placements:		
Bons BRH	3,374,702	2,539,718
Placements à l'étranger (note 6)	3,349,598	3,171,656
Placements locaux (note 7)	206,905	238,219
Intérêts à recevoir sur placements	46,865	39,887
Titres de participation (note 8)	23,682	23,970
	7,001,752	6,013,450
Crédit:		
Prêts (note 9)	10,061,872	8,096,437
Acceptations et lettres de crédit	375,811	321,215
Intérêts à recevoir	<u>94,604</u>	91,794
	10,532,287	<u>8,509,446</u>
Autres actifs : (note 13)		
Comptes à recevoir des clients	124,097	89,845
À recevoir –Western Union	9,895	47,876
À recevoir Visa et Master Card	9,426	_11,692
	143,418	149,413
Total des actifs financiers	G 26,997,716	23,345,120

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

#### B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

#### i) <u>Liquidités</u>

Ces liquidités sont maintenues dans des institutions financières importantes que la Banque considère comme solides. La viabilité financière de ces institutions est revue de manière périodique par la Direction. Aux 30 septembre 2008 et 2007, 81% et 79% de ces liquidités sont gardées respectivement à la Banque Centrale, en couverture de réserves.

#### ii) Placements

Ce risque survient lorsqu'un titre de placement subit une baisse importante suite aux mauvais résultats, réels ou anticipés, de la société émettrice du titre.

La Banque considère les Bons BRH qui représentent respectivement 48% et 42% des placements aux 30 septembre 2008 et 2007 comme des instruments financiers non à risque. L'échéance de ces bons n'excède pas 182 jours et la Banque est confiante que la Banque de la République d'Haïti pourra honorer ses engagements dans ces délais.

La Banque considère le risque sur les titres de participation et les placements dans des sociétés locales comme modéré. Les informations financières sur ces institutions sont revues périodiquement par la Direction afin de déterminer la viabilité de ces placements.

La Banque considère le risque sur les placements à l'étranger qui représentent respectivement 48% et 53% des placements aux 30 septembre 2008 et 2007 comme modéré. Pour gérer ce risque, Sogebank investit dans des instruments dont la Banque maîtrise les mécanismes opérationnels et financiers, avec un rendement proportionnel aux risques. La Banque investit en général dans des instruments financiers à long terme qu'elle garde à échéance, ce qui lui permet de mieux gérer la fluctuation de valeur de ces instruments.

Aux 30 septembre 2008 et 2007, la Banque avait investit dans des instruments financiers garantis par le Gouvernement Américain totalisant 41% et 48% des placements à l'étranger.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

#### B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

#### ii) Placements (suite)

Vers la fin de l'exercice 2008, la crise financière aux Etats-Unis a eu un impact important sur certains titres détenus par Sogebank. Bien que ces placements soient gardés à échéance, la Direction a jugé prudent de prendre une provision spécifique sur certains titres dont les fluctuations de valeur pourraient avoir un caractère plutôt permanent (**note 6**).

#### iii) <u>Crédit</u>

Ce risque est géré à Sogebank par un Comité de Crédit émanant du Conseil d'Administration qui supervise la gestion du risque de crédit. Le Comité a pour objectif de superviser, sur une base opérationnelle, l'ensemble de la gestion du risque de crédit. La Banque assure un suivi rigoureux et systématique de son portefeuille de prêts par différents mécanismes et politiques. Le comité des prêts spéciaux par exemple se penche tout spécialement sur des comptes à problèmes ou présentant des signes avant-coureurs de dégradation. Les politiques dont Sogebank s'est dotée en matière de gestion du risque de crédit, et qui sont contenues dans son manuel de crédit, contribuent à une juste appréciation des différents aspects des risques.

À l'intérieur de ses politiques, la Banque et ses filiales respectent, en général, les exigences et normes prudentielles de la Banque Centrale: la Circulaire no. 87 sur la classification et l'établissement de provisions pour pertes sur prêts, et la circulaire no. 83-4 sur la concentration du crédit, restreignant, en fonction de ses fonds propres réglementaires, les montants de crédit pouvant être octroyés à un emprunteur, un groupe d'emprunteurs, ou aux principaux secteurs de l'économie.

#### iv) Autres actifs

La Banque considère comme faible le risque de non-paiement sur les autres actifs financiers.

• Les comptes à recevoir clients, sur lesquels il n'y a pas de risque de recouvrement, représentent en grande partie des montants déposés chez les notaires et relatifs à la vente de biens immobiliers hors exploitation en attendant la finalisation des procédures légales.

(à suivre)

### Notes aux États Financiers Consolidés

### (4) <u>GESTION DES RISQUES (SUITE)</u>

### iv) Autres actifs (suite)

- Le compte à recevoir-Western Union représente des opérations de transferts qui sont réglées dans de courts délais.
- Les comptes à recevoir avec Visa et Master Card représentent des opérations courantes relatives aux cartes de crédit qui seront réglées dans de courts délais.

La répartition par secteur géographique, sur la base de localisation du risque ultime, des principaux actifs financiers de la Banque est comme suit:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Liquidités		
Haïti	G 8,011,588	7,992,440
États-Unis	1,041,191	535,423
Europe	243,837	108,370
Canada	23,429	36,188
Amérique Latine et Caraïbes	214	390
	9,320,259	8,672,811
Placements		
Haïti	3,605,289	2,801,907
États-Unis	3,233,063	2,906,083
Europe	<u>-</u>	214,507
Australie	_163,400	90,953
	7,001,752	6,013,450
Crédit		
Haïti	<u>10,532,287</u>	<u>8,509,446</u>
Autres actifs		
Haïti	133,523	101,537
Etats-Unis	9,895	47,876
	143,418	149,413
Total des actifs financiers	G 26,997,716	23,345,120

(à suivre)

#### **Notes aux États Financiers Consolidés**

#### (4) <u>GESTION DES RISQUES (SUITE)</u>

#### C) RISQUE DE MARCHÉ

Le risque de marché concerne les changements de prix sur le marché et inclut principalement le risque de change et le risque de taux d'intérêts. L'objectif de la Banque est de gérer ces risques dans des paramètres acceptables qui lui permettent d'être rentable et de maximiser son retour sur investissement tout en préservant l'avoir des déposants.

#### i) Risque de change

Ce risque survient lorsqu'il y a non-appariement entre le volume de l'actif détenu en une devise et le volume du passif libellé dans la même devise, suite à la variation du cours de cette devise.

Pour gérer ce risque, Sogebank a adopté une politique qui consiste à ne pas prendre en général de position en devises allant au delà de trois jours ouvrables. La circulaire no. 81-3 de la Banque Centrale sur le risque de change qui stipule que la position en devises étrangères, en valeur absolue, ne doit pas dépasser 8% jusqu'au 14 février 2008, et 1% à partir du 15 février 2008 de ses fonds propres réglementaires, sur une base quotidienne, limite le gain ou la perte que la Banque pourrait encourir sur sa position en devises étrangères.

La position nette de la Banque dans les différentes monnaies était comme suit au 30 septembre 2008:

#### (En milliers de gourdes)

		<u>Gourdes</u>	<u>Dollars</u>	Autres devises	<u>Total</u>
Liquidités	G	5,104,312	4,841,46	130,230	10,076,006
Placements		3,499,702	3,375,97	77 55,526	6,931,205
Prêts, net		2,738,891	6,969,75	54 -	9,708,645
Autres actifs		63,822	248,04	3 -	311,865
Acceptations et lettres de crédit			375,81	1	<u>375,811</u>
Total des actifs financiers	G	11,406,727	15,811,04	9 185,756	27,403,532

### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

### C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

#### i) Risque de change (suite)

#### (En milliers de gourdes)

	Gourdes	<u>Dollars</u>	Autres devises	<u>Total</u>
Dépôts	G (11,196,862)	(14,324,165)	(179,496)	(25,700,523)
Obligations à terme	(61,251)	(52,851)	-	(114,102)
Emprunts	(20,488)	-	-	(20,488)
Engagements – lettre	es			
de crédit et acceptati	ions -	(375,811)	-	(375,811)
Dettes subordonnées	(160,299)	(378,612)	-	(538,911)
Autres passifs	(512,816)	(863,322)	<u>(6,141</u> )	<u>(1,382,279</u> )
Total des passifs financiers	G (11,951,716)	<u>(15,994,761</u> )	( <u>185,637</u> )	(28,132,114)
Actifs (passifs), nets	s G (544,989)	(183,712)	119	(728,582)

La position de la Banque en devises étrangères au 30 septembre 2008, totalise environ US\$ 4,595M. Par conséquent, la variation des taux de change n'aurait pratiquement aucune incidence sur les résultats de la Banque. La Direction n'a pas jugé nécessaire d'effectuer une analyse de sensibilité du taux de change.

Les taux de change des différentes devises par rapport à la gourde étaient comme suit:

	2008	2007
Aux 30 septembre		
Dollars US	39.9535	36.3813
Euros	56.9497	51.3777
Taux moyens de l'exercice		
Dollars US	38.2505	37.4283
Euros	57.2604	49.6183

(à suivre)

#### **Notes aux États Financiers Consolidés**

#### (4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

#### C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

#### ii) Risque de taux d'intérêts

Ce risque a trait aux incidences éventuelles des fluctuations des taux d'intérêts sur le bénéfice et par conséquent, le capital de la Banque. Il correspond au risque qu'une variation des taux d'intérêts ait un impact négatif sur le revenu net d'intérêts. Le montant du risque est fonction de l'importance et de l'évolution des variations des taux d'intérêts, de même que de l'ampleur et de la structure des échéances des instruments financiers.

Ce risque est adéquatement contrôlé à Sogebank, en raison du fait que la majeure partie des actifs et passifs porteurs d'intérêts, comme les prêts et les dépôts sont à taux variables et à court terme, permettant ainsi à la Banque de modifier rapidement ces taux d'intérêts, réduisant ainsi le risque. En ce qui à trait aux actifs du bilan porteurs de taux d'intérêts pour une durée fixe, la Banque s'assure qu'elle possède sous forme de passif, un financement portant des taux d'intérêts inférieurs à ceux des actifs correspondants.

La Banque exerce un suivi rigoureux de quatre groupes de portefeuilles distincts:

- Les prêts et les dépôts provenant de la clientèle de la Banque.
- Les placements locaux: les bons BRH, les prêts interbancaires, les dépôts et les obligations à terme.
- Les placements à l'étranger.
- Les dettes subordonnées.

Les positions de ces portefeuilles sont revues régulièrement par la Direction qui établit le positionnement de la Banque en regard des mouvements anticipés des taux d'intérêts et recommande la couverture de tout risque de taux non désiré ou imprévu.

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. Notes aux États Financiers Consolidés

#### (4) <u>GESTION DES RISQUES (SUITE)</u>

#### C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

#### ii) Risque de taux d'intérêts (suite)

En fin d'exercice, le profil de taux d'intérêts sur les principaux instruments financiers était comme suit:

	Pourcentage	2008	<b>%</b>	2007
Taux d'intérêts fixes:				
Actifs financiers	41%	G 6,716,293	40%	5,801,374
Passifs financiers	37%	<u>(7,328,786)</u>	42%	(7,501,522)
Net		(612,493)		(1,700,148)
Taux d'intérêts variables:				
Actifs financiers	59%	9,860,550	58%	7,900,137
Passifs financiers	63%	<u>(12,464,796</u> )	58%	(10,296,397)
Net		G (2,604,246)		(2,396,260)
Total des actifs financiers				
porteurs d'intérêts		16,576,843		13,701,511
Total des passifs financiers				
porteurs d'intérêts		(19,793,582)		(17,797,919)
Net		(3,216,739)		(4,096,408)

Compte tenu des observations ci-dessous, la Banque estime qu'une fluctuation des taux d'intérêts n'aurait pas d'incidence importante sur les résultats de l'exercice:

- Environ 60% des actifs financiers de la Banque sont à des taux d'intérêts variables.
- La plupart des passifs financiers à taux d'intérêts fixes de la Banque sont de courte durée.

#### D) CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres sont définis comme le capital libéré, les réserves établies, les profits accumulés non encore distribués et les participations minoritaires et les plus-values sur placements à l'étranger. Dans le cadre de ses politiques et de ses stratégies, la Banque évalue périodiquement le retour sur capital et est soucieuse de garantir à ses actionnaires un niveau de dividendes satisfaisant qui n'affecte pas la capacité de la Banque d'assumer son développement futur.

(à suivre)

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. Notes aux États Financiers Consolidés

#### 4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

#### D) <u>CAPITAUX PROPRES (SUITE)</u>

La suffisance du capital des banques haïtiennes est réglementée suivant les exigences de la Banque Centrale (circulaire 88) en matière de fonds propres. Tout établissement doit respecter les deux normes suivantes en matière de fonds propres réglementaires :

- *Ratio actif/fonds propres* Un multiple maximum de 20 fois entre l'ensemble des éléments d'actif et de certains éléments hors bilan d'une part, et les fonds propres réglementaires d'autre part.
- *Ratio fonds propres/actifs à risque* Un rapport minimum de 12 % entre les fonds propres réglementaires d'une part, et l'ensemble des éléments d'actif et de hors bilan pondérés en fonction des risques, d'autre part.

Les fonds propres réglementaires consistent essentiellement en du capital à caractère plus permanent de Catégorie 1 attribuable aux actionnaires ordinaires nonobstant la réserve pour réévaluation et la réserve générale pour pertes sur prêts et le capital de Catégorie 2 composé essentiellement des dettes subordonnées

Aux 30 septembre, ces ratios étaient comme suit:

	2008	2007
Ratios actif/fonds propres	18.91	18.66
Ratio fonds propres/actifs à risques	13.65%	13.40%

### (5) LIQUIDITÉS ET BONS BRH

Aux 30 septembre, les liquidités se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Encaisse	G 755,747	620,632
Dépôts à la BRH et à la BNC	7,566,714	6,834,760
Dépôts à des banques étrangères	1,317,166	1,301,003
Effets en compensation	436,379	537,048
	G 10,076,006	9,293,443

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A. Notes aux États Financiers Consolidés

### (5) <u>LIQUIDITÉS ET BONS BRH (SUITE)</u>

L'encaisse et les dépôts à la Banque de la République d'Haïti (BRH) et à la Banque Nationale de Crédit (BNC) entrent dans le calcul de la couverture des réserves obligatoires devant être maintenues par Sogebank et Sogebel sur l'ensemble du passif, en accord avec les dispositions prévues à cet effet dans les circulaires de la BRH. Ces dépôts ne portent pas d'intérêts.

Les bons BRH détenus par la Banque aux 30 septembre sont porteurs d'intérêts à des taux variant 8% et 15% en 2008 pour des bons à échéance de 91 et 182 jours, et de 8% à 13% en 2007, pour les bons à échéance de 91 jours.

Aux 30 septembre, les dépôts à des banques étrangères se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Dépôts sans intérêts	G	471,228	190,293
Dépôts portant intérêts	G	845,938 1,317,166	1,110,710 1,301,003

Les taux sur les dépôts à des banques étrangères portant intérêts, sont de 2.46% à 3.00% en moyenne en 2008 et en 2007. Ces dépôts sont principalement constitués de fonds à un jour et de comptes en marché monétaire.

Aux 30 septembre, la répartition des liquidités en gourdes, dollars US et autres devises est la suivante:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Liquidités en gourdes	G 5,104,312	4,653,423
Liquidités en dollars US	4,841,464	4,520,372
Liquidités en d'autres devises	<u> 130,230</u>	119,648
-	G 10,076,006	9,293,443

Aux 30 septembre 2008 et 2007, les liquidités incluent des montants bloqués en garantie des lettres de crédit totalisant G 292 millions (US\$ 7.3 millions), et G 222 millions (US\$ 6.1 millions), respectivement.

(à suivre)

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (6) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER

Aux 30 septembre, les placements à l'étranger sont en dollars US et sont ainsi constitués:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Placements détenus pour revente:			
Placements en actions dans une			
société de cartes de crédit à leur			
juste valeur (a)	G	63,007	-
Placements gardés à échéance:			
Coût amorti	G	3,286,591	3,171,656
Total placements	G	3,349,598	3,171,656

Les placements gardés à échéance sont comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Obligations du Gouvernement des États-Uni	s:		
Coût	G	1,372,255	1,517,815
Juste valeur		1,351,361	1,512,434
Moins-value		(20,894)	(5,381)
Durée moyenne d'échéance		1 an à 26 ans	4 mois à 7 ans
Autres obligations de sociétés privées:			
Coût	G	1,076,009	633,925
Juste valeur		959,547	611,935
Moins-value		(116,462)	(21,990)
Durée moyenne d'échéance		8 mois à 9 ans	4 mois à 7 ans
Obligations de sociétés financières privées:			
Coût, net de la provision pour			
perte de valeur (b)	G	195,866	549,647
Juste valeur		135,738	503,577
Moins-value		(60,128)	(46,070)
Durée moyenne d'échéance		2 mois à 6 ans	5 mois à 12 ans
Obligations de sociétés financières			
nanties par des hypothèques:			
Coût	G	427,122	258,876
Juste valeur		414,618	258,243
Moins-value		(12,504)	(633)
Durée moyenne d'échéance		5 ans à 15 ans	1 mois à 2 ans

#### **Notes aux États Financiers Consolidés**

### (6) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER (SUITE)

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Dépôts à terme :			
Coût	G	215,339	211,393
Juste valeur		214,424	211,393
Moins-value		(915)	-
Durée moyenne d'échéance		2 mois	1 mois à 1 an
Total-placements au coût	G	3,286,591	3,171,656
Juste valeur totale des placements	G	3,075,688	3,097,582
Moins- value sur placements gardés jusqu'à échéance	G	(210,903)	(74,074)

(a) Au cours du premier semestre de l'exercice 2008, la Banque a enregistré un gain de US\$ 2,507M soit G 99,610M, relatif à des actions détenues dans une société de cartes de crédit, qui a été comptabilisé au poste d'autres revenus. Ce gain résulte, du rachat d'une partie de ces actions détenues par Sogebank, par l'institution émettrice des titres en mars 2008.

L'appréciation subséquente des titres restants, détenus pour revente, a été comptabilisée à un compte de réserve à l'avoir des actionnaires pour un montant de G 19,112M.

(b) Au 30 septembre 2008, Sogebank a comptabilisé, à partir des informations dont elle disposait à date, une provision de G 36,917M correspondant à la perte de valeur estimée sur des placements détenus dans une institution financière en difficulté.

Les taux moyens sur les placements à l'étranger sont comme suit:

	2008	2007
Obligations du Gouvernement des États-Unis	3.25% à 7.51%	3.38% à 6.20%
Autres obligations de sociétés privées	3.60% à 9.75%	3.25% à 9.75%
Obligations des sociétés financières privées	3.60% à 5.625%	4.75% à 11.50%
Obligations nanties par hypothèques	4.00% à 5.00%	4.38% à 5.38%
Dépôts à terme	3.73% à 4.65%	4.21% à 5.21%

(à suivre)

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (7) PLACEMENTS LOCAUX

Aux 30 septembre, les placements locaux se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007	
Obligations à long terme dans une société financière locale de développement				
Montant en dollars US	G	81,905	78,219	
Taux		5% et 9.36%	5% et 9.36%	
Échéance	;	5 mois et 6 ans	10 mois et 7 ans	
Montant en Gourdes	G	20,000	20,000	
Taux		5%	12.51%	
Échéance		1 an et 10 mois	2 ans et 10 mois	
Montant en Gourdes	G	50,000	50,000	
Taux		10%	10%	
Échéance	_	1 an et 2 mois	3 mois	
	G_	<u> 151,905</u>	148,219	
Prêts interbancaires à une banque locale				
Gourdes	G	55,000	90,000	
Taux		14% et 15%	13.75%	
Échéance		3 mois	3 mois	
	G	206,905	238,219	

La juste valeur de ces placements est pratiquement équivalente au coût.

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (8) <u>TITRES DE PARTICIPATION</u>

Aux 30 septembre, les titres de participation comprennent:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
LE NOUVEAU MATIN S.A.			
900 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 1,000 chacune	G	12,150	12,150
SOCIÉTE IMMOBILIÈRE ET FINANCIÈRE (SIF)			
2,550 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 100 chacune	G	6,835	6,835
SOFIHDES			
1,742 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 1,200 chacune	G	2,605	2,605
POLARIS			
23,000 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 100 chacune	G	2,012	2,300
PORT SAINT LOUIS DU SUD			
10 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 3,000 chacune	G	30	30
EDUCAT			
10 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 2,500 chacune	$\mathbf{G}$	25	25
BANQUE DE L'UNION HAITIENNE			
50 actions ordinaires votantes d'une valeur			
nominale de G 500 chacune	G	<u>25</u>	25
	G	23,682	23,970

(à suivre)

## Notes aux États Financiers Consolidés

# (9) <u>PRÊTS</u>

Aux 30 septembre, les catégories de prêts sont:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Prêts aux entreprises	G 5,015,153	4,132,046
Avances en comptes courants	1,575,062	1,225,228
Prêts hypothécaires	1,024,239	764,671
Prêts aux micro-entreprises	467,977	434,603
Prêts aux particuliers	653,630	425,289
Prêts sur cartes de crédit	495,075	374,544
Prêts aux employés	303,686	290,701
Prêts restructurés	146,832	173,597
Prêt à la Fondation Sogebank	2,729	6,140
Prêt à une institution financière	<u>3,000</u>	3,000
	9,687,383	7,829,819
Prêts non productifs	<u>374,489</u>	266,618
	G 10,061,872	8,096,437

Aux 30 septembre, la répartition des prêts en gourdes et en dollars US se présente comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Prêts en gourdes	G	3,124,387	2,455,612
Prêts en dollars US		6,937,485	<u>5,640,825</u>
	G	10,061,872	8,096,437

Au 30 septembre 2008, l'âge des créances était comme suit:

(En milliers de gourde	es)	Courants	<b>30-60 jours</b>	61 - 89 jours	Total
<u>Prêts courants</u>					
Microcrédit	G	451,744	10,115	6,118	467,977
Cartes de crédit		405,782	75,109	14,184	495,075
Avances en comptes					
courants		1,575,062	-	-	1,575,062
Autres catégories					
de prêts		6,311,263	<u>486,123</u>	<u>351,883</u>	<u>7,149,269</u>
	G	8,743,851	571,347	372,185	9,687,383
%		90%	6%	4%	100%

#### Notes aux États Financiers Consolidés

### (9) PRÊTS (SUITE)

(En milliers de gourdes)	90	)-180 jours	181-360 jours	Plus de 360 jours	Total
Prêts non productifs					
Microcrédit	G	15,237	223	15	15,475
Cartes de crédit		16,664	4,924	-	21,588
Avances en comptes courant	ts	31,169	17,672	-	48,841
Autres catégories de prêts		51,887	<u>170,420</u>	66,278	288,585
	G	114,957	193,239	66,293	374,489
%		30%	52%	18%	100%

Au 30 septembre 2008, les prêts étaient couverts par les garanties suivantes :

	h	Garanties ypothécaires	Nantissements en espèces	Autres	Lettres de garantie (a)	Total
Prêts courants Prêts non productifs	G G	2,788,114 <u>218,712</u> <b>3,006,826</b>	1,585,827 <u>14,514</u> <b>1,600,341</b>	1,123,766 7,231 <b>1,130,997</b>	727,861 4,095 <b>731,956</b>	6,225,568 244,552 6,470,120

<sup>(</sup>a) Les lettres de garantie émises par Sogebel et Sogecarte en garantie de prêts totalisent G 131,679M au 30 septembre 2008.

Les prêts aux membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et à leurs sociétés apparentées s'élèvent à G 595,282M et de G 460,878M aux 30 septembre 2008 et 2007 respectivement. Ces prêts portent des intérêts moyens allant de 5.93%% à 25% en 2008, et 6 % à 20% en 2007 pour les prêts en gourdes, et de 6.5% à 13.0% en 2008, et de 7.5% à 12.0% en 2007 pour les prêts en dollars US.

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

## (9) PRÊTS (SUITE)

Les taux de rendement moyens sur les principales catégories de prêts, se présentent comme suit:

	2008	2007
Prêts et avances en comptes courants		
Dollars US	10.0% et 14.7%	9.5% et 16.0%
Gourdes	20% et 21%	20% et 26%
Prêts hypothécaires		
Dollars US	11%	12%
Gourdes	22%	25%
Prêts - cartes de crédit – gourdes et dollars US	40%	40%
Prêts micro-entreprises - gourdes	55%	58%
Prêts aux employés - gourdes	9.5%	9.5%
Prêts cartes de crédit - employés - gourdes	25%	25%
Prêts aux particuliers		
Dollars US	13.3%	13%
Gourdes	29.8%	29.4%
Prêts restructurés		
Dollars US	10% et 12%	11% et 12%
Gourdes	23% et 25%	25% et 32%
Prêt à la Fondation Sogebank	4.5%	4.5%
Prêt à une institution financière - gourdes	7%	7%

Aux 30 septembre 2008 et 2007, les intérêts non comptabilisés sur les prêts non productifs mentionnés ci-dessus totalisent respectivement G 114,479M et G 54,721M.

La provision pour pertes sur prêts a enregistré les mouvements suivants:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Solde au début de l'exercice	G	344,519	468,917
Dotation de l'exercice		82,019	32,776
Radiations, net		(107,477)	(145,987)
Effet de change de la provision en dollars US		23,552	(20,193)
Récupérations sur prêts radiés		<u>10,614</u>	9,006
Solde à la fin de l'exercice	G	353,227	344,519

### Notes aux États Financiers Consolidés

## (9) PRÊTS (SUITE)

Les risques spécifiques et généraux sur le portefeuille de prêts sont couverts par les postes d'états financiers suivants:

		2008	2007
Provisions pour pertes sur prêts	G	353,227	344,519
Réserve générale pour pertes sur prêts		<u>115,835</u>	81,758
	G	469,062	426,277

#### (10) <u>IMMOBILISATIONS</u>

Les immobilisations, au coût, ont ainsi évolué au cours de l'exercice:

### Coût

(En milliers de gourdes)	Solde au 30/09/07	Acquisitions	Reclassification	Transferts	Dispositions et ajustements	Solde au 30/09/08
Terrains et						
infrastructures G	126,300	-	(6,120)	-	-	120,180
Immeubles	574,046	143	(3,536)	-	-	570,653
Mobiliers et équipements	447,547	67,045	-	14,729	(12,654)	516,667
Équipements informatiques	187,002	63,378	-	2,715	(41,463)	211,632
Améliorations locatives	279,598	12,320	-	77,841	714	370,473
Matériel roulant	43,472	10,430	-	1,090	(12,222)	42,770
Investissements en cours	_55,512	98,440		<u>(96,375</u> )	(14,745)	42,832
G	1,713,477	251,756	(9,656)	-	(80,370)	1,875,207

L'amortissement cumulé a ainsi évolué au cours de l'exercice:

#### Amortissement cumulé

(En milliers de gourdes)	Solde au 30/09/07	Amortissement	Dispositions et ajustements	Solde au 30/09/08
Immeubles G	40,656	19,522	1	60,179
Mobiliers et équipements	201,900	72,272	(12,731)	261,441
Équipements informatiques	96,881	51,419	(41,482)	106,818
Améliorations locatives	56,911	26,136	(100)	82,947
Matériel roulant	27,590	9,377	(11,863)	25,104
G	423,938	178,726	(66,175)	536,489
<b>Immobilisations, net G</b>	1,289,539			1,338,718

(à suivre)

### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (10) <u>IMMOBILISATIONS (SUITE)</u>

Aux 30 septembre 2008 et 2007, la valeur nette aux livres des terrains et immeubles, hormis l'effet de la réévaluation est comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Terrains	G	25,888	25,888
Immeubles		<u>187,018</u>	<u>200,861</u>
	$\mathbf{G}$	212,906	226,749

#### (11) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION

Les biens immobiliers hors exploitation regroupent:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Propriétés détenues pour revente	G	303,994	310,408
Placements en immobilier		237,972	260,567
Lotissements immobiliers		<u>35,888</u>	45,934
	G	577,854	616,909

#### Les propriétés détenues pour revente ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Solde au début de l'exercice	G	310,408	301,657
Dations réalisées au cours de l'exercice		40,779	142,612
Ventes de l'exercice (a)		(33,924)	(96,154)
Transfert aux placements en immobilier		(20,152)	(27,077)
Coûts encourus		11,765	972
Moins-value constatée		<u>(4,882</u> )	<u>(11,602</u> )
	G	303,994	310,408

<sup>(</sup>a) Les ventes des propriétés détenues pour revente ont résulté en un gain net de G 2,434M en 2008 et de 24,577M en 2007.

Les propriétés détenues pour revente incluent des dations, totalisant G 40,074M au 30 septembre 2008 et G 26,095M au 30 septembre 2007, pour lesquelles les anciens propriétaires ont l'option de vendre ces biens pour rembourser le montant initial de la dation augmenté des frais et intérêts courus durant la période de la dation. Les dates d'expiration de ces options sont juin 2008, septembre et novembre 2009, selon les conditions préétablies signées par les deux parties.

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (11) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)

#### Les placements en immobilier ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Solde au début de l'exercice	G	260,567	233,490
Ventes de l'exercice (b)	J	(35,646)	-
Transfert des immobilisations		9,656	-
Coûts encourus		570	-
Transfert des propriétés détenues pour revente		20,152	27,077
Moins-value constatée		<u>(17,327)</u>	<u> </u>
Solde à la fin de l'exercice	G	237,972	260,567

**b)** Les ventes de placements en immobilier ont résulté en un gain de G 6,303M en 2008.

Les placements en immobilier incluent une dation, totalisant G 19,075M au 30 septembre 2007 pour laquelle l'ancien propriétaire a une option d'achat pour une période de trois ans à échoir en janvier 2008, selon les conditions préétablies dans l'acte de dation signé par les deux parties.

Les revenus de loyers générés par ces placements en immobilier totalisaient G 6,189M en 2008 et G 5,880M en 2007.

#### Les lotissements immobiliers ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Solde au début de l'exercice	G	45,934	45,934
Ventes de l'exercice		<u>(10,046</u> )	<u> </u>
	G	35,888	45,934

Les ventes de lotissements immobiliers ont résulté en un gain de G 2,571M au cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2008, comptabilisé dans les autres revenus à l'état des résultats.

(à suivre)

### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (12) ACHALANDAGE

Aux 30 septembre 2008 et 2007, l'achalandage se présente comme suit:

Achalande BIDC (a) Coût Amortissement cumulé Achalandage Promobank (b)	G	123,813 (36,628) 87,185
Coût		301,903
Total achalandage	G	389,088

- **a)** Cet achalandage provient de l'acquisition des actions de la Banque Intercontinentale de Commerce (BIDC) en date du 8 novembre 1998.
- b) Cet achalandage résulte de l'acquisition de la majorité des actifs et passifs de Promobank et de sa filiale Promocarte effectif en date du 29 septembre 2006.

### (13) AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF

Aux 30 septembre, les autres éléments d'actif sont:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Intérêts à recevoir	G	141,469	131,681
Stocks de papeterie, fournitures et autres		126,412	82,144
À recevoir des clients (a)		124,097	89,845
Frais payés d'avance		98,877	123,024
À recevoir - Western Union		9,895	47,876
À recevoir Visa et Master card		9,426	11,692
Avantage fiscal net - Sogexpress		8,578	7,104
Autres		<u>58,326</u>	70,269
	G	577,080	563,635

<sup>(</sup>a) Au 30 septembre 2008, les comptes à recevoir clients incluent un montant de G 13,549M à recevoir d'un membre du Conseil d'Administration de la Banque pour la vente de lotissements immobiliers (**note 11**).

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (14) <u>DÉPÔTS</u>

Aux 30 septembre, les dépôts se répartissent ainsi:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Dépôts à vue:			
Gourdes	G	2,681,897	2,247,768
Dollars US		3,920,446	3,132,261
Autres devises		<b>179,496</b>	104,037
	G	6,781,839	5,484,066
Dépôts d'épargne:			
Gourdes	G	5,848,067	4,902,325
Dollars US		5,858,933	<u>4,604,999</u>
	G	11,707,000	9,507,324
Dépôts à terme:			
Gourdes	G	2,666,898	3,025,631
Dollars US		4,544,786	4,333,668
	G	7,211,684	7,359,299
Total des dépôts	G	25,700,523	22,350,689
Dépôts en gourdes	G	11,196,862	10,175,724
Dépôts en dollars US		14,324,165	12,070,928
Dépôts en autres devises		<u>179,496</u>	104,037
Total des dépôts	G	25,700,523	22,350,689

Les taux moyens d'intérêts sur les dépôts sont comme suit:

	2008	2007
Dépôts à vue (fonds à un jour):		
Gourdes	0.12%	0.49%
Dollars US	0.21%	0.54%
Dépôts d'épargne:		
Gourdes	0.40% et 0.93%	0.41% à 1.13%
Dollars US	0.61%	0.63%
Dépôts à terme:		
Gourdes	2.25% et 2.95%	7.39% et 8.37%
Dollars US	2.00% et 3.94%	3.31% et 4.77%

(à suivre)

### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (14) <u>DÉPÔTS (SUITE</u>)

Les dépôts des membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et de leurs sociétés apparentées s'élèvent à G 224,476M et 291,614M aux 30 septembre 2008 et 2007. Ces dépôts ont été reçus dans le cours normal des affaires et sont rémunérés à des taux d'intérêts comparables aux taux de la clientèle.

Au 30 septembre 2008, les dépôts gardés en nantissement de prêts étaient comme suit:

Dépôts en gourdes	G	272,425
Dépôts en dollars US		1,327,917
	G	1,600,342

#### (15) <u>OBLIGATIONS À TERME</u>

Les obligations à terme émises par Sogefac sont nominatives et ne sont pas convertibles.

Aux 30 septembre, l'allocation des obligations par monnaie est comme suit:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Obligations en gourdes Obligations en dollars US	G 61,251 52,851	63,403 _75,830
	G 114,102	139,233

Sogefac se réserve le droit de racheter au pair ces obligations.

Les taux moyens d'intérêts sur les obligations sont comme suit:

	2008	2007
Obligations en gourdes Obligations en dollars US	0.75% 3.15%	6.26% 3.20%

Les obligations en gourdes et en dollars ont des échéances ne dépassant pas un an.

### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (16) EMPRUNTS – INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Aux 30 septembre, les emprunts se présentent comme suit:

	2008	2007
G	14,088	35,013
	3,400	3,324
G	3,000 20,488	<u>3,000</u> 41,337
	G G	G 14,088 3,400

<sup>(</sup>a) Cet emprunt, échéant le 31 janvier 2011, sert à financer le fonds de roulement de certaines entreprises évoluant dans des secteurs spécifiques d'activités. Le taux d'intérêt est de 85% du taux de rendement des bons BRH de 91 jours. Ce taux est continuellement révisable selon les conditions du marché monétaire.

### (17) <u>AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</u>

Aux 30 septembre, les autres éléments de passif se présentent ainsi:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Chèques de direction et chèques certifiés	G 456,543	334,031
Valeurs non réclamées en faveur des tiers	125,549	93,851
Plan d'épargne-retraite des employés (a)	119,217	100,142
Impôts reportés- réévaluation d'immeubles		
et de placements en immobilier (note 22)	108,279	110,415
Impôts et taxes à payer	96,484	42,575
Transferts à payer	75,786	74,257
Provision pour boni	51,964	44,310
Intérêts à payer	33,19	64,721
Autres	<u>325,951</u>	365,528
	G 1,392,971	1,229,830

(a) La Banque et ses filiales contribuent à l'épargne-retraite des employés à partir d'un taux de contribution fixe de 1%. Ce poste représente un passif en dollars US, rémunéré à un taux moyen 2.6% en 2008 et de 3.0% en 2007. Les contributions, pour les exercices 2008 et 2007, s'élèvent respectivement à G 4.9 millions et G 4.4 millions.

(à suivre)

RAPPORT ANNUEL 2007-2008 \_\_\_\_\_\_\_\_\_93

## Notes aux États Financiers Consolidés

## (18) <u>DETTES SUBORDONNÉES</u>

Aux 30 septembre, les dettes subordonnées se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Dettes subordonnées en gourdes			
a) Montant	G	102,519	16,450
Taux d'intérêts		15.50%	15.50%
Échéance		2014 et 2015	2014
Option de remboursement par l'une des parties à partir de 2013			
<b>b</b> ) Montant	G	57,780	159,651
Taux d'intérêts		7.36%	16,56%
Échéance		2012	2012
Non remboursable par anticipation			
	G	160,299	176,101
Dettes subordonnées en dollars US			
a) Montant	G	189,779	172,811
Taux d'intérêts		6.08% à 8.35%	8.35%
Échéance		2017	2017
Option de remboursement par l'une des parties à partir de 2012			
b) Montant	G	101,881	89,134
Taux d'intérêts		5.43% à 6.49%	4.12% à 8.35%
Échéance		2012	2012
Non remboursable par anticipation			
c) Montant	G	86,952	79,177
Émises en contrepartie des avances		,	
d'actionnaires de Promobank, non			
porteuses d'intérêts et remboursables			
dans un délai expirant en 2016			
	G	378,612	341,122
Total	G	538,911	517,223

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (18) <u>DETTES SUBORDONNÉES (SUITE)</u>

Les dettes subordonnées dues à des membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et à leurs sociétés apparentées s'élèvent à G103,731M et G 97,760M aux 30 septembre 2008 et 2007, et sont rémunérées à des taux d'intérêts sur les dollars US de 6.00% à 8.35% en 2008 et 2007 et de 15.50% en 2008 et 16.56% en 2007 sur les gourdes.

Au 30 septembre 2008, les dettes subordonnées incluent des montants totalisant G 2,498M, bloqués en garantie de prêts.

#### (19) <u>CAPITAL - ACTIONS</u>

Par décision votée en Assemblée Générale le 28 janvier 2006 et publiée au Moniteur en date du 20 juillet 2006, le capital-actions autorisé de la Banque a été porté à G 750 millions, représentant 150,000 actions nominatives d'une valeur nominale de G 5,000 chacune.

Aux 30 septembre 2008 et 2007, le capital-actions libéré se présente comme suit :

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Capital-actions autorisé 150,000 actions autorisées	G	750,000	750,000
<u>Capital-actions non libéré</u> 48,000 actions en 2008 et 72,000 actions en 2007		(240,000)	(360,000)
<u>Capital-actions libéré</u> 102,000 actions en 2008 et 78,000 actions en 2007	G	510,000	390,000

#### (20) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE

La société-mère du Groupe est SOGEBANK. La participation de SOGEBANK dans ses filiales est comme suit aux 30 septembre 2008 et 2007:

	Parti	<u>cipation</u>	Dro	its de vote
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
SOGECARTE	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%
SOGEFAC	100%	100%	100%	100%
SOGEBEL	20%	20%	31.25%	31.25%
BIDC	100%	100%	100%	100%
SOGESOL	50.18%	47.32%	50.18%	47.32%
SOGEXPRESS	90%	90%	90%	90%
				(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

## (20) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE (SUITE)

De plus, Sogebank détient aussi des participations indirectes additionnelles dans Sogebel et Sogexpress puisque Sogefac détient 20% de Sogebel avec 31.25% des droits de vote, et Sogecarte et Sogefac détiennent chacune respectivement environ 5% de participation dans Sogexpress.

Les opérations des filiales se résument comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Sogebel			
Revenu net de l'exercice	G	<u>65,497</u>	<u>53,680</u>
Actif net	G	<u>325,395</u>	<u>288,398</u>
Sogefac			
Revenu net de l'exercice	G	<u>83,241</u>	<u>66,365</u>
Actif net	G	<u>368,366</u>	<u>285,125</u>
Sogecarte			
Revenu net de l'exercice	G	42,512	<u>22,913</u>
Actif net	G	<u>231,216</u>	<u>207,088</u>
BIDC (a)			
Perte nette de l'exercice	G	<u>(823</u> )	
<u>(1,479</u> )			
Actif net	G	<u>122,520</u>	<u>123,343</u>
Sogesol			
Revenu net de l'exercice	G	<u>15,983</u>	<u>31,368</u>
Actif net	G	<u>78,195</u>	<u>77,885</u>
Sogexpress			
Revenu net de l'exercice	G	<u>12,338</u>	<u>36,368</u>
Actif net	G	114,822	106,025

(a) Suite à l'acquisition des actions de BIDC en 1998, toutes les opérations bancaires de la BIDC ont été transférées à Sogebank. La Direction a cependant décidé de garder les immeubles à la BIDC et les charges d'amortissement, comptabilisées à chaque exercice, expliquent ainsi les pertes de cette société.

## Notes aux États Financiers Consolidés

# (20) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE (SUITE)

Aux 30 septembre, la participation des minoritaires dans les différentes filiales se résume comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
SOGEBEL			
Participation des minoritaires:			
Placement au coût	G	75,600	68,400
Participation dans les bénéfices non			
répartis et réserves de SOGEBEL		<u>119,637</u>	<u>104,638</u>
	G	<u>195,237</u>	<u>173,038</u>
SOGESOL			
Participation des minoritaires:			
Placement au coût	G	12,593	10,572
Participation dans les bénéfices non			
répartis et réserves de SOGESOL		26,363	23,075
	G	38,956	33,647
Participation minoritaire - total	G	234,193	206,685

#### (21) SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL

Les salaires et autres prestations de personnel sont comme suit :

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Salaires	G	705,254	602,531
Frais de représentation et primes de gestion	G	112,532	107,942
Transport		94,598	78,035
Taxes salariales		57,464	45,417
Contribution au plan d'épargne retraite		4,960	4,369
Autres dépenses de personnel		<u>48,275</u>	_51,048
	G	1,023,083	889,342

(à suivre)

### Notes aux États Financiers Consolidés

## (22) <u>IMPÔTS SUR LE REVENU</u>

La dépense d'impôts est calculée sur la base du revenu avant impôts sur le revenu, et diffère des montants calculés en appliquant les taux statutaires comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Revenu avant impôts sur le revenu Perte de Sogexpress USA, non imposable	G	530,961	464,871
localement		24,820	19,525
Revenu avant impôts sur le revenu imposable localement	G	555,781	484,396
Impôts calculés en utilisant les taux statutaires	G	<u>172,293</u>	<u>150,163</u>
Effet des éléments considérés dans la base imposable:			
Écart entre la provision pour pertes sur prêts admise fiscalement et la provision comptable		(25,994)	(20,464)
Placement dans une société financière de développement déductible fiscalement		(24,771)	(23,543)
Virement à la réserve légale		(22,318)	(20,146)
Amortissement d'achalandage déductible fiscalement		(6,598)	(13,197)
Avantage fiscal net de Sogexpress-USA non imposable localement	e	(758)	(1,802)
Autres		4,821	(548)
Dépense d'impôts	G	96,675	70,463

#### Notes aux États Financiers Consolidés

### (22) <u>IMPÔTS SUR LE REVENU</u>

Aux 30 septembre, les impôts reportés relatifs à la réévaluation des terrains et immeubles et des placements en immobilier qui affectent directement l'avoir des actionnaires sont comme suit:

(En milliers de gourdes)		2008	2007
Impôts reportés – placements en immobilier	G	<u>4,577</u>	4,577
Impôts reportés relatifs aux terrains			
et immeubles		110,206	110,206
Amortissement cumulé		<u>(6,504</u> )	(4,368)
		<u>103,702</u>	105,838
Impôts reportés – total	G	108,279	110,415

La contrepartie de ces impôts reportés est reflétée au passif (note 17).

## (23) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL

Dans le cours normal de ses activités, Sogebank contracte divers engagements et assume un passif éventuel qui ne sont pas reflétés au bilan consolidé.

Au 30 septembre, les montants en circulation en ce qui concerne les engagements sont comme suit:

(En milliers de gourdes)	2008	2007
Soldes non utilisés des avances		
autorisées en comptes courants (a)	G <u>571,266</u>	<u>602,906</u>
Cautions	G <u>1,080,963</u>	<u>806,165</u>
Lettres de crédit standby	G <u>300,352</u>	<u>242,384</u>

(à suivre)

#### Notes aux États Financiers Consolidés

#### (23) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL (SUITE)

(a) Ces montants ne portent pas de commissions d'engagements. Ces engagements ne sont pas représentatifs du risque de crédit puisque plusieurs de ces ententes sont contractées pour une durée limitée, habituellement moins d'un an, et expireront ou seront résiliées sans qu'on y fasse appel.

Au 30 septembre 2008, la Banque traite de certaines affaires en instance de litige, engagées par ou contre quelques clients. Selon l'évaluation des faits à ce jour, de l'avis des conseillers juridiques, les positions prises par Sogebank sont bien fondées. On ne prévoit pas qu'un règlement éventuel des poursuites soit d'importance à la situation financière ou aux résultats d'exploitation de Sogebank.

À la date des états financiers consolidés, la Banque était liée par des engagements annuels de loyer. Les obligations relatives à ces contrats pour les cinq prochains exercices sont :

#### (En milliers de gourdes)

2009	G	33,029
2010		24,489
2011		12,895
2012		8,369
2013	G	7,554

#### (24) APPARENTÉS

Dans le cours de ses activités, la Banque offre des services bancaires habituels et reçoit des services de sociétés apparentées aux membres du Conseil de la Banque et de ses filiales selon des modalités semblables à des parties non apparentés.

Les prêts accordés aux employés, et membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et de leurs sociétés apparentées sont reflétées à la **note 9**.

Les dépôts et les dettes subordonnées relatifs aux membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et de leurs sociétés apparentées sont reflétées aux **notes 14 et 18**.

## Notes aux États Financiers Consolidés

# (24) <u>APPARENTÉS (SUITE)</u>

Les principaux postes de dépenses liés à des apparentés de la Banque et de ses filiales étaient comme suit :

(En milliers de gourdes)		2008
Sécurité	G	76,741
Transport de fonds		17,143
Entretiens et réparations		7,684
Assurances		6,919
Loyers		1,477
Autres dépenses de fonctionnement		3,359
	G	113,323

De plus, le Groupe a effectué auprès des apparentés des achats d'immobilisations et d'autres actifs totalisant G 83,960M au cours de l'exercice 2008.

# Succursales en zone métropolitaine

Siège Social

Autoroute de Delmas

B.P. 1315

Port-au-Prince, Haïti

Aéroport 1

Blvd Toussaint Louverture, Immeuble Sogebel

Port-au-Prince, Haïti

Aéroport II

Blvd Toussaint Louverture, angle rue Justin Juste

Port-au-Prince, Haïti

Delmas-Nazon

Blvd Toussaint Louverture

Port-au-Prince, Haïti

Carrefour

Entre Mon Repos 38 et 40

Route Nationale # 2

Port-au-Prince, Haïti

Carrefour-Feuilles

Angle ave. Magloire Ambroise et Muller,

Port-au-Prince, Haïti

Champ de mars

11, Rue Capois

Port-au-Prince, Haïti

Croix des Missions

Route Nationale # 1

Port-au-Prince, Haïti

Croix des Bouquets

Angle rues Républicaine et Sténio Vincent

Port-au-Prince, Haïti

Delmas 48

Autoroute de Delmas, angle Delmas 48

Port-au-Prince, Haïti

Diauini

Entrée Hôpital Adventiste

Diquini 63,

Port-au-Prince, Haïti

Frères

Angle Imp. Père Huc et Rte de Frères

Delmas 105,

Port-au-Prince, Haïti

Lalue

Angle Ave John Brown & 1ère Impasse Lavaud

Port-au-Prince, Haïti

Lalue II

Angle Ave John Brown & rue Lamarre

Port-au-Prince, Haïti

Lathan

Route Nationale # 1

Port-au-Prince, Haïti

Martissant

Martissant 40, Route Nationale # 2

Port-au-Prince, Haïti

Place Geffrard

Place Geffrard

Port-au-Prince, Haïti

Pétion-Ville

Angle rues Darguin et Geffrard

Pétion-Ville, Haïti

Pétion-Ville II

28. Rue Lamarre

Pétion-Ville, Haiti

Pétion-Ville III

111, Rue Louverture Pétion-Ville, Haïti Pétion-Ville IV

Angle rues Faubert & Rigaud

Pétion-Ville, Haïti

Portail Léogane

659, rue J.J. Dessalines

Port-au-Prince, Haïti

Rue des Miracles

14, Rue des Miracles, Place Geffrard

Port-au-Prince, Haïti

Rue du Quai

Angle Rues Eden et du Quai

Port-au-Prince, Haiti

Rue Pavée

Angle Rues Pavée & Mgr Guilloux

Port-au-Prince, Haïti

Turgeau

Angle Ave. Jean Paul II & M. L. King

Port-au-Prince, Haïti

Turgeau II

116, Ave. Jean Paul II

Port-au-Prince, Haïti

Truitier

257, Route de Carrefour

Port-au-Prince, Haïti

Succursales en province

Cap-Haïtien

Rue 10 A

Cap Haïtien, Haïti

Cap Saint Michel

Route de l'Aéroport, angle ruelle Conassa

Cap Haïtien, Haïti

Cap-Haïtien III

Angle rue 17 et du Boulevard

Cap Haïtien, Haïti

Cayes

Rue Sténio Vincent

Cayes, Haïti

Gonaïves

Angle des rues Louverture et Egalité

Gonaïves, Haiti

Jacmel

68, avenue de la Liberté

Jacmel, Haïti

Jérémie

99, rue Sténio Vincent

Jérémie, Haïti

Léogâne

Place Anacaona

Léogâne, Haïti

Miragôane

60, Grand'Rue

Miragôane, Haïti

Mirebalais

Angle rues Jean-Philippe Daut et Pétion

Mirebalais, Haïti

Ouanaminthe

Angle rues Espagnol et Notre-Dame

Ouanaminthe, Haïti

Port-de-Paix

Angle rues Stenio Vincent et A. Laforêt

Port de Paix, Haïti

Petit Gôave

36, rue Républicaine Petit Gôave, Haïti

Saint-Marc

183, Rue Louverture Saint Marc, Haïti



## Guichets chauffeurs

Aéroport I Frères Siège Social Pétion-Ville Louverture

# ATM - SogeCash

#### en Succursales

Pétion-Ville I
Pétion-Ville Louverture
Croix des Missions
Rue Capois
Rue Pavée
Siège Social (2)
Turgeau
Cap-Haïtien
Delmas 48
Carrefour
Diquini
Frères
Croix des Bouquets

#### en Espaces Publics

Eagle Market, Delmas 83 Esso Tiger Shop, Delmas 34 Epi d'Or, Delmas 56 Epi d'Or, Pétion-Ville Hôtel Karibe, Pétion-Ville

# Fondation Sogebank

#### Siège Social

Etage Sogebank, Rue Louverture, Pétion-Ville B.P. 2051, Port-au-Prince, Haïti

### Site Web

www.sogebank.com

### **SWIFT**

Sogebank: SOGHHTPP

## Sociétés affiliées

#### Sogebel

Siège Social

Route de l'aéroport B.P. 2409

Port-au-Prince, Haïti

#### Succursales

Rue des Miracles 14, rue des Miracles Port-au-Prince, Haïti

Delmas 56

Angle autoroute de Delmas et Delmas 56 Port-au-Prince, Haïti

#### Sogefac

#### Siège Social

27, avenue Toussaint Louverture B.P. 1507

Port-au-Prince, Haïti

#### Sogesol

#### Siège Social

Angle des Rues Darguin et Geffrard, Pétion Ville Tél: 229-5827 / 229-5832 B.P. 16077, PV Haïti

#### Succursales

Rue du Quai Pétion Ville Delmas Carrefour Jacmel Port de Paix Petit-Goâve Jérémie Prêts Aux Salariés Bois Verna

Bois Verna
Cap-Haitien
Gonaïves
Cayes
Saint Marc
Croix des Bouquets
Mirebalais
Ouanaminthe

#### SogeCarte

#### Siège Social

Angle rue Pavée et Mgr. Guilloux B.P. 2051, Port-au-Prince, Haïti

#### Bureaux dans les succursales Sogebank

Pétion-Ville I

Pétion-Ville Louverture

Pétion-Ville IV

#### Sogexpress

#### Siège Social

1, Delmas 30 B.P. 3134

Port-au-Prince, Haïti

Succursales Pétion-Ville

Delmas Carrefour Frères

Croix des Bouquets

Croix des Bou Bourdon Fontamarra Cap Haïtien Gonaïves

Croix des Missions Port de Paix St Marc Jacmel

Jacmel
Petit-Goâve
Cayes
Vertières
Léogane
Limbé
Pilate

Trou du Nord Acul du Nord Hinche Cavaillon Belle Anse Bainet Les Anglais Port à Piment Tiburon Port Salut Gressier Môle St Nicolas

La Gonâve St Michel de l'Attalaye

Cabaret Miragoâne Mirebalais Fond des Nègres Jérémie St Louis du Sud Vieux Bourg d'Aquin

Fort Liberté
Thiotte
Aquin
Borgne
Milot
Bassin Bleu
Gros Morne
Dame Marie
Marchand Dessalines

Liancourt Marmelade

Petite Rivière de l'Artibonite

Cayes Jacmel

# Réseau International de Correspondants

BANK OF AMERICA, New York - USA

ROYAL BANK OF CANADA, Toronto - Canada

BANCO BHD, Santo Domingo - Rep. Dominicana

UBS AG, Zurich - Switzerland

ROYAL BANK OF CANADA, London - England

CREDIT AGRICOLE S.A., Paris - France

BANK OF NEW YORK, NY - USA

WACHOVIA, Miami, FL - USA



#### **SOGEBANK**

Société Générale Haïtienne de Banque S.A. Société Anonyme de Banque fondée le 8 novembre 1985

Tél.: (509) 2229-5000

Directeur Général : Claude Pierre-Louis



#### **SOGEBEL**

Société Générale Haïtienne de Banque d'Epargne et de Logement S.A. Société Anonyme de banque fondée le 24 mai 1988 et spécialisée dans l'épargne et le logement

Tél.: (509) 2229-5300

Directeur Général : Adrien Tassy



#### **SOGEFAC**

Société Générale Haïtienne de Factoring S.A. Société Anonyme fondée le 7 juin 1988 et spécialisée dans l'affacturage et dans le crédit à la consommation

Tél.: (509) 2229-5500

Directeur Général : Mackensen Gomez



#### **SOGECARTE**

Société Générale Haïtienne de Cartes de Crédit S.A. Société Anonyme fondée le 30 juin 1989, spécialisée dans la distribution de cartes de crédit et membre des réseaux internationaux VISA et MasterCard

Tél.: (509) 2229-5700

Directeur Général : Roland Guillaume



#### **SOGESOL**

Société Générale de Solidarité

Société spécialisée dans le microcrédit et inaugurée le 9 novembre 2000

Tél.: (509) 2229-5800

Directeur Général : Daphné Louissaint



#### **SOGEXPRESS**

Société spécialisée dans tous types de transferts et de paiements, inaugurée le 26 octobre 2002

Tél.: (509) 2229-5200

Vice-Président Exécutif : Franck Lanoix

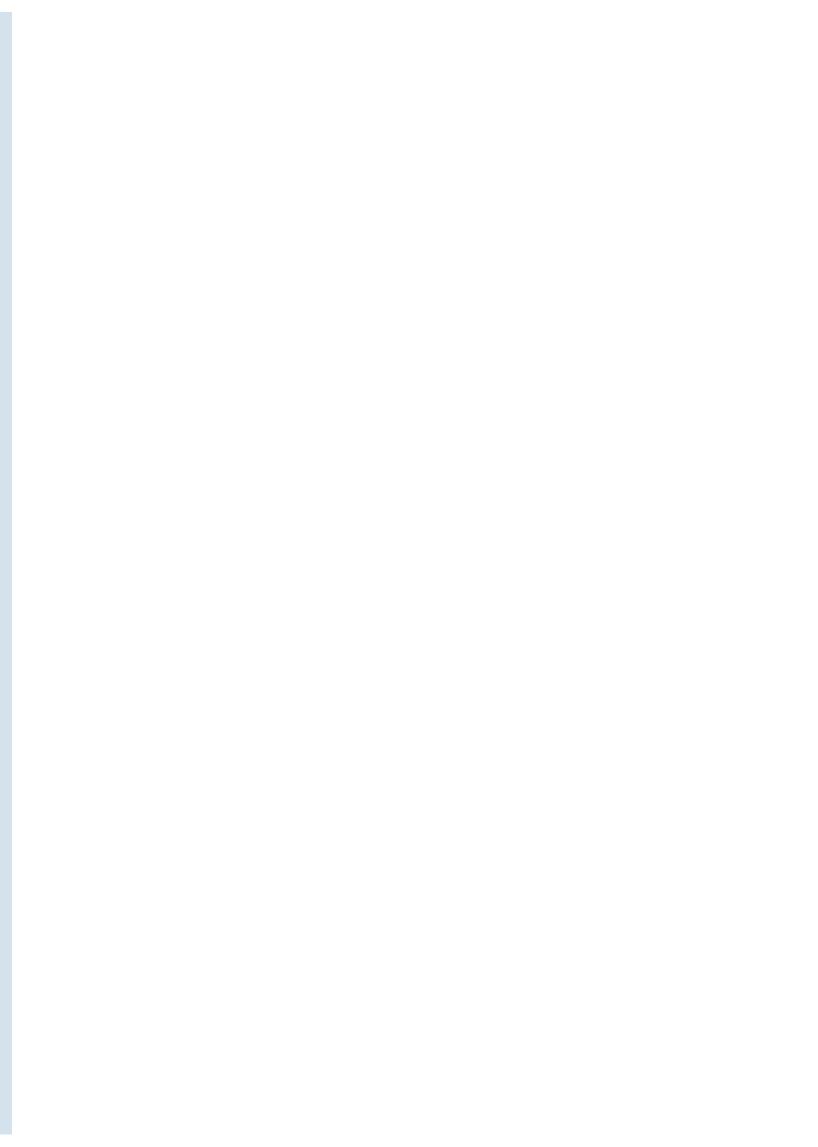


#### FONDATION SOGEBANK

Institution à but non-lucratif fondée le 23 avril 1993 et symbole de l'engagement social du Groupe

Tél.: (509) 2229-5400

Directeur Exécutif: Emile Charles



## Rapport Annuel Sogebank

2007 - 2008

## **Photos**

Marc Steed Dominique Franck Simon Département Marketing Sogebank

## Illustration de couverture

Philippe Dodard

#### Conception

Département Marketing Sogebank

## Réalisation graphique

Jonel Joseph

#### **Production**

Département Marketing Sogebank