



SOGEBANK

RAPPORT ANNUEL

2013-2014



Siège Social de la Logebank

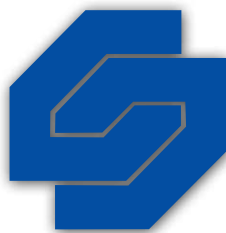
*Inauguré en 1996, ce bâtiment symbolise
les efforts d'un groupe d'hommes et de femmes
résolument engagés dans la construction
d'un avenir meilleur pour notre chère nation.*

Vérification Externe

Mérové-Pierre Cabinet d'Experts Comptables,

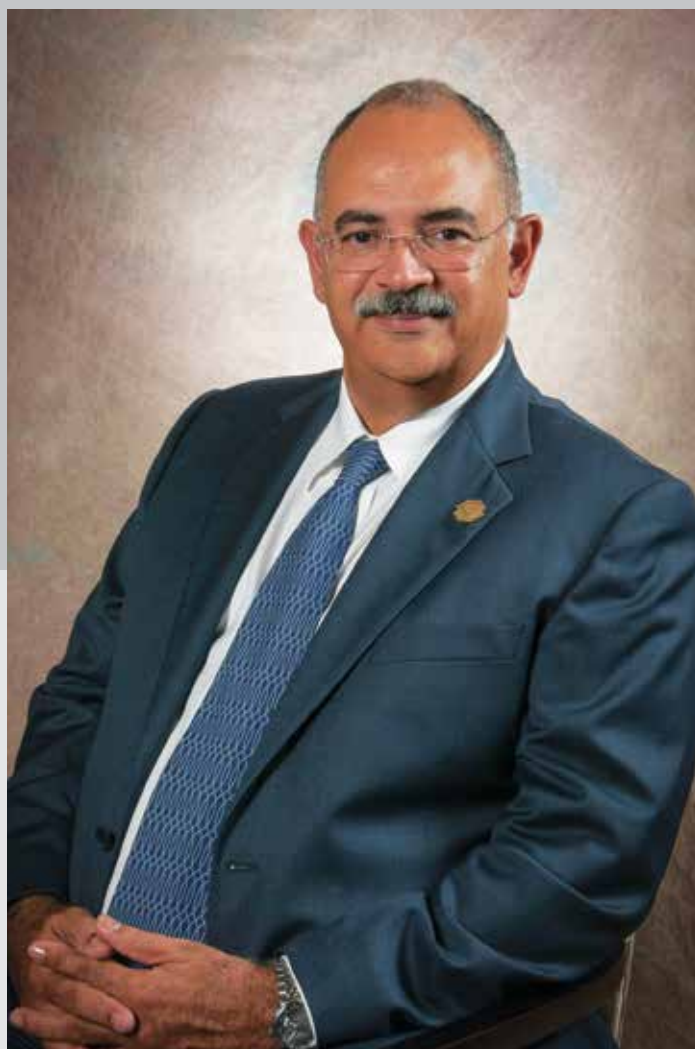
Avocat-Conseil

Cabinet Pasquet, Gousse & Associés



Sommaire

Message du Président Directeur Général	5
Conseil d'Administration de la Sogebank	8
Comité de Direction de la Sogebank	9
Hauts Cadres du Groupe Sogebank	10
Hauts Cadres de la Sogebank	11
Conseil d'Administration de la Sogebel	12
Conseil d'Administration de la Sogecarte	13
Conseil d'Administration de la Sogefac	14
Conseil d'Administration de la Sogesol	15
Conseil d'Administration de la Sogexpress	16
Conseil d'Administration de la Fondation Sogebank	17
Conseil d'Administration de la SogeAssurance	18
Performances du Groupe Sogebank	19
Chiffres clés	22
Environnement économique	23
Contexte général	24
Economie réelle	24
Commerce extérieur et balance des paiements	25
Finances publiques, monnaie et système bancaire	27
Prévisions pour 2014-2015	29
Performances de la Banque commerciale	31
Développement institutionnel	35
Entités du Groupe Sogebank	39
Sogebel	40
Sogecarte	41
Sogefac	43
Sogesol	44
Sogexpress	47
Sogeassurance	49
Fondation Sogebank	50
Etats financiers consolidés	51
Rapport des vérificateurs indépendants	53
Etats consolidés au 30/9/2014 et 30/9/2013	55
Notes aux Etats financiers consolidés	61
Informations Générales sur le Groupe Sogebank	117



Robert Moscoso

Président Directeur Général

Message du Président Directeur Général

*M*esdames, 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-neuvième Assemblée Générale Ordinaire.

L'on s'y attendait à cette table il y a douze mois : l'année 2014 n'aura pas été l'une des plus faciles que nous ayons vécus.

Après trois années de difficile cohabitation entre le Pouvoir Exécutif et un Sénat dominé par une opposition des plus farouches à son endroit, nos institutions ont montré des signes évidents d'affaiblissement tandis que l'économie affichait un net ralentissement, sous les influences combinées d'une aide externe en chute libre et la timidité compréhensible des investisseurs locaux et étrangers.

Contrairement aux très bons résultats annoncés l'an dernier par le Gouvernement, tels que : une croissance de 4.3% parmi les plus élevées de la région, une agriculture en hausse de 5%, des investissements étrangers directs augmentant de 22%, le tourisme de 21%, etc., l'année 2014 aura été assez difficile pour nos gouvernants :

- i. La croissance économique n'est plus que de 2.8%, assez éloignée des 7 à 8% requis pour devenir un pays émergent à l'horizon de 2030. De plus, 47% de cette croissance est attribuable à celle du sous-secteur commerce, restaurants et hôtels, alors que l'industrie connaît à nouveau une modeste progression de 2%, ce qui ne permet pas réellement de stimuler la création d'emplois durables et rémunérateurs.*
- ii. L'agriculture connaît une chute de 1.5% en termes réels, sous l'effet d'une sécheresse sévère attribuable en grande partie au phénomène « El Nino ».*
- iii. Le secteur « bâtiments et travaux publics » ralentit, sous l'effet du poids des arriérés du Gouvernement envers bon nombre d'entreprises de construction, contribuant ainsi à augmenter les arriérés de ces mêmes entreprises envers les banques. Les dépenses de provision du système bancaire ont augmenté de 53% cette année.*
- iv. L'investissement direct étranger a chuté de 61% pour passer en-dessous de la barre des 100 millions de dollars.*
- v. Le tourisme ne progresse que de 7.5% et est menacé par le départ progressif des troupes de la MINUSTAH et l'instabilité politique récurrente.*
- vi. Les importations augmentent de moins de 2% par an, alors même que les entrées de devises sont en hausse de 8%.*
- vii. L'Etat a du mal à mobiliser des recettes suffisantes pour financer ses ambitions ; les recettes douanières baissent pour la première fois depuis longtemps de 6%. Ceci a contribué à un déficit budgétaire de 8 milliards de gourdes, sur base caisse, alimentant la pression croissante sur la gourde et portant la BRH à donner un coup de frein brutal au crédit bancaire, qui augmente de moins de 10% cette année, contre 30% il y a 2 ans et 20% l'an dernier.*

Au plan des bonnes nouvelles toutefois, nous avons été une fois de plus, gratifiés d'une croissance de 12% des transferts de la diaspora, apportant près de 200 millions de devises supplémentaires à l'économie. C'est sans doute ce qui explique la croissance de 4.2% du secteur commercial, représentant 47% de la variation du PIB cette année.

Nous devons également noter que l'inflation, bien qu'en hausse, reste encore au modeste niveau de 5.3% contre 4.5% l'an dernier, grâce aux efforts inlassables de la Banque Centrale visant à contrer les pressions inflationnistes de plus en plus palpables induites par l'accumulation de déficits budgétaires chroniques.

C'est donc, Mesdames et Messieurs, face à cette conjoncture mitigée qu'il faut juger la performance du Groupe Sogebank, aussi bien de la banque commerciale que des filiales. Les données qui vous seront présentées dans un moment par nos responsables sauront, j'en suis certain, vous édifier sur le chemin parcouru cette année. Je vous dirai simplement que le profit net du Groupe au 30 septembre 2014 a régressé par rapport à 2013, pour s'établir à 477 millions de gourdes.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires, Chers Amis invités,

Au-delà de la performance financière se trouve, comme chaque année, le travail inlassable de consolidation de l'édifice humain, physique et technologique que représente une institution financière de notre envergure. Notre Groupe s'est ainsi, plus que jamais attelé à la poursuite de nos ambitieux chantiers, entamés au cours des dernières années.

Le Groupe Sogebank a lancé et finalisé avec succès l'élaboration de son plan stratégique 2015-2017. Notre banque commerciale a procédé avec réussite au lancement de sa plateforme de Banque Mobile, Sogemobile tout en inaugurant les nouveaux locaux de ses succursales de Fontamara, Turgeau et son annexe des Gonaïves. Elle a également signé un contrat exclusif de partenariat avec le Ministère du Commerce et de l'Industrie dans le cadre de la mise en œuvre du Guichet Unique Electronique devant faciliter l'enregistrement des nouvelles Sociétés Anonymes opérant dans le cadre des lois haïtiennes.

Nos filiales, de leur côté, continuent à progresser et à faire preuve de leadership dans leurs secteurs respectifs d'activité, contribuant collectivement, une fois de plus à une part substantielle du profit consolidé du Groupe.

La Sogebel atteint un résultat brut de 77 millions de gourdes, soit près de 100% de ses projections. Son portefeuille a augmenté de plus de 650 millions de gourdes, atteignant le montant de 3.24 milliards de gourdes.

La Sogefac a réalisé un résultat avant impôts de 78 millions de gourdes, soit 10% de plus que l'année précédente. Son portefeuille de 2.2 milliards de gourdes montre une augmentation de 17%. Elle arrive aussi à garder le taux d'improductif le plus bas du Groupe avec 0.6% de son portefeuille.

La Sogecarte a pu bénéficier de l'installation de son nouveau logiciel de traitement de carte de crédit, lui permettant entre autre d'automatiser les paiements des transactions directement aux comptes des commerçants (EDC). Elle a aussi pu distribuer plus de 8 millions de Maké Points et 22 millions de Miles American Airlines. Elle se hisse à un niveau record de 129 millions de gourdes de profit avant impôt.

La Sogexpress a réalisé un profit de 19 millions de gourdes, inférieur à celui budgétisé, surtout en raison d'une diminution de ses services de caisse (payroll), conséquence du retrait d'un certain nombre d'ONG du pays, et d'une baisse des paiements d'allocations suite aux difficultés financières de certains programmes. Elle reste cependant le leader du marché des transferts avec 29% des transferts payés et 38% des transferts expédiés. Elle a aussi augmenté son nombre de points de vente et compte aujourd'hui 374 cabines, agences et représentants.

La SogeAssurance, dernière née de nos filiales a commencé à offrir ses services au mois de novembre 2013 en assurant les véhicules et biens immobilier du Groupe. A partir du second semestre, elle a commencée à émettre des polices d'assurance véhicule au public. Elle a enregistré une faible perte de 3.3 millions de gourdes, qui se situe dans les fourchettes projetées.

La Sogesol, après avoir subi en 2013 la première année de perte de son histoire, redresse la barre cette année. Elle réalise ainsi un profit net de 18 millions de gourdes, en ligne avec ses projections, avec plus de 38,000 clients et 923 millions de gourdes de portefeuille en fin d'année. La contribution du secteur agricole à cette performance fait aujourd'hui de la Sogesol et donc du Groupe Sogebank le plus important pourvoyeur de crédit agricole d'Haïti, avec près de 10,000 crédits individuels et 250 millions de gourdes de portefeuille actif au 30 septembre 2014.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

L'année 2014 aura donc été pour le Groupe Sogebank une nouvelle période de concrétisation d'efforts et de progrès face à un environnement à caractère instable et sujet aux assauts non seulement de la nature mais également des conflits séculaires de notre propre société, dans sa difficile quête d'harmonie et de bien-être collectif.

Fort de toutes 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 de 722.39 gourdes par action, représentant 40% du profit net après déduction de la part revenant aux minoritaires.

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 au fil des ans, en particulier mes collègues du Conseil d'Administration, le Directeur Général et le staff de la Banque Commerciale, ainsi que les responsables et 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 28 février 2015*



*Robert Moscoso
Président Directeur Général*

Les membres du Conseil d'Administration de la Sogebank



Devant, de gauche à droite

Mme Pascale Delain Barrau, *Membre*

Mme Gaëlle Rivière Wulff, *Membre*

Derrière, de gauche à droite

Dr. Michel Théard, *Membre*

M. Claude Apaïd, *Membre*

M. Raymond Jaar, *Premier Vice-Président et Trésorier*

M. Robert Moscoso, *Président Directeur Général*

M. Patrick Bellande, *Deuxième Vice-Président et Secrétaire*

M. Frantz Behrmann, *Membre*

M. Bernard Pasquier, *Membre*



SOGE BANK

Comité de Direction de la Sogebank



De gauche à droite

Dr. Michel Théard, *Membre*

M. Patrick Bellande, *Deuxième Vice-Président et Secrétaire*

M. Robert Moscoso, *Président Directeur Général*

M. Raymond Jaar, *Premier Vice-Président et Trésorier*

M. Frantz Behrmann, *Membre*



Hauts Cadres du Groupe Sogebank



De gauche à droite

M. Frantz Lanoix, *Vice-Président Exécutif Sogexpress*

M. Jean Bordes Châtel, *Contrôleur Général Groupe Sogebank*

M. Pierre Marie Boisson, *Président Directeur Général Sogesol et Conseiller Economique*

M. Claude Pierre Louis, *Directeur Général Sogebank*



Hauts Cadres de la Sogebank



Devant, de gauche à droite

Mme Sandra Laroche Delorme, *Directeur Exécutif, Ressources Humaines*

Me Yolène Innocent, *Directeur Exécutif, Affaires Juridiques et Recouvrement*

M. Ude Nord, *Directeur Exécutif, Information et Technologie*

Mme Pascale Verret, *Directeur Exécutif, Relations Commerciales et Crédit Grandes Entreprises*

M. Edwin Félix, *Directeur Exécutif, Organisation et Méthodes*

Au milieu, de gauche à droite

M. Herby Rivière, *Directeur Exécutif, Trésorerie et Opérations Internationales*

M. Réginald de Delva, *Directeur Exécutif, Services Administratifs*

Mme Odette Casthély, *Directeur Exécutif, Réseau et Opérations*

M. Jean Polycart, *Directeur Exécutif, Coordination Cabinet Direction Générale*

Mme Gaëlle Rivière Wulff, *Directeur Exécutif, Contrôle Interne et Financier*

Derrière, de gauche à droite

M. Charles Jean-Noël, *Directeur Exécutif, Administration du Crédit et Révision des Risques*

M. Willer Léveillée, *Directeur Exécutif, Audit Interne*

M. Claude Pierre-Louis, *Directeur Général*

M. Jean Robert Duprat, *Directeur Exécutif, Comptabilité*

M. Hervé Delorme, *Directeur Exécutif, Marketing*



SOGE BANK

Les Membres du Conseil d'Administration de la Sogebel



Devant, de gauche à droite

Mme Dominique Bonnefil, *Membre*

Mme Valérie Mathon, *Membre*

Derrière, de gauche à droite

M. Sébastien Dufort, *Membre*

M. Patrick Bellande, *Président Directeur Général*

M. Claude Pierre Louis, *Secrétaire et Trésorier*

M. Raymond Jaar, *Vice-Président*

M. Harry R. Delain, *Membre*



Les Membres du Conseil d'Administration de la Sogecarte



De gauche à droite

M. Franck Lanoix, *Vice-Président et Secrétaire*

M. Robert Moscoso, *Président Directeur Général*

M. John Victor G. Handal, *Vice-Président et Trésorier*



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogefac



De gauche à droite

M. Albert Dufort, *Président Directeur Général*

Mme. Kira Von Lignau Staco, *Secrétaire*

M. Jean Bordes Châtel, *Vice-Président et Trésorier*



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogesol



De gauche à droite

M. Franck Lanoix, *Secrétaire*

M. Pierre-Marie Boisson, *Président Directeur Général*

Mme Melissa Baez, *Membre*

M. Bernard Craan, *Membre*

M. Charles Clermont, *Trésorier*



Les membres du Conseil d'Administration de la Sogexpress



Devant, de gauche à droite

M. Raymond Jaar, *Président Directeur Général*

Mme Gaëlle Rivière Wulff, *Vice-Président et Trésorier*

Derrière, de gauche à droite

M. Franck Lanoix, *Vice-Président Exécutif et Secrétaire*

M. Pierre-Marie Boisson, *Membre*

M. Frantz Behrmann, *Membre*



Les membres du Conseil d'Administration de la Fondation Sogebank



Devant, de gauche à droite :

Dr. Michel Théard, *Président a.i.*

M. Patrick Bellande, *Membre*

M. Jean Bordes Châtel, *Trésorier et Vice-Président Administration et Finances, Directeur Exécutif a.i.*

M. Raymond Jaar, *Membre*

Derrière, de gauche à droite :

M. Claude Pierre-Louis, *Secrétaire et Vice-Président Opérations*

M. Frantz Behrmann, *Président a.i. et Vice-Président jusqu'au 22 janvier 2014*

M. Robert Moscoso, *Vice-Président a.i.*



**FONDATION
SOGEBANK**

Les membres du Conseil d'Administration de la SogeAssurance



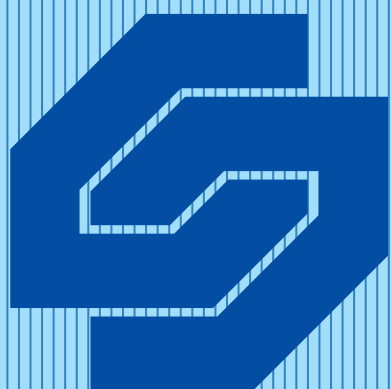
De gauche à droite

M. Raymond Jaar, *Vice-Président et Trésorier*

M. Robert Moscoso, *Secrétaire*

M. Frantz Behrmann, *Président Directeur Général*

SA
SogeAssurance



Performances du Groupe



RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014

PERFORMANCES DU GROUPE

Performance du Groupe Sogebank

Les actifs générateurs d'intérêts du Groupe Sogebank ont augmenté de près de 6% en dépit de l'épouement des liquidités en gourdes et en dollars américains, suite au relèvement par la Banque de la République d'Haïti (BRH) des coefficients de réserve légale. Cette restriction des fonds prêtables a provoqué une baisse de la rentabilité, inférieure de 6% au budget. Le ratio sur total actif (ROA) d'environ 1% et celui sur investissement (ROE) de 12% sont un peu plus faibles que ceux de l'exercice antérieur, qui avait toutefois bénéficié de revenus extraordinaires non récurrents.

Réalisations de l'exercice

i. Au niveau de l'intermédiation financière, les revenus d'intérêts nets, hormis la dotation à la provision pour pertes sur prêts, ont crû de 13% par rapport à l'exercice 2013-2014. L'augmentation du volume des prêts a été limitée (+7%), principalement en raison des dispositions prises par la BRH pour époumer les liquidités. Le 1^{er} avril 2014, la BRH a relevé de deux points le coefficient de réserve sur les dépôts en gourdes (37% contre 35%) et exigé que la réserve obligatoire en dollars (au taux inchangé de 39%) soit constituée en gourdes à hauteur de 10%. Le 16 juillet, la BRH a, d'une part augmenté le taux de réserve obligatoire sur les dépôts en dollars d'un point (40% contre 39%) et, d'autre part rétabli l'obligation de constituer à 100% en dollars les réserves obligatoires en dollars. Cette deuxième mesure a provoqué le retour à la Sogebank de la quasi totalité des gourdes capturées en mars par la BRH et lui a retiré une bonne partie de ses ressources prêtables en dollars américains. L'impact combiné de ces mesures s'est traduit par une réduction de 150 millions de gourdes de revenus d'intérêts bruts toutes monnaies confondues. De plus, le coût effectif du loyer de l'argent a augmenté. Enfin, face à la dégradation des comptes de quelques clients importants, la provision pour mauvaises créances a été augmentée, dépassant les projections budgétaires. Heureusement, l'impact négatif de ces mesures sur les résultats du Groupe a été mitigé en fin de période par une augmentation modérée du volume des prêts et une légère augmentation des taux d'intérêt en gourdes.

- ii. Les revenus de commissions liés à la vente des produits dérivés et aux commissions de certaines filiales du Groupe ont connu un ralentissement, en raison essentiellement des coûts opérationnels assez importants qui ont été appliqués par les correspondants externes.
- iii. Les frais généraux ont augmenté globalement de 12%. Certains postes de dépenses ont atteint jusqu'à 25% d'augmentation, comme les dépenses liées à la sécurité et les services utilitaires, conséquence directe de la remise sur pied ou le remplacement de certaines succursales détruites et/ou endommagées durant le séisme du 12 janvier 2010. Des coûts d'amortissements plus importants en ont résulté.

Comparaison au Budget

Les résultats du Groupe Sogebank sont inférieurs de 5.6% au budget, pour les raisons suivantes :

- i. Comme déjà mentionné, les mesures prises par la BRH ont freiné brutalement le crédit en gourdes et le crédit en dollars. Cette transformation d'actifs générateurs de revenus d'intérêts en fonds oisifs (réserve légale) a provoqué une baisse de la rentabilité.
- ii. Pour refléter la baisse de la qualité de certains crédits importants, la dotation à la provision a été augmentée de 19%.
- iii. Les revenus de commission et autres revenus ont atteint les niveaux projetés en dépit des coûts opérationnels de correspondants non prévus.
- iv. L'évolution des frais généraux a été contenue à l'intérieur des marges fixées (-0.3% par rapport au budget).

Analyse des Principaux postes du Bilan

La croissance de l'actif prévue au budget (+9%) ne s'est pas matérialisée. Il en est de même pour le taux de croissance du portefeuille des dépôts, qui a subi notamment la baisse continue des rentrées de devises dans le pays depuis 2012. Le portefeuille de crédit (-6.7% par rapport au budget) reflète l'impact de la politique monétaire de la BRH. Le faible surplus de liquidités résultant de ces mesures a été placé dans des bons BRH.

Résultats par Entité

- i. La Sogebank a réalisé 94% de son budget, principalement en raison d'ajustements, de renversements, de provisions pour cas litigieux ainsi que de provisions opérationnelles à caractère non récurrent.
- ii. La Sogebel a réalisé son budget, essentiellement grâce à l'intermédiation financière positive résultant de l'augmentation du volume des prêts.
- iii. La Sogefac a réalisé 96% de son budget, grâce à un portefeuille de crédit de plus de 2.2 milliards de gourdes et un taux d'improductifs inférieur à 1%, qui reflète une fois de plus l'excellente qualité de gestion du portefeuille de crédit.
- iv. La Sogecarte se place, cette année encore, en deuxième position après la Sogebank en termes de profit. Une campagne de marketing au niveau du Groupe a permis d'accroître le volume moyen des avances, s'ajoutant à une meilleure collecte des revenus de commission.
- v. Très sensible aux événements politiques et aux catastrophes naturelles, la Sogesol a continué d'approvisionner son portefeuille pour tenir compte de ces réalités. Sa dotation pour la provision de crédits de l'année excède ainsi son budget de plus de 30 millions de gourdes.



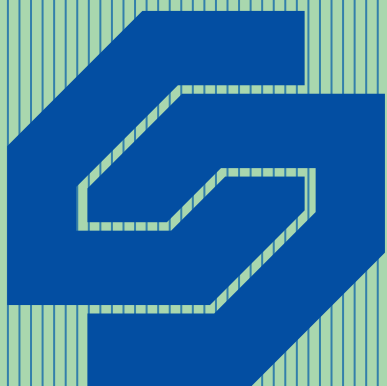
- vi. La Sogexpress a réalisé à peu près la moitié de son budget. Plusieurs projets relatifs aux services de caisse n'ont pas pu être exécutés et/ou conduits à terme. En raison de la baisse des revenus de commissions sur certains produits de base, la Sogexpress doit accentuer sa diversification.
- vii. La Sogebank Assurance a terminé la mise en place de sa structure opérationnelle administrative et logistique en fin de période fiscale. La faible perte enregistrée se situe dans les limites anticipées. Le prochain exercice montrera une image plus complète de ses activités, en accord avec son plan stratégique.



SOGE BANK

Chiffres Clés

	2014	2013	2012	2011
<i>En millions de gourdes</i>				
<u>Résultats Consolidés</u>				
Revenus Nets d'intérêts après provision	1,987.4	1,854.1	1,774.1	1,557.6
Autres Revenus	1,718.0	1,681.5	1,436.8	1,278.7
Dépenses de fonctionnement	3,100.5	2,776.9	2,506.5	2,255.0
Profits avant impôts	604.8	758.7	704.4	581.2
Impôts sur le revenu	127.8	164.6	137.9	97.2
Participation Minoritaire	(43.5)	(38.0)	(48.4)	(34.5)
Profit Net	477.0	594.1	566.5	484.0
Revenu Net par Action (Gourdes)	1,926.0	3,006.0	3,453.0	2,997.0
<u>Bilans Consolidés</u>				
Actif Total	52,325.0	48,025.2	46,010.2	43,217.8
Liquidités & Placements	24,320.7	23,600.2	23,337.9	24,987.7
Bons BRH	1,942.5	100.0	599.5	1,423.4
Autres Actifs	4,924.6	4,090.1	4,444.0	4,048.3
Portefeuille de Prêts, Net	21,137.2	20,234.7	17,628.8	12,758.4
Dépôts	40,962.4	38,539.5	37,686.8	36,975.2
Autres Passifs	6,225.4	4,566.7	4,019.7	2,691.9
Dettes subordonnées	1,055.6	1,059.7	859.5	521.5
Avoir des Actionnaires	4,081.6	3,859.3	3,444.2	3,029.2
<u>Ratios Analytiques</u>				
Rendement des Actifs (ROA)	0.95%	1.25%	1.26%	1.10%
Rendement des Fonds Propres (ROE)	12%	17.83%	16.00%	15.60%
Avoir/Actif Total	7.8%	8.04%	7.49%	6.00%
Ratio Cooke	17.22%	17.85%	15.19%	14.55%
Improductifs/Portefeuille Brut	2.9%	1.45%	1.51%	2.00%
Provisions /Improductif	96%	126.75%	123.20%	121.00%
<u>Effectifs</u>				
Effectif Total	2,325	2,175	2,066	1,868
Actif par employé	22,505	22,078	22,302	23,136
<u>Actionnaires détenant 5% et plus du Capital</u>				
Jaar, Roger	6.04%	6.04%	6.04%	5.79%
Nadal, Jean-Claude	8.82%	8.82%	8.82%	8.82%
IFC	4.96%	4.98%	4.98%	4.98%
Perry, Joann	5.62%	5.62%	5.62%	5.62%



Environnement Economique



RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014

Contexte Général

Comme anticipé, l'année 2014 affiche une nette baisse de régime par rapport à l'exercice précédent, avec un taux de croissance de 2.8% (contre 4.3% en 2013). La croissance a été stimulée essentiellement par la progression des transferts de la diaspora, du tourisme et du secteur de la construction, mais freinée par la régression du secteur agricole et la faible croissance du secteur manufacturier. La chute continue de l'aide externe, la persistance des différends politiques entre la Présidence et le Parlement et l'attentisme des investisseurs privés continuent de susciter des doutes sur la durabilité de l'effort de croissance et notre capacité à générer les niveaux d'emploi et de productivité pouvant faire d'Haïti un pays émergent à l'horizon 2030, comme le souhaitent les autorités.

Comme on pouvait s'y attendre, le secteur de la construction, fer de lance de la reprise attendue depuis trois ans, affiche cette année un certain essoufflement. Les retards de paiement de l'Etat envers ses fournisseurs ont handicapé la progression des travaux. Sur le plan politique, l'absence de vote de la loi électorale a indubitablement affecté le volume de décaissement attendu des bailleurs internationaux. Combiné aux lenteurs administratives et à nos multiples problèmes de compétitivité internationale, cette situation politique tendue et de nature instable n'a pas favorisé la progression de l'investissement direct étranger, qui accuse une forte baisse de 61%

par rapport à 2013 (contre une progression de 22% l'année précédente).

Sur le plan monétaire, la croissance de 10% de la masse monétaire reflète assez bien le produit de la croissance réelle de 2.8% et de l'inflation de l'année. L'Etat fait face à un important déficit budgétaire (5.3 milliards de gourdes), causé pour la première fois depuis plusieurs années par une chute des recettes douanières (-6%), symptomatique de la forte contrebande sévissant à la frontière haïtiano-dominicaine. L'inflation est contenue à 5.3% en base glissante, reflétant une croissance monétaire modérée et une tendance à la régression des prix mondiaux des denrées de base sous l'effet du ralentissement de l'économie mondiale et plus particulièrement de la Chine.

Face à cette conjoncture mitigée, le secteur bancaire continue d'afficher sa résilience et sa solidité financière, avec un profit net en hausse de 14.3% et un retour sur actif moyen (ROA) de 1.5%, inchangé par rapport à 2013.

L'économie réelle

D'après les projections préliminaires de l'Institut Haïtien de Statistiques et d'Informatique (IHSI), l'économie haïtienne a crû d'environ 2.8% durant l'année fiscale 2013-2014 (contre 4,3% l'année précédente).

- i. Le secteur agricole a régressé de 1.5%, contrastant avec la bonne croissance de l'an dernier, en raison de la forte sécheresse ayant lourdement grevé la production ;

Evolution du PIB par secteur d'activité

	2011	2012	2013	2014
Agriculture / Sylviculture, pêche	-1.1%	-1.3%	4.3%	-1.5%
Industries Manufacturières	17.8%	7.1%	2.2%	2.2%
Electricité et Eau	30.0%	-24.2%	0.0%	1.4%
Bâtiment et Travaux Publics	9.1%	5.5%	9.3%	7.9%
Commerce, Restaurants, Hôtels	4.6%	5.0%	4.9%	4.2%
Transports et Communications	13.4%	-1.3%	3.6%	3.7%
Autres Services marchands	2.7%	3.9%	3.3%	5.1%
Services non marchands	2.9%	2.8%	2.6%	2.0%
PIB	5.5%	2.9%	4.3%	2.8%

Source : BRH / IHSI

Balance des Paiements

en millions de US\$	2011	2012	2013	2014	(Var.%)
Sources de Devises					
Exportations de biens (FOB)	768	785	917	956	4.3%
Exportations de services	544	549	652	701	7.5%
Transferts privés nets (Diaspora)	1,311	1,380	1,534	1,728	12.7%
Dons Externes	1,446	988	750	563	-24.9%
Revenus nets	41	68	32	12	-61.6%
Capitaux privés nets	37	267	318	177	-44.2%
Capitaux publics nets	505	444	413	373	-9.6%
Erreurs, omissions & autres	-33	-34	-556	-128	-76.9%
Total Sources	4,619	4,448	4,060	4,384	8.0%
Utilisations de Devises					
Importations de biens	3,314	3,079	3,329	3,392	1.9%
Paiement de services	1,119	1,116	1,090	1,070	-1.8%
Total Utilisations	4,433	4,195	4,419	4,462	1.0%
Solde = Variation des Réserves	-186	-252	359	78	
(+=Baisse, -=Augmentation)					

Source: FMI, BRH

- ii. Le secteur secondaire a crû de 3.6% (contre 5.9% en 2013), résultat du maintien d'une faible progression des industries manufacturières inférieure à la croissance démographique (+2%) et d'une croissance du sous-secteur du bâtiment et des travaux publics (+7.9% contre 9.3% l'an dernier) ;
- iii. Le secteur tertiaire a augmenté de 3.6%, comme l'an dernier, grâce à la seule croissance du sous-secteur « Commerce, restaurants et hôtels », qui représente 47% de la croissance globale de l'économie (34% l'an dernier).
- i. Les exportations totales ont augmenté de 88 millions de dollars (+5.6%). Cette hausse s'explique, d'une part par l'augmentation de 39 millions de dollars des exportations de biens dominées par l'industrie de l'habillement (+4.3%) et, d'autre part par la croissance de 49 millions de dollars des exportations de services (+7.5%) qui, bien qu'évoluant moins favorablement que l'an dernier, sont encore une fois tributaires des louables efforts de promotion accomplis par le Ministère du Tourisme ;

Commerce Extérieur et Balance des Paiements

Les entrées de devises constituent l'un des principaux moteurs de l'activité économique et de la consommation. Elles sont passées cette année de 4.1 à 4.2 milliards de dollars américains (+2.4%) en raison d'une nouvelle diminution de l'aide externe, des bonnes performances des exportations de service (tourisme) et des transferts de la diaspora. Les principales composantes de l'évolution de l'offre de devises sont les suivantes :



- ii. Les transferts nets sans contrepartie ont crû de 195 millions de dollars (+12.7%) reflétant, d'une part la bonne tenue de l'économie américaine (+3%) où vit le plus grand contingent d'expéditeurs de transferts et, d'autre part de la poursuite de la migration haïtienne, en particulier vers les USA, comme l'atteste la croissance du nombre de transferts enregistrés par la Sogexpress ;
- iii. Les dons extérieurs ont connu une nouvelle chute de 187 millions de dollars (-19.5%). Ceci porte à 1.3 milliards de dollars (-70%) la diminution totale du volume de dons par rapport au record historique de 1.8 milliards de dollars en 2010 ;
- iv. Les capitaux publics nets ont diminué de 40 millions de dollars (-9.6%). Ils incluent des décaissements de prêts de 375 millions de dollars, en baisse de 7% par rapport à l'an dernier. Ces décaissements proviennent principalement du Programme Petro Caribe ;
- v. L'injection nette de capitaux privés est de 177 millions de dollars, en baisse de 174 millions par rapport à l'an dernier (-44%). Ce montant comprend 99 millions de dollars d'investissements étrangers directs (contre 160 millions en 2013, -61%), principalement dans l'hôtellerie et la reconstruction ; et environ 78 millions de dollars d'entrées de capitaux privés qui reflètent essentiellement des tirages sur les lignes de crédit des banques commerciales auprès de leurs correspondants étrangers, en vue de financer leur portefeuille de crédit, suite à la hausse des réserves obligatoires par la BRH;

- vi. Les sorties non identifiées de devises figurant au poste « erreurs et omissions » ont été de 228 millions de dollars, qui viennent en diminution du volume net d'entrées de devises et qui reflètent probablement la poursuite des voyages de vacanciers Haïtiens.

Les entrées de devises financent essentiellement :

- i. Les importations de biens, en hausse de 62 millions de dollars (+1.9%), à comparer à la hausse de 250 millions l'an dernier ;
- ii. Les paiements de services, en baisse de 20 millions de dollars (-1.8%) pour la deuxième année consécutive ;
- iii. La variation des réserves brutes de change, en baisse de 78 millions de dollars, faisant suite à la baisse de 359 millions l'année précédente.

La hausse des importations de biens (+1.9%) est due à l'augmentation des huiles et graisses (+53%), des produits chimiques (+10%), de l'importation des véhicules (+9%), des produits alimentaires (+6%) et des combustibles (+2%). Ces hausses ont été contrebalancées par la baisse des boissons et tabacs (-30%), des articles divers (-13%) et des articles manufacturés (-1%).

La hausse des exportations de biens et services (+5.6%) provient de la progression des exportations de biens à hauteur de 4.3% et des exportations de services, principalement du tourisme, à hauteur de 7.5%. Les exportations de biens sont toujours dominées par l'industrie textile (+3.6%) alors que les huiles essentielles régressent de 6.1%. Les produits primaires ont augmenté de 18%, grâce

Principales importations haïtiennes

<i>en millions de US\$</i>	2011	2012	2013	2014	(Var.%)
Alimentation	534	523	622	658	5.7%
Boissons et tabacs	31	32	69	48	-30.2%
Combustibles	770	820	951	968	1.8%
Huiles / Graisses	56	25	56	85	53.3%
Produits Chimiques	130	107	220	243	10.4%
Articles manufacturés	793	673	643	637	-1.0%
Matériel de transport	688	654	544	594	9.2%
Articles divers	562	477	475	414	-12.8%
Total (CIF)	3,564	3,311	3,580	3,647	1.9%
Ajustement	249	232	251	255	1.9%
Total (FOB)	3,314	3,079	3,330	3,392	1.9%

Source : FMI, BRH

Principales exportations haïtiennes

en millions de US\$	2011	2012	2013	2014	(Var.%)
Produits primaires	32	35	26	31	18.0%
Café	7	8	3	2	-49.3%
Cacao	7	9	5	9	78.9%
Mangues	11	10	12	13	2.7%
Langoustes	6	6	5	7	42.2%
Autres Produits Primaires	2	2	1	1	3.1%
Produits Industriels	290	294	368	383	4.1%
Huiles Essentielles	16	14	16	15	-6.1%
Petite Industrie	4	4	5	5	-1.3%
Articles Manufacturés	268	274	314	326	3.6%
Autres	2	1	33	38	14.6%
Ajustement	28	28	31	32	3.6%
Total (FOB) Nettes	349	357	426	447	5.0%
Ajustement pour classification	419	428	492	510	3.6%
Total (FOB) Brutes	768	785	917	956	4.2%

Source : BRH

principalement aux excellentes performances du cacao (+79%) et des langoustes (+42%), ainsi qu'à la progression de la mangue (+3%) et malgré une nouvelle baisse de nos exportations de café (-49%). Les produits primaires représentent environ 7% des exportations de biens cette année (6% en 2013).

Finances publiques, Monnaie et Système Bancaire

Sur le plan financier et bancaire, l'année a été dominée par les tendances suivantes :

- Un déficit budgétaire financé par la BRH à hauteur de 4.3 milliards de gourdes. Il reflète le manque à gagner croissant en termes de recettes fiscales et alimente la croissance monétaire ainsi qu'une pression soutenue sur la dépréciation de la gourde ;
- Le maintien de mesures monétaires restrictives pour contrer les pressions sur le change. En premier lieu, les coefficients de réserves obligatoires sur les dépôts bancaires ont été relevés (voir plus haut, partie « Performances du Groupe »). En second lieu, les interventions importantes de la BRH sur le marché des changes ont entraîné une réduction des réserves nettes de change d'environ 200 millions de dollars. L'augmentation des réserves obligatoires sur les dépôts en devises a permis de contenir la hausse des réserves brutes à 78 millions de dollars ;

- Une bonne progression des entrées de devises (+8%), qui a alimenté la croissance des importations, la dollarisation et le renforcement continu de la gourde. Pour la deuxième année consécutive, le taux de croissance du crédit bancaire a sensiblement ralenti sous l'effet des mesures restrictives déjà mentionnées.

De manière plus précise, la situation financière a été caractérisée par :

- Une légère remontée de l'inflation (5.3% contre 4.5%), tributaire de la progression monétaire plus importante, subséquente au déséquilibre budgétaire ;
- Une légère dépréciation nominale de la gourde, malgré les interventions de la BRH, qui est passée de 43.7 à 45.5 gourdes par dollar (-4.15%), découlant de la croissance du crédit à l'Etat. Combinée à un différentiel d'inflation d'environ 4% avec nos partenaires commerciaux, cette dépréciation nominale correspond en fait à une stabilité du taux de change réel ;
- Une progression des recettes fiscales (+5.8%), qui inclut une croissance des recettes internes (+14.1%) et une régression des recettes douanières (-5.8%) ;
- Une légère baisse des dépenses publiques (-0.8%), due essentiellement à une croissance officielle de 14.6% des dépenses courantes et à une baisse de 45% de la contribution du Trésor aux investissements publics ;

Sommaire des Opérations du Trésor

en milliers de gourdes	2013	2014	(Var.%)
Revenus	44,522	47,107	5.8%
dont : Recettes Internes	29,243	33,380	14.1%
Recettes Douanières	14,231	13,401	-5.8%
Dépenses	52,826	52,513	-0.6%
dont : Contrib. du Trésor à l'investissement	13,450	7,404	-45.0%
Déficit : Base engagements	(8,304)	(5,406)	-34.9%
Ajustement	(492)	(2,403)	388.4%
Déficit : Base Caisse	(8,796)	(7,809)	-11.2%
Financement Externe	3,659	3,526	-3.6%
Financement Interne (BRH+Autres)	5,137	4,283	-16.6%

Source : FMI, BRH

v. Un déficit budgétaire de 5.4 milliards de gourdes sur base engagement, reflétant des dépenses totales supérieures de 11.5% aux recettes totales. En tenant compte des engagements non débités en fin d'année et payés sur les engagements de l'année 2013, le Trésor enregistre un déficit budgétaire de 7.8 milliards en base caisse. Si l'on tient compte d'un financement externe de 3.6 milliards, ce déficit impose un financement interne à hauteur de 4.3 milliards de gourdes. Ces mouvements, associés à la prise en compte des dépôts du programme Petro Caribe, augmentent de 12.4 milliards de gourdes les créances nettes de la BRH sur l'Etat, les ramenant à 7.5 milliards au 30 septembre 2014 ;

vi. Une croissance de 10% de la masse monétaire (contre 5% en 2013), combinant une croissance des dépôts en gourdes (+7.9%), des dépôts en devises (+11.2%, non compris les dépôts du Programme Petro Caribe passés en déduction de la dette de l'Etat à la BRH) et de la monnaie fiduciaire en circulation (+11.8%). La croissance des dépôts en devises est en fait de 1.2% lorsqu'exprimée en dollars. La progression de la masse monétaire provient principalement de la baisse des réserves en devises du système bancaire (-5.7%), de la croissance de l'encours du crédit au secteur public – incorporant l'utilisation quasi-intégrale des dépôts provenant des fonds du Petro Caribe – et de la croissance du crédit au secteur privé (+11%). Le poste « Autres », qui inclut notamment le capital de la BRH, accuse un solde négatif de 12.5 milliards de gourdes (contre 13.7 milliards en 2013) ;

vii. Le maintien de la rentabilité des banques commerciales. Le profit net du système a augmenté de 14.3% pour se situer à 2.8 milliards de gourdes (contre 2.6 milliards en 2013), maintenant le rendement d'actif moyen (ROA) à 1.5%. Cette performance provient d'une croissance de la marge d'intermédiation (+11%) qui résulte de l'effet combiné de la croissance du portefeuille (+9.7%) et d'une légère hausse des taux d'intérêt bancaire ; d'une forte progression des provisions pour créances douteuses (+53%) qui reflète la mauvaise conjoncture et inclut en partie l'impact des arriérés de paiement de l'Etat envers les firmes de construction ; d'une augmentation des autres revenus (+14.5%) incluant les revenus de commissions et de change et de ceux provenant des filiales des banques commerciales ; et enfin, d'une progression du niveau des frais généraux (+11.6%, soit quasiment deux fois le taux d'inflation de l'année 2014).



Bilan résumé du système bancaire consolidé *

<i>en milliers de gourdes</i>	2011	2012	2013	2014
Réserves de Change	104,581	116,015	100,972	95,189
Crédit au Secteur Public	(12,871)	(17,720)	(5,008)	7,521
Crédit au Secteur Privé	50,526	65,573	76,350	84,871
Autres	(3,148)	(13,017)	(13,220)	(12,550)
Total de l'Actif	139,086	150,851	159,094	175,032
Monnaie Fiduciaire	18,401	20,232	21,352	23,865
Dépôts Totaux	120,685	130,620	137,742	151,167
Dépôts en gourdes	51,926	56,846	60,600	65,359
Dépôts à Vue	22,587	26,151	26,866	29,437
Dépôts d'Epargne	23,037	23,625	24,161	25,415
Dépôts à Terme et Autres	6,302	7,070	9,573	10,508
Dépôts en Dollars US	68,760	73,774	77,143	85,808
Dépôts à Vue	32,480	34,881	36,936	41,657
Dépôts d'Epargne	24,483	26,270	27,296	29,210
Dépôts à Terme et Autres	11,796	12,623	12,910	14,942
Total du Passif	139,086	150,851	159,094	175,032

* incluant la BRH

Source : FMI, BRH

Prévisions pour 2014-2015

Compte tenu de la chute continue des dons externes et de la poursuite d'une conjoncture politique incertaine liée notamment à la tenue des prochaines élections, les perspectives de croissance de l'économie haïtienne semblent malheureusement limitées pour l'année fiscale 2014-2015. L'exécution de travaux de rénovation urbaine et d'infrastructure est encore appelée à souffrir du manque de financement externe.

Sur la base de notre analyse de la conjoncture et en dépit d'un environnement international plus porteur en 2015, nous prévoyons une croissance réelle de 3% pour l'année, similaire à celle de l'année écoulée. Nous nous attendons également à ce que l'inflation continue sa tendance à la hausse, tout en restant maintenue dans la fourchette de 6-8% grâce aux interventions de la BRH. Le crédit au secteur privé devrait de ce fait maintenir un rythme de croissance similaire à celui de 2014, soit entre 10 et 11%.





SOGEBANK

Toujours là pour vous !

■ 2022-0070 / 2015-0000 / 2015-0000



SOGEBEL

avec l'expertise que vous exigez !

■ 2220-0200 / 1015-0000 / 2015-0000



La spécialité des prêts à la consommation

■ 2020-0020 / 2015-0000 / 2015-0000



SOGE CARTE

de prêt à la carte

■ 0000-0000 / 2015-0000 / 2015-0000

Mission du Groupe Sogebank

Satisfaire la clientèle en lui offrant des produits à forte valeur ajoutée et nous assurer de sa confiance par l'excellence de nos services, des ressources humaines compétentes, efficaces, motivées, une technologie moderne, adaptée et des canaux de distribution performants.

Vision du Groupe Sogebank :

Etre le groupe financier Haïtien le plus solide, innovateur et leader dans l'offre de services de qualité à l'ensemble de la Communauté.



L'Engagement social du Groupe

■ 0000-0000 / 2000-0000 / 2000-0000



SOGE BOL

Donnez à votre entreprise, l'impulsion que vous méritez !

■ 2220-0000 / 2015-0000 / 2015-0000



SOGE EXPRESS

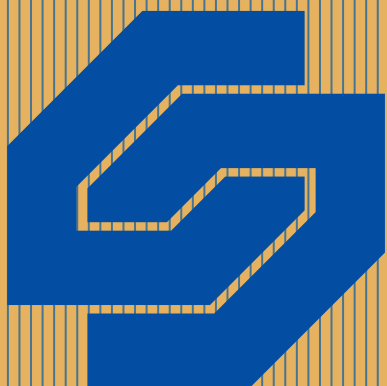
de prêt à la carte

■ 2220-0000 / 2015-0000 / 2000-0000



Soga Assurance

2015-0000 / 2015-0000 / 2015-0000



Performance de la Banque Commerciale

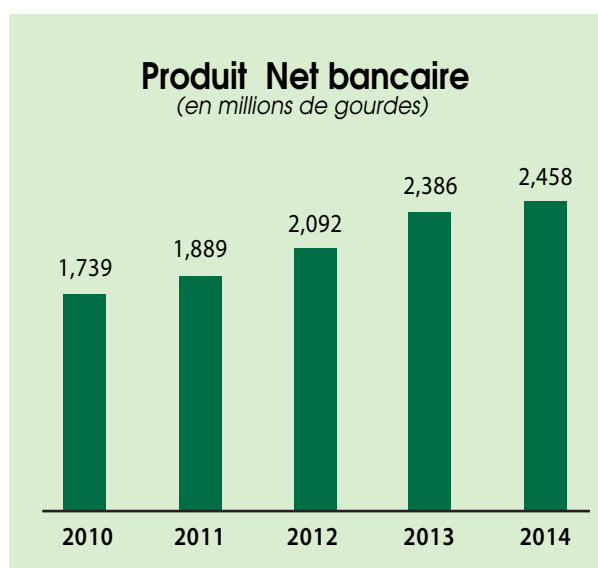
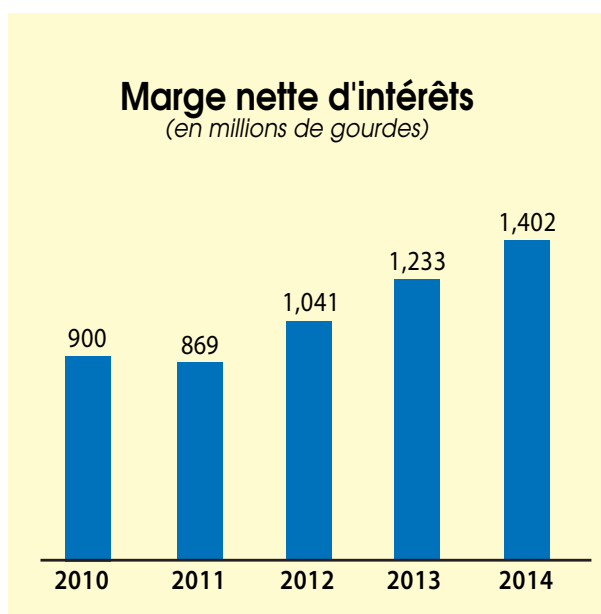


RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014

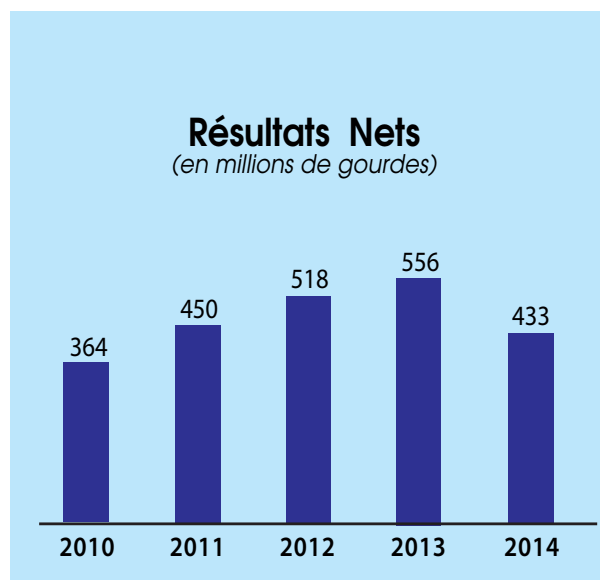
Contrairement aux années précédentes, le résultat après impôts de la Sogebank a régressé cette année. Il est passé de 556 millions à 433 millions de gourdes (-22.06%). Cette diminution du résultat est étroitement liée à la détérioration du portefeuille de crédit qui a provoqué une augmentation de la dotation pour créances douteuses (+68%), ainsi qu'à la croissance des frais généraux (+13.39%). Toutefois, il est important de noter que la marge nette d'intérêt a progressé de 13.70% et les commissions et autres revenus de 4.77%, permettant ainsi à la banque d'absorber la forte hausse enregistrée au niveau du coût du risque et de dégager un produit net bancaire (PNB) en augmentation de 3.02%.

Conséquence de la baisse du résultat net, les principaux ratios de rentabilité – notamment le rendement sur actif (ROA) et le rendement sur fonds propres (ROE) – ont diminué par rapport à 2013. Le bilan est passé de 47.3 milliards à 51.9 milliards de gourdes (+9.71%) et le ratio de solvabilité (ratio Cooke) s'est établi à 17.23%, soit à un niveau supérieur aux 12% requis par la BRH.

Les dépôts totaux de la Sogebank sont passés de 38.66 milliards à 41.46 milliards de gourdes, soit une augmentation de 7.2%, légèrement inférieure à l'augmentation de l'ensemble du système bancaire (+8.2%), mais toutefois supérieure à la progression des dépôts de nos deux compétiteurs principaux. L'augmentation de nos dépôts en gourdes a été supérieure à celle de l'ensemble du système bancaire (+6.5% contre +2.4%) alors que la croissance

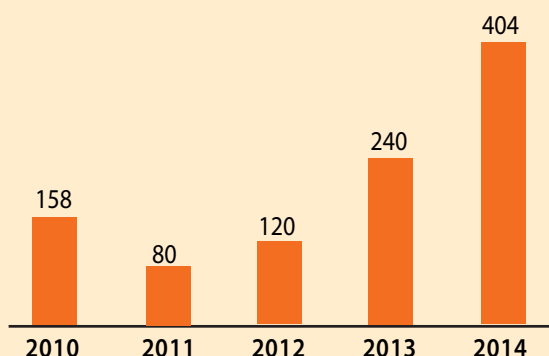


de nos dépôts en dollars a été inférieure (+3.5% contre +7.4%). Au final, notre part de marché est restée relativement stable (26.4% contre 26.5% l'année dernière).



Conséquence directe de la politique de resserrement du crédit de la BRH, le volume de crédit accordé sur l'année par le système bancaire n'a pas dépassé les six milliards de gourdes, toutes monnaies confondues, soit une croissance de moins de 10% par rapport à l'année précédente. Le portefeuille de crédit de la Sogebank est passé de 19.06 milliards à 19.52 milliards de gourdes (+2.43%). Cette amélioration est imputable à la croissance des avances en comptes courants (+24%) et du portefeuille de la Sogefac (+17%), notamment grâce aux prêts octroyés aux

Coût du risque de crédit (en millions de gourdes)



entreprises de construction. En effet, le secteur du Bâtiment et des Travaux Publics (BTP) a été particulièrement dynamique durant l'exercice. Plusieurs appels d'offre ont été concrétisés, provoquant des besoins de financement pour les firmes de construction, que ce soit pour agrandir leur parc d'équipements, renforcer leur fond de roulement ou émettre les cautions requises par le maître d'ouvrage. La cellule des Prêts Spéciaux des Relations Commerciales et Crédit Grandes Entreprises et la Sogefac ont su toutes deux en tirer partie pour capter une part intéressante des opportunités de ce marché. Le pourcentage du

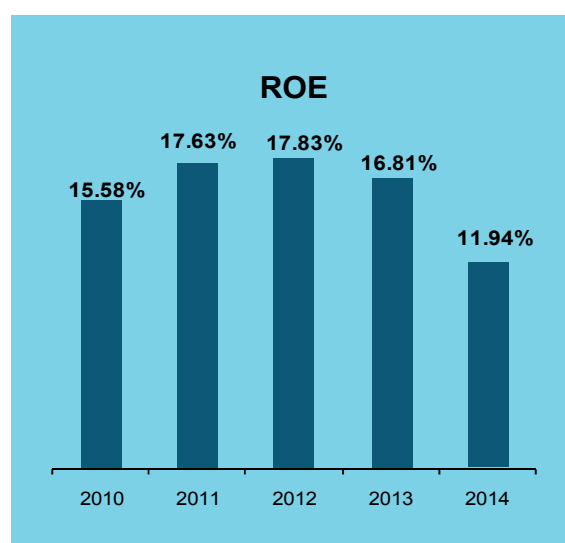
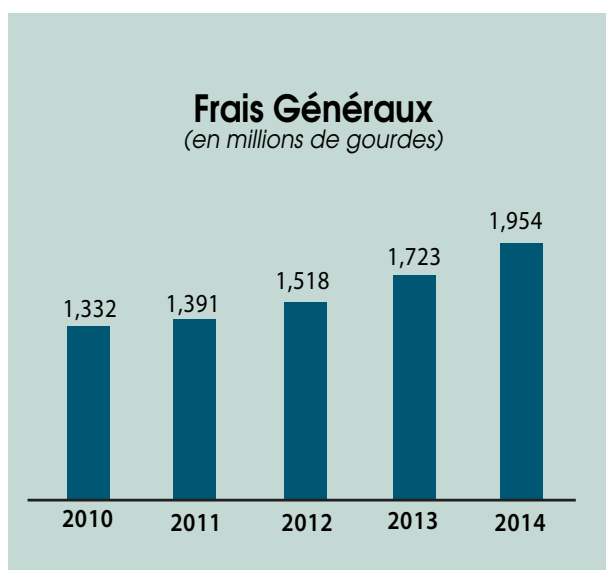
portefeuille décaissé en dollar a augmenté et représente 49% du portefeuille global (contre 40% pour l'exercice précédent), conséquence de la diminution de l'offre de devises sur le marché local. De fait, en raison des difficultés rencontrées pour s'approvisionner en dollars, nos clients ont préféré bénéficier de facilités dans cette monnaie, afin de pouvoir respecter leurs engagements envers leurs fournisseurs dans les délais. Dans ce contexte difficile, le taux d'improductif de la Sogebank est passé à 2.52%, en hausse de 1.6% par rapport à l'année précédente. Tous les efforts sont maintenus pour contenir les risques du portefeuille et revenir à des niveaux plus conformes à nos critères de performance.

Pour répondre à ses exigences contractuelles envers la Société Financière Internationale (SFI), la Sogebank a mis en place un système de gestion des risques environnementaux et sociaux, visant à accorder une attention particulière à ce type de risques associés aux activités d'entreprise de chaque emprunteur. Le terme « environnement » fait référence à des changements permanents ou temporaires causés par les activités humaines dans le paysage, l'atmosphère, le sol, l'eau, les plantes ou les animaux. Le terme « social » fait référence aux normes de travail et aux conditions de travail, y compris la santé et la sécurité au travail ; aux effets sur la communauté tels que la santé publique, la

Portefeuille de Crédit

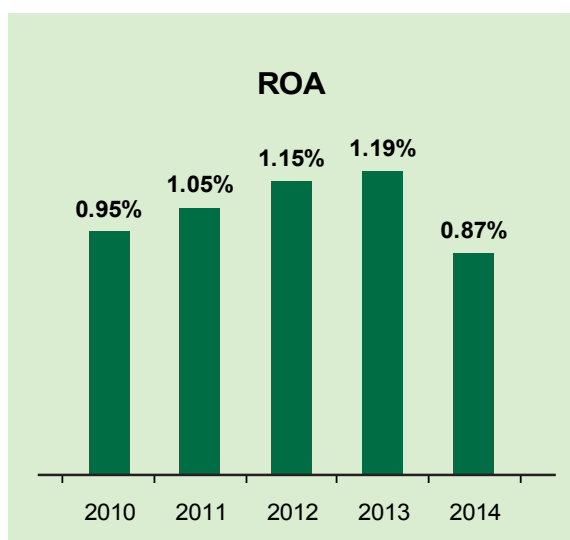
en milliers de gourdes

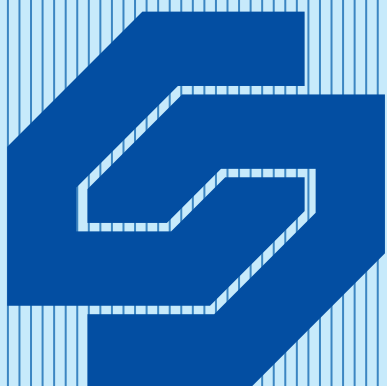
	2013	2014	Var. (%)
Prêts aux entreprises	11,968,893	10,885,489	-9%
Avances en compte courant	3,206,265	3,959,906	24%
Prêts aux Particuliers	93,704	86,218	-8%
Prêts aux Employés	71,801	84,665	18%
Prêts aux micro-entreprises	907,196	969,092	7%
Portefeuille Sogecarte	766,742	841,424	10%
Portefeuille Sogefac	1,879,679	2,200,702	17%
Sous-total	18,894,280	19,027,496	0.7%
Prêts non productifs	161,198	491,719	205%
Total	19,055,478	19,519,215	2.4%
Prêts en gourdes	59%	51%	
Prêts en dollars US	41%	49%	
Total	100%	100%	



sécurité, l'égalité des sexes, l'accès aux services de base, etc. L'évaluation des risques environnementaux et sociaux se voit accorder la même priorité que l'évaluation des risques de crédit dans le processus d'octroi de crédit. Dans ce cadre, des études environnementales et sociales sont effectuées afin de s'assurer que les projets financés sont conformes aux saines pratiques de gestion de l'environnement et respectent les normes sociales. Ces projets sont évalués selon les directives internationales en la matière et selon les lois nationales applicables à l'environnement, la santé et le travail. Bien que la responsabilité ultime de la mise en œuvre durable d'un projet revienne à l'emprunteur ou au promoteur dudit projet, la Sogebank utilise des mécanismes visant à s'assurer

que les questions environnementales et sociales sont correctement prises en compte par l'emprunteur ou le promoteur, depuis le lancement du projet jusqu'à son achèvement. Assumant sa responsabilité dans des domaines fondamentaux pour le bien-être de la Communauté, la Sogebank peut décider de ne pas financer un projet pour lequel les risques environnementaux et sociaux sont jugés trop élevés.





Développement Institutionnel



RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014

Le réseau de succursales a été élargi. Afin de renforcer son dynamisme de proximité et offrir un meilleur cadre d'accueil à la clientèle, la succursale de Diquini 63 a été relogée à Fontamara 43 dans un local moderne doté d'un ATM, de douze caisses et d'un guichet chauffeur. Pour faire face à l'affluence dans la succursale des Gonaïves, une annexe a été ouverte à proximité. La Sogebank s'est repositionnée à Turgeau, avec un point de vente doté de treize caisses, de deux ATM, d'un guichet-chauffeur et d'un vaste parking. Enfin, le Siège Social, symbole historique du Groupe Sogebank, a repris ses activités dans un local complètement rénové et remis aux normes antisismiques.



La Sogebank possède aujourd'hui 41 points de vente ainsi répartis : un Espace Premium, 22 succursales en zone métropolitaine, 14 succursales et une agence en province et 3 points de vente hors sites. Exclusivité de la Sogebank en Haïti, le réseau d'ATM comprend maintenant 65 ATM, disposés dans les dix départements du pays. Avec les ATM, notre clientèle peut réaliser avec facilité et rapidité des transactions en toute sécurité, 7 jours sur 7, 24 heures sur 24. Preuve de l'efficacité de ce canal de distribution, 37% des retraits de cash sont réalisés via l'ATM (contre 25% l'année dernière). Plus d'un million de transactions ont été réalisées et plus de quatre milliards de gourdes ont été décaissés cette année, ce qui montre l'impact positif de l'ATM auprès de la clientèle. « ATM, se sèl Sogebank ki ka fè'l » comme le dit notre publicité ! Grâce à une campagne de migration des comptes d'épargne avec livret vers des comptes d'épargne sans livret (Sogecash), le nombre de cartes de débit en circulation a doublé, ce qui a largement contribué au décongestionnement des succursales.

Leader en matière de banque à distance, la Sogebank a été la première à lancer le service de banque mobile en Haïti avec son service Sogemobile. Très rapidement, ce service a totalisé plus de 2,800 clients. Enfin, la nouvelle version de Sogebanking propose un nouveau design et de nouvelles fonctionnalités.

Sur le plan des ressources humaines, l'exercice a été marqué tout d'abord par un travail de montée en compétences des managers, grâce à l'apport d'un formateur de renommée internationale, Lisa Laude. Ce travail a commencé avec la première retraite managériale qui a réuni l'ensemble des Directeurs Généraux et Exécutifs du Groupe Sogebank, événement inédit dans l'Institution. Dans un deuxième temps, l'ensemble des managers du Groupe a suivi une formation sur le leadership. Consciente que la mise en pratique des compétences managériales doit être accompagnée au quotidien, la Sogebank a ensuite mis en place un dispositif de Coaching. Dix coaches, collaborateurs volontaires du Groupe, ont pris en charge l'animation de modules de formation auprès de groupes de managers venant de toutes les Filiales. Ces rencontres ont été basées sur deux axes : d'une part la pratique managériale (avec des thèmes tels que la motivation et la délégation) et d'autre part la réflexion et la proposition de pistes de solution sur certaines problématiques (améliorer le service à la clientèle, augmenter la rentabilité, etc.). En plus de ces rencontres de groupe, les coaches accompagnent individuellement les managers sous leur responsabilité afin de leur permettre de réaliser les objectifs fixés par leur hiérarchie. Le but du Coaching est de développer une nouvelle dynamique à l'intérieur du Groupe en impliquant et en développant les compétences de tous les managers. Dans le même état d'esprit, une nouvelle vision et une nouvelle mission du Groupe Sogebank ont été élaborées par synthèse des travaux des membres de tous les conseils d'administration et de tous les niveaux managériaux des entités du Groupe. S'inspirant de la vision et de la mission, un plan stratégique a été établi là encore grâce à la contribution des Collaborateurs de tous les services. Les enjeux définis ont ainsi l'avantage d'être partagés par tous. Les présentations Zoom et Focus, qui ont pour objectif d'informer l'ensemble des collaborateurs sur les résultats et les projections de toutes les Filiales du Groupe sont maintenant devenues une tradition.



Enfin, il importe de souligner une fois encore, la concrétisation de l'engagement social qui allie la participation financière de la Sogebank et la contribution individuelle des Collaborateurs. Cette année, c'est l'orphelinat Father's House, qui s'occupe de 170 enfants à Puits Blain, qui en a bénéficié avec la rénovation des locaux, l'aménagement de la cour, la construction d'un terrain de basketball et la réfection des sanitaires. Des Collaborateurs volontaires ont, pendant une journée, préparé des collations, animé des séances d'information, divertis tous ces enfants et contribué à rendre cette journée mémorable.

Les actions technologiques réalisées cette année ont suivi les deux grands axes définis en 2012: la consolidation de l'infrastructure et le lancement de nouveaux produits via les nouveaux canaux de distribution. Dans ce cadre, le réseau privé de télécommunications de la région métropolitaine a été renforcé. Toutes les liaisons principales ont été doublées et les radios effectuant les liaisons terminales ont été remplacées par des équipements plus performants pour accommoder l'augmentation de trafic prévue pour les trois prochaines années. Par ailleurs, la politique de services à valeur ajoutée technologique a été poursuivie avec succès avec le lancement de Sogemobile, la rénovation de Sogebanking et l'augmentation du parc ATM. Enfin, la mise à jour de la plateforme de gestion des transactions par cartes de crédit et de débit nous permet d'être en conformité avec les exigences de la norme PCI-DSS.

Cette avancée constitue également une préparation pour améliorer et agrandir notre offre au bénéfice de nos clients. Les capacités de gestion ont été renforcées et de nouvelles fonctionnalités pourront être mises au service de la clientèle au cours de la prochaine année.

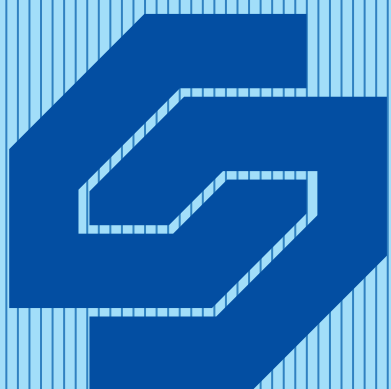
En support à l'activité commerciale du Groupe, plusieurs campagnes de communication ont été élaborées, que ce soit pour les produits (ATM, Sogemobile, Sogebanking, etc.), les succursales (Fontamara 43) ou les filiales (Coup de poing Sogecarte, lancement du 9/4 SogeAssurance). La politique de sponsoring menée dans le sport, la culture et l'éducation, a été poursuivie. Par ailleurs, plusieurs études ont été menées, notamment une étude d'audience des médias, une étude de satisfaction de la clientèle, une étude sur l'évaluation de la qualité en succursale et diverses études pour l'implantation de nouvelles succursales. Le projet de Centre de Relation Client a commencé et la première phase (IVR, Interactive Voice Response) devrait être implémentée en mars 2015. Enfin, une section Développement Produits a été créée en vue de prendre en charge le développement commercial et le lancement de nouveaux produits à l'intérieur du Groupe.



ORPHELINAT FATHER'S HOUSE



L'engagement social de la Sogebank et de ses Collaborateurs



Entités du Groupe Sogebank



RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014

	2013	2014	Var. (%)
<i>en milliers de gourdes</i>			
Profit Net	67,509	63,526	-5.9%
ROA	1,56%	1.29%	-18.35%
ROE	16,22%	13.68%	-10.82%



Les membres de la Direction de la Sogebel

De gauche à droite :

Adrien Tassy, Mika P. Bruno, Daniel Martial, Hughes Gilbert

La Sogebel a réalisé un bon exercice :

- Le profit net est passé de 67.5 millions à 63.5 millions de gourdes (-5.92%), diminution qui s'explique par l'augmentation de 130.92% du coût des fonds ;
- Le portefeuille de crédit net a crû de 650.3 millions de gourdes, passant de 2.59 milliards à 3.24 milliards de gourdes (+25.6%). Cette croissance est principalement due au portefeuille en dollars américains, qui est passé

de 21.24 millions à 33.14 millions de dollars (+62.54%). Le portefeuille en gourdes a atteint 1.73 milliards de gourdes (+30.73%). Le taux d'improductifs a été amélioré, passant de 5.29% à 3.72% et le ratio Provisions/Improductifs est passé de 40.69% à 52.66% ;

- Les dépôts ont augmenté de 1.29 milliards de gourdes. La croissance a été de 49.5% pour les dépôts en gourdes et de 44.94% pour les dépôts en dollars américains ;
- Les gains de change ont dépassé le budget de 95.47% ;
- Après ajustement à la hausse du taux de cession interne, les dépenses d'intérêt ont sensiblement augmenté, passant de 19.4 millions à 44.8 millions de gourdes (+130.92%) ;
- Les dépenses de fonctionnement ont crû de 30.71% mais sont restées 4.1% en-dessous des prévisions budgétaires ;
- En dépit d'une distribution de dividendes de 45 millions de gourdes, l'Avoir des Actionnaires est passé de 455.1 millions à 473.6 millions de gourdes (+1.51%).



	2013	2014	Var. (%)
<i>en milliers de gourdes</i>			
Profit Net	91,237	96,242	5.5%
ROA	12.9%	12.2%	-5.4%
ROE	20.4%	19.2%	-5.9%

Au cours de cette difficile année de transition et de modernisation, la rentabilité de la Sogecarte a été maintenue à un niveau acceptable, avec des profits bruts supérieurs à 120 millions de gourdes. De manière plus détaillée, les principaux chiffres de l'institution ont évolué de la manière suivante :

- Les revenus d'intérêt bruts ont augmenté de 11%, conformément aux prévisions ;
- Les cotisations annuelles ont crû de 10.91%, en phase avec le budget ;
- Les commissions sur avances de fonds ont connu une croissance modeste de 5.22% ;
- La hausse des taux d'intérêt pratiqués sur le marché a provoqué une augmentation des frais financiers d'environ 35% ;
- Les commissions sur achats ont stagné, en raison de la transition vers le nouveau système de paiement des commerçants (EDC) et de certains problèmes de communication ;



*Les membres de la Direction de la Sogecarte
De gauche à droite :
Frantz Kerby, Fred Alix Viala, Chantal Jean-Julien,,
Roland Guillaume, Grégory Gardère*

- Le recouvrement a été performant; les dépenses de provisions pour pertes sur prêts n'ont pas augmenté ;
- Le portefeuille de cartes de crédit brut géré pour le compte de la Sogebank a crû globalement de 8% ;
- Les transactions frauduleuses provenant des cartes étrangères utilisées en Haïti ont augmenté.

Durant l'exercice, le Groupe a consenti d'importants investissements technologiques, notamment en mettant à jour son système d'exploitation utilisant la technologie IBM i Operating System (l'AS400). Ceci a permis l'avancement en parallèle de plusieurs projets technologiques :

- Installation d'une nouvelle version du logiciel de gestion des cartes de crédit ;
- Mise en opération de la transmission électronique des données à partir des POS (EDC);
- Installation, formation et paramétrage d'un logiciel de monitoring des fraudes ;
- Avancement sur les standards de sécurité des données pour respecter les normes du Payment Card Industry Data Security Standard (PCI DSS) ;
- Développement de nouvelles applications pour les terminaux électroniques (POS).

D'autres travaux ont été effectués durant l'année :

- Les sources de communication pour les POS (GPRS, Internet) ont été diversifiées pour favoriser la stabilité du système de communication et améliorer la disponibilité et la performance de nos services ;

- ii. Le logiciel de cartes de crédit a été migré vers une nouvelle plateforme plus performante et mieux adaptée aux projets technologiques futurs du Groupe. Cette version offre de nouvelles fonctionnalités importantes pour le traitement des requêtes de la clientèle :
 - o Les numéros de cartes sont masqués pour permettre la confidentialité des informations;
 - o Le Service à la Clientèle peut imprimer un relevé de compte à tout moment ;
 - o Les paiements des transactions aux comptes bancaires des commerçants sont automatisés.
- iii. Le format des états de comptes électroniques a été complètement modifié pour en faciliter la lecture. De plus, les titulaires peuvent visualiser sur leur état de compte électronique le nombre de Maké points et de miles aériens American Advantage acquis pendant la période ;
- iv. La transmission électronique des données (EDC) est entrée dans sa seconde phase. Dorénavant, le commerçant n'a plus à déposer ses fiches de transactions dans une succursale Sogebank; il lance lui-même le traitement électronique des transactions à partir de son POS. Son compte bancaire est crédité automatiquement lors du prochain traitement de nuit ;
- v. Les applications conçues pour les POS ont été mises à jour pour donner aux commerçants affiliés plus de flexibilité et de convivialité dans la gestion des transactions électroniques ;
- vi. Dans le cadre des programmes de fidélisation, plus de 8 millions de Maké points via des coupons-rabais acceptés dans une cinquantaine de commerces et près de 22 millions de Miles AAdvantage (pour les détenteurs d'une carte American Advantage) ont été distribués.



Plusieurs activités promotionnelles et de sponsoring ont été effectuées, notamment:

- i. Le patronage de plusieurs concerts et spectacles: Journée Internationale du Jazz, spectacles d'Emmanuel Pierre Antoine, de Mario Pelchat, de Claude Barzotti, de La nuit du Rire, etc. ;
- ii. Le programme de Super Bonus du 16 au 31 décembre 2013 a permis aux clients de multiplier leurs Maké Points et leurs Miles par 20 en achetant chez les commerçants participants ;



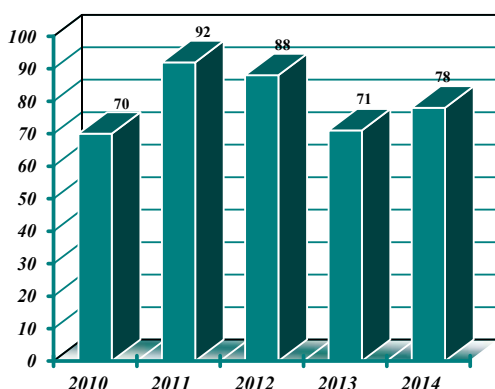
- iii. Le patronage de plusieurs activités culturelles, caritatives et sportives : levée de fonds pour la reconstruction de l'école Saint Louis de Gonzague, aide pour le 50e anniversaire de la paroisse Saint Vincent de Paul, tournoi du Quisqueya Club de Tennis de Table ; patronage de différentes foires, notamment Orchid Extravaganza, participation aux carnivals national et des fleurs, patronage de diverses activités scolaires ou de levées de fonds et d'activités de différentes Chambres de Commerce ;
- iv. La Promotion Fête des Mères du 15 au 31 mai 2014 a permis à douze clients de faire partie des heureux gagnants du tirage ;
- v. La Promotion Mondial et Fête des Pères du 9 juin au 13 juillet a fait 12 heureux gagnants de plus.



La Sogefac a réalisé une bonne performance. Le portefeuille et le revenu d'exploitation ont crû respectivement de 17% et 10% et le taux d'improductif a été maintenu à un très faible niveau.

Résultat d'Exploitation 2010 – 2014

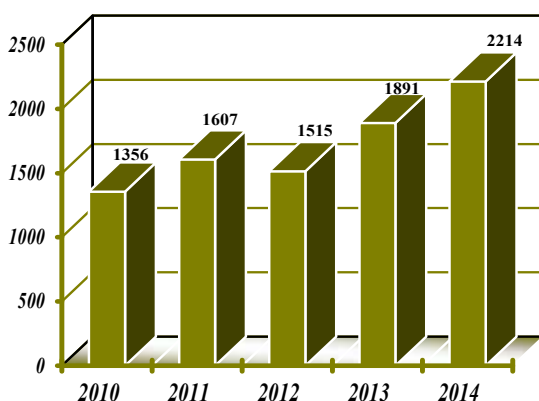
(En millions de Gourdes)



Le portefeuille de crédit est passé de 1,9 milliards à 2.2 milliards de gourdes (+16.3%) contre un budget de 1.99 milliards. Cette croissance s'est produite dans divers secteurs comme la location de véhicules, la distribution d'eau potable et le secteur portuaire et ce, malgré la faiblesse du secteur des BTP. La performance du portefeuille est d'autant plus appréciable que plus de 54% du portefeuille au 30 septembre 2013 a été remboursé en 2014. La Sogefac a décaissé durant l'année 1.3 milliards de gourdes, soit l'équivalent de 71.26% du portefeuille au 30 septembre 2013. Sur la même période, elle a encaissé 1.0 milliard de gourdes.

Portefeuille Brut 2010 – 2014

(En millions de Gourdes)



Le résultat d'exploitation est de 78.1 millions de gourdes. Inférieur de 4% aux 81.6 millions du budget, il est toutefois supérieur de 10% au résultat de l'exercice antérieur. Cette bonne performance est le fruit des grands efforts accomplis dans un secteur financier de plus en plus compétitif et un environnement économique déprimé.



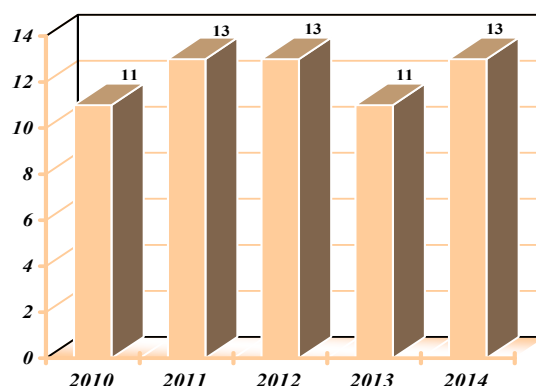
De gauche à droite :

Mackensen Gomez, Glaé Bontemps,
Robert Joseph.

Cette année encore, la Sogefac a clôturé l'année fiscale avec un excellent taux d'improductif. Avec seulement 13 millions de gourdes d'improductifs sur un portefeuille de prêts totalisant 2.2 milliards de gourdes, le taux d'improductif est de 0.6% avant radiation.

Improductifs 2010 – 2014

(En millions de Gourdes)



Le Retour sur Actifs (ROA) est resté stable à 2.7%. Le Retour sur Investissement (ROE) a fléchi pour s'établir à 17.3%.



	2014	2013	2012
Portefeuille Actif (milliers de gourdes)	1,020,146	899,578	831,763
Nombre de Clients (FDR)	13,296	14,395	19,331
Nombre de Clients (Agricole)	10,941	5,140	1,711
Nombre de Clients (Consommation)	14,093	10,372	7,825
Prêt Moyen (FDR, gourdes)	42,151	44,478	36,379
Prêt Moyen (Agricole, gourdes)	22,882	19,083	7,339
Prêt Moyen (Consommation, gourdes)	14,855	15,545	14,819
Arriérés (> 1 jour)	11.07%	8.38%	8.90%
Délinquants (> 30 jours)	7.68%	5.47%	6.92%
Improductifs (90 jours)	4.93%	2.38%	3.77%
Taux de Remboursement	88.93%	91.62%	91.10%
Nombre de Points de Vente	26	22	18
Nombre de Prêts Décaissés	66,690	50,883	47,171
Montant des Prêts Décaissés (milliers de gourdes)	2,040,200	1,783,525	1,629,580
Profit net (milliers de gourdes)	18,012	(4,922)	29,385
Rendement de l'Actif géré (ROA)	1.5%	-0.5%	3.0%
Rendement de l'Avoir des Actionnaires (ROE)	17.7%	-4.8%	26.3%
Efficienne (Coûts d'Opération / Portefeuille Moyen)	41.2%	43.9%	43.7%

L'activité économique a été fortement affectée par les tensions politiques. Le marasme commercial en découlant s'est matérialisé à la Sogesol par des retards dans les décaissements ainsi qu'une détérioration marquée de la qualité du portefeuille. Le portefeuille n'a pas connu la croissance attendue, stagnant autour d'une moyenne de 923 millions de gourdes, pour un budget de 957 millions. Ceci a causé un manque à gagner au niveau des revenus d'intérêts. Par ailleurs, la difficulté de bon nombre de clients à faire face à leurs obligations financières a occasionné une détérioration importante de la qualité du portefeuille et engendré un niveau très élevé de provisions pour créances douteuses. Le déficit de revenu d'intérêt couplé à une hausse des provisions pour créances douteuses a eu des répercussions négatives sur la rentabilité de la Sogesol, qui termine l'année avec un profit de 18.0 millions de gourdes avant impôt contre les 24.9 millions attendus.

Le succès du lancement du produit de crédit agricole Kredi Agrikol lancé en 2012 avec Syfaah nous a montré que nous faisons face à une très forte demande solvable et non satisfaite dans l'agriculture. Nous avons découvert un marché potentiel extrêmement intéressant et la méthodologie mise à notre disposition avec

l'assistance technique de Syfaah nous met en excellente position pour l'exploiter convenablement. Le portefeuille de Kredi Agrikol a été élargi via de nouveaux marchés jugés porteurs par nos études et explorations menées en 2013: Grande-Anse, le Sud et le Nord du pays. Des Officiers de Crédit Agricole (OCA) supplémentaires ont été embauchés pour soutenir cette expansion. Nous avons terminé l'année fiscale avec 26 OCA,



Devant, de gauche à droite :
Daphné Louissaint, Sandrine Romain Cardozo,
Marie Louche Henry, Rachel Garoute, Laura Georges

Derrière, de gauche à droite :
Sherley Germain, Evans Baptiste, Faude Joseph, Rocheny Sifrain

un portefeuille de 250.3 millions de gourdes (+155% par rapport à l'année précédente) et 10,941 clients dans l'agriculture (+113%). Le KAM (Kredi Agrikol Mobile), version légère de notre application de crédit agricole sur tablette androïde a été mis en application en mai 2014 à Saint-Marc et à Pétion-Ville (pour les régions de Kenscoff et de Furcy). Il répond à notre volonté d'augmenter la productivité et l'efficacité et d'améliorer la performance sur ce segment de clientèle insuffisamment servi. En termes de qualité, le niveau de PAR30 dans l'agriculture est de 7.0%, inférieur au PAR30 moyen de la Sogesol (7.7% en septembre 2014), reflétant néanmoins un certain niveau de risque. Ainsi, nous avons été tributaires de la sécheresse dans la plaine de l'Artibonite, région hautement agricole où est concentrée 61% du portefeuille.

Le produit Kredi Lekol est demandé tout au long de l'année, avec une période de pointe à la fin du dernier trimestre de l'exercice, peu avant la rentrée scolaire. A la clôture de l'année, le portefeuille de Kredi Lekol était de 111.4 millions de gourdes pour 6,952 clients, soit une croissance de 36% en volume et de 51% en nombre de clients par rapport à l'exercice précédent.

Avec l'ouverture de quatre nouvelles agences (Aquin, Fonds-des-Nègres, Limbé et Belladères), ce sont maintenant neuf agences qui nous permettent de mieux servir les clients des régions visées et d'intensifier notre présence et notre pénétration de ces marchés révélés porteurs par nos prospections.

Le portefeuille de crédit n'a pas eu la croissance escomptée. De janvier à septembre, il a été en moyenne de 923 millions de gourdes. La croissance habituelle du dernier trimestre s'est matérialisée et le seuil du milliard de gourdes a été franchi en septembre. Nous terminons l'année avec un



portefeuille de 1.02 milliard de gourdes, en-dessous des 1.09 milliards budgétisés, soit une croissance de 13% au lieu des 21% attendus.

Malgré un fort taux de non-renouvellement dû au ralentissement des activités commerciales, nous terminons l'année fiscale avec 38,330 clients. Cette croissance de 28.2% est supérieure à celle budgétisée (+23.7%). La qualité du portefeuille n'a pas été celle anticipée. L'ensemble du secteur de la microfinance a connu une forte détérioration de la qualité, occasionnée autant par le portefeuille traditionnellement fragile (les plus micros) que par les plus gros clients, généralement de meilleure qualité. Le niveau élevé de provisions pour créances douteuses nous a empêchés d'atteindre le niveau de rentabilité avant impôt attendu. Grâce au contrôle soutenu de l'application de nos procédures de crédit et à une gestion rigoureuse du recouvrement, le PAR1 a été de 11.0% (8.7% au budget) et le PAR30 de 7.7% (4.6% au budget).



Une économie de 48.4 millions de gourdes au niveau des dépenses n'a pas pu compenser le manque à gagner en termes de revenus dû aux retards de décaissements et au surplus de provisions occasionné par la détérioration de la qualité du portefeuille. Néanmoins, grâce à l'avantage fiscal lié, entre autres, à un placement à la Sofhides, la Sogesol a réalisé un profit total de 18.0 millions de gourdes après impôt, supérieur aux 17.4 millions budgétisés. Le ROA et le ROE ont été respectivement de 1.5% et 17.7%, en phase avec le budget (respectivement 1.4% et 18.9%).

Pour l'année fiscale 2014-2015, la Sogesol continuera sur sa lancée :

- i. L'expansion du Kredi Agrikol va se poursuivre afin d'atteindre une couverture nationale. Ceci permettra la diversification du risque, à la fois géographiquement et à travers les filières financées. Pour soutenir cette expansion, le nombre d'OCA va passer de 26 à 30.
- ii. Tablant sur un travail de fond continu, nous projetons une amélioration de la qualité du portefeuille, qui se reflète dans les taux budgétisés de PAR 1 (8.5%) et de PAR 30 (6.0%).
- iii. Amélioration de la productivité et de l'efficacité:
 - o Le KAM sera massifié dans toutes nos succursales agricoles. Tous nos OCA seront dotés de tablettes qui vont assurer rapidité et flexibilité sur le terrain, réduction du temps de montage du dossier (le transfert virtuel du dossier de la tablette au serveur remplace l'imputation manuelle en succursale du dossier papier), réduction de l'utilisation de papier, réduction des déplacements pour les producteurs agricoles entre leur parcelle et la succursale de Sogesol, entraînant une réduction des coûts y afférents.

Nan zafè kredi,
SOGESOL
Se mèt teren an.

- o Un pilote de la version légère de notre application de crédit Si Credito va être mis en place sur tablette androïde, à l'usage de nos 130 Officiers de microcrédit. Comme pour le KAM, ceci va contribuer, après la période d'apprentissage, à améliorer la productivité et l'efficacité, réduire le temps de montage de dossiers et éliminer la quasi-totalité de l'utilisation de papier en succursale.

En marge de notre stratégie de développement, il faut prendre en compte la persistance de la crise politique, le ralentissement des activités économiques et la détérioration continue de la qualité des portefeuilles qui frappe l'ensemble des institutions de micro-finance. Cette dégradation pourrait causer un fort niveau de provisions et ainsi entraver les prévisions de rentabilité des acteurs financiers de la place.



Avec un résultat avant impôt de 19.2 millions de gourdes (contre 38 millions au budget), cette année aura été particulièrement difficile pour la Sogexpress. Les défis à relever ont été multiples: d'abord la diminution substantielle des services de caisse (payrolls et paiement d'allocations aux bénéficiaires) en raison du retrait continu des ONG du pays et des difficultés financières de certains programmes; ensuite les retards dans la réalisation de certains projets anticipés pour l'exercice ; et enfin la baisse des ventes de téléphones dans le réseau suite à la fermeture de 16 magasins Digicel. Tout ceci a impacté négativement les revenus de l'institution. La Sogexpress réalise une bonne performance pour les transferts Western Union. Avec 29% des transferts payés et 38.6% des transferts expédiés, elle est leader sur ce marché. La Sogexpress a d'ailleurs été l'un des gagnants du concours de la Western Union pour l'Amérique Latine et la Caraïbe.

Le marché global des transferts reçus de l'étranger est passé de 1.3 milliards à 1.4 milliards de dollars, soit une croissance annuelle importante d'environ 11%. Les transferts expédiés sont passés de 222.4 millions à 222.6 millions de dollars, soit une faible hausse de 0.6%. Cette modeste croissance des transferts expédiés est en partie due au départ progressif des forces de la MINUSTAH et du personnel des missions humanitaires.



Devant, de gauche à droite :

Jean Bertrand Casimir, Soraya Millet, Dominique Policard, Franck Lanoix, John Grégor Bourciquot, Jean Ronald Eliacin, Régine Duval

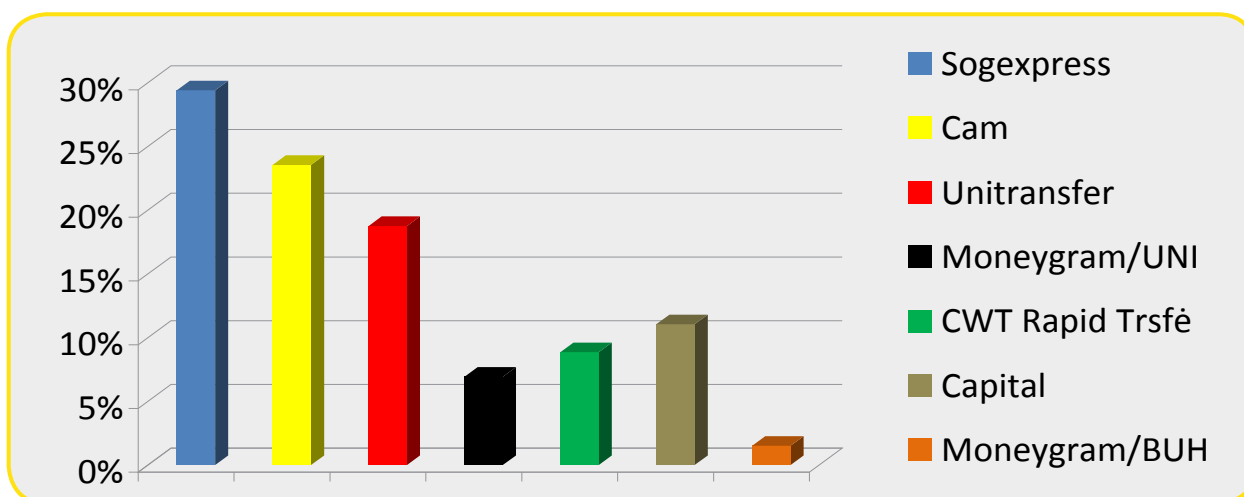
Derrière, de gauche à droite :

Ginon Dalember, Nixon Charles, Woolf's Polo, Kesmyr Jean-François, Pierre Mary Poisson, Philippe Plantin

La Sogexpress a poursuivi son programme d'expansion de son réseau, particulièrement dans les villes de province en multipliant ses accords de représentation avec des agents à travers le pays. Cette stratégie visant à étendre la couverture des services offerts par la Sogexpress devrait favoriser par ailleurs la promotion des produits et services du Groupe Sogebank. Aujourd'hui, le réseau de la Sogexpress totalise 374 points de service, dont 157 dans les villes de province, soit 42%.

Dans le cadre de notre stratégie de diversification, un deuxième projet important de distribution de lampes solaires à travers notre réseau a été entamé à partir d'un co-financement de la BID et de l'USAID mais n'a pas pu démarrer comme prévu. En parallèle, nous avons renforcé notre positionnement sur ce segment porteur en devenant un distributeur autorisé de la marque

Parts de Marché Transferts Payés - 2013 - 2014



Source : BRH

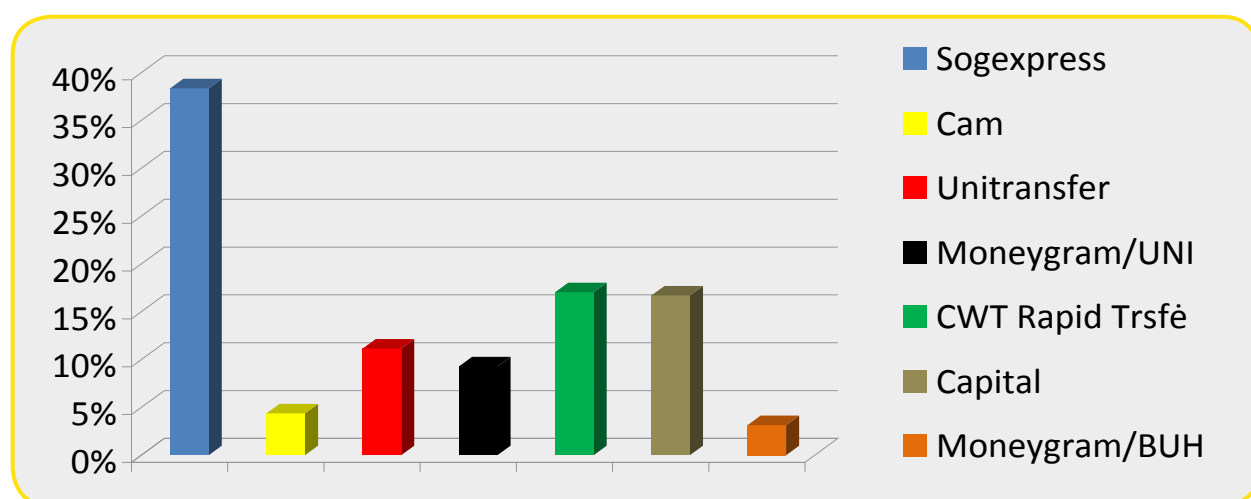
Ekotek, spécialisée dans les produits à énergie renouvelable, particulièrement les lampes solaires. Une cinquantaine d'agents de vente ont été recrutés et formés et sont actuellement déployés à travers le réseau.

La Sogexpress a maintenu son agressivité marketing en reconduisant son programme « Joueur Favori » en partenariat avec la Fédération Haïtienne de Football. Des primes totalisant 5 millions de gourdes sont offertes à la clientèle sur une période d'une année (mai 2014 – avril 2015) en plus de celles accordées aux footballeurs.

L'un des principaux objectifs de cet exercice a été de renforcer notre système de contrôle en vue, d'une part d'améliorer notre capacité à assurer le respect strict des normes et réglementations en matière de lutte contre le blanchiment des avoirs (AML) et, d'autre part de réduire les pertes opérationnelles liées à la manipulation du cash dans le réseau. Dans ce cadre, plusieurs initiatives ont été prises pour renforcer les effectifs de la Direction du Contrôle Interne, améliorer les systèmes de gestion et renforcer les mécanismes de contrôle.



Parts de Marché Transferts Expédiés - 2013 - 2014



Source : BRH



De gauche à droite :

Alain Daniel S. Antoine - Nadège Bance Jacques
Pierre André Bien-Aimé - Pascaline Théard Lanoix

Pour sa première année complète de fonctionnement, la SogéAssurance a clôturé l'exercice avec une perte de 3.3 millions de gourdes.

En novembre 2013, la SogéAssurance s'est lancée sur le secteur automobile en assurant les véhicules du Groupe Sogebank. Au cours du deuxième semestre, elle a lancé auprès du grand public le plan 9/4, qui a atteint les objectifs fixés. Les primes émises dans ce secteur pour l'exercice ont été de 28.2 millions de gourdes, permettant à la SogéAssurance, benjamine du secteur, de s'accaparer d'une belle part du marché.

Dans le domaine de l'IARD (Incendies, Accidents et Risques Divers), la SogéAssurance a débuté la prise en charge des biens du Groupe Sogebank. Au cours de l'exercice, elle a émis des primes pour une valeur de 47.0 millions de gourdes. Le lancement de l'IARD pour le grand public se fera après le premier trimestre 2015.

La SogéAssurance a émis pour l'ensemble de l'année un volume total de primes de 75.2 millions de gourdes. En dépit de la situation difficile du secteur des assurances, au 30 septembre 2014 tous les sinistres déclarés ont été payés, pour un montant de 5.3 millions de gourdes et aucun dossier n'est en litige.

Performance

ROE	-9.50%
ROA	-3.08%
Loss Ratio	15%
Expense Ratio	47%
Combined Ratios	62%
Sinistres Payés	100%

Afin de répondre aux besoins de sa clientèle et d'offrir des produits personnalisés, la SogéAssurance a mis en place au cours du troisième trimestre de nouvelles structures : implémentation d'un logiciel IIS, création d'un département commercial et acquisition d'un logiciel d'opération.

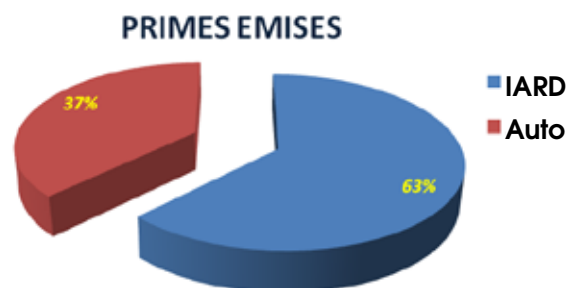
Le marché haïtien des assurances non-vie reste tendu et pose des défis importants tels que l'inflation accélérée du coût des sinistres et les risques permanents de catastrophes naturelles majeures.

En bon gestionnaire de risques, la SogéAssurance s'assurera que le montage de ses produits soit basé sur des calculs actuariels et des hypothèses fondées, afin d'assurer la protection nécessaire à ses clients et d'anticiper une régulation de l'assurance.

Pour l'exercice 2014-2015, la SogéAssurance va maintenir ses axes de développement, à savoir la conception de nouveaux produits, l'efficacité opérationnelle, une tarification adéquate, une politique de souscription réfléchie, la maîtrise des charges et la discipline financière, en vue d'améliorer sa rentabilité malgré des conditions économiques difficiles.



Répartition des primes émises



Fondation Sogebank

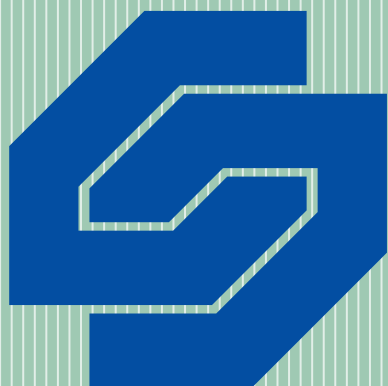
Symbole de l'engagement social du Groupe Sogebank, la Fondation Sogebank a, cette année encore, soutenu un nombre significatif d'activités à caractère philanthropique. Ses principales interventions ont ciblé trois domaines fondamentaux pour le bien de la Communauté Haïtienne : l'assistance sociale, l'éducation et la santé.



Pavillons de l'Age d'Or

Grâce à la qualité de leur accueil et du suivi de leurs pensionnaires, les Pavillons de l'Age d'Or continuent à recevoir de nombreuses demandes de la part de résidents potentiels. Cette année, nous avons eu la chance de vivre un événement peu ordinaire puisque l'une de nos Résidentes, madame Germaine Carrié, a fêté ses 100 ans. Madame Carrié est une Résidente qui a gardé l'esprit jeune ; elle aime chanter, danser, participer aux jeux de société, à toutes les activités récréatives ainsi qu'aux séances d'exercice. Elle fait partie intégrante de la grande famille des Pavillons de l'Age d'Or depuis maintenant onze années.





Etats Financiers Consolidés



RAPPORT ANNUEL 2013 - 2014



Mérové-Pierre - Cabinet d'Experts-Comptables

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

7, rue Lechaud
Bourdon, Port-au-Prince
Haïti

Téléphone : (509) 2813-0334 / 0335
e-mail : administration@merove-pierre.com
mireille.merove-pierre@merove-pierre.com
Website : www.merove-pierre.com

Rapport des vérificateurs indépendants

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

Nous avons vérifié les états financiers consolidés ci-joints de Société Générale Haïtienne de Banque, S.A. (SOGEBANK) et de ses filiales (Groupe SOGEBANK), comprenant le bilan consolidé au 30 septembre 2014 et les états consolidés des résultats, des résultats étendus, 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 conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS). Cette 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 appropriés; 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 base de notre vérification. Nous avons effectué notre vérification selon les Normes 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 degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers.

Une vérification implique la mise en œuvre de procédures en vue d'obtenir des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information présentés dans les états financiers. 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.





Au Conseil d'Administration

Page 2

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 2014 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.

Renée René Cabinet d'Experts Comptables

Port-au-Prince, le 11 décembre 2014

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Bilans Consolidés

30 septembre 2014 et 2013

(Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes)

	Notes	2014	2013
ACTIF			
LIQUIDITÉS	5 G	16,729,220	16,645,614
BONS BRH, NET	6	1,942,494	99,997
BONS ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET	6	728,621	-
PLACEMENTS À L'ÉTRANGER	7	6,560,418	6,650,916
PLACEMENTS LOCAUX	8	182,360	182,348
TITRES DE PARTICIPATION	9	120,198	121,401
PRÊTS	10	21,734,101	20,567,120
Provision pour pertes sur prêts		(596,945)	(332,326)
		21,137,156	20,234,794
IMMOBILISATIONS, NET	11	2,409,048	1,770,627
AUTRES			
Biens immobiliers hors exploitation	12	396,467	450,494
Achalandage	13	518,631	501,413
Autres éléments d'actif	14	1,349,168	1,165,589
Acceptations et lettres de crédit		251,240	201,972
		2,515,506	2,319,468
	G	52,325,021	48,025,165
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES			
DÉPÔTS	15	40,962,364	38,539,517
AUTRES			
Obligations à terme	16	32,034	38,563
Emprunts – institutions financières	17	3,026,223	1,524,218
Autres éléments de passif	18	2,873,929	2,801,768
Engagements - acceptations et lettres de crédit		251,240	201,972
		6,183,426	4,566,521
DETTES SUBORDONNÉES	19	1,097,596	1,059,778
TOTAL DU PASSIF		48,243,386	44,165,816
AVOIR DES ACTIONNAIRES:			
Capital-actions libéré	20	1,200,000	1,050,000
Surplus d'apport		88,940	88,940
Bénéfices non répartis		1,318,970	1,237,623
Réserves		1,160,372	1,163,460
Avoir des actionnaires de SOGEBANK		3,768,282	3,540,023
Participation minoritaire	21	313,353	319,326
		4,081,635	3,859,349
	G	52,325,021	48,025,165

Voir les notes aux états financiers consolidés

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.
États Consolidés des Résultats
Exercices terminés les 30 septembre 2014 et 2013
(Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes,
à l'exception du résultat net par action)

	Notes	2014	2013
REVENUS D'INTÉRÊTS			
Prêts	G	2,373,473	1,984,515
Bons BRH et placements et autres		<u>209,459</u>	<u>253,653</u>
		2,582,932	2,238,168
FRAIS D'INTÉRÊTS			
Dettes subordonnées, obligations et autres		98,421	80,021
Dépôts		<u>88,568</u>	<u>45,813</u>
		186,989	125,834
REVENU NET D'INTÉRÊTS			
Provision pour pertes sur prêts	10	<u>2,395,943</u> <u>(408,528)</u>	<u>2,112,334</u> <u>(258,200)</u>
		1,987,415	1,854,134
AUTRES REVENUS (DÉPENSES)			
Commissions		1,642,870	1,542,867
Gain de change		361,835	349,757
Frais d'opérations		(259,280)	(233,985)
Autres, net		<u>(27,277)</u>	<u>22,955</u>
		1,718,148	1,681,594
REVENU NET D'INTÉRÊTS ET AUTRES REVENUS			
		3,705,563	3,535,728
DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT			
Salaires et autres prestations de personnel	22	1,604,187	1,415,267
Frais de locaux, matériel et mobilier		507,113	444,928
Amortissement	11	232,845	190,048
Autres dépenses de fonctionnement		<u>741,552</u>	<u>711,716</u>
		3,085,697	2,761,959
Don à la Fondation Sogebank		<u>15,000</u>	<u>15,000</u>
		3,100,697	2,776,959
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU			
		604,866	758,769
IMPÔTS SUR LE REVENU - COURANTS			
	23	127,837	164,634
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE			
		477,029	594,135
Résultat net attribuable aux actionnaires de SOGEBANK			
		433,435	556,082
Résultat net attribuable aux minoritaires			
		<u>43,594</u>	<u>38,053</u>
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE			
	G	477,029	594,135
Résultat net par action équivalente de capital libéré			
	G	1,926	3,006

Voir les notes aux états financiers consolidés

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.
États Consolidés des Résultats Étendus
Exercices terminés les 30 septembre 2014 et 2013
(Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes
à l'exception du résultat étendu net par action)

	Notes	2014	2013
Résultat net attribuable aux actionnaires de SOGEBANK	G	433,435	556,082
Résultat net attribuable aux minoritaires		<u>43,594</u>	<u>38,053</u>
Résultat net de l'exercice		477,029	594,135
<i>Éléments du résultat étendu:</i>			
Plus-value non réalisée sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente	23	17,099	57,044
Effet de change sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente	23	7,912	5,883
Effet des impôts sur le revenu relatifs aux éléments du résultat étendu	23	(7,753)	(19,508)
<i>Total des éléments du résultat étendu, net d'impôts</i>	23	17,258	43,419
RÉSULTAT ÉTENDU DE L'EXERCICE		494,287	637,554
Résultat étendu de l'exercice attribuable aux actionnaires de SOGEBANK		450,693	599,501
Résultat étendu attribuable aux minoritaires		<u>43,594</u>	<u>38,053</u>
RÉSULTAT ÉTENDU DE L'EXERCICE	G	494,287	637,554
Résultat étendu de l'exercice par action équivalente de capital libéré	G	2,003	3,241

Voir les notes aux états financiers consolidés

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.
État Consolidé de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires
Exercice terminé le 30 septembre 2013
(Exprimé en milliers de Gourdes haïtiennes)

	Notes	Capital-actions libéré	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Réserve légale	Réserve générale pour pertes sur prêts	Réserves				Participation minoritaire	Total
							Réserve de réévaluation-terrains et immeubles	Réserve sur placement	Réserve pour rénovation siège social	Total réserves		
Solde au 30 septembre 2012	G	750,000	88,940	1,016,441	512,112	313,658	333,748	67,308	50,000	1,276,826	311,993	3,444,200
Résultat net de l'exercice		-	-	556,082	-	-	-	-	-	-	38,053	594,135
<i>Autres éléments du résultat étendu:</i>												
Plus-value non réalisée sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente, net d'impôts	23	-	-	-	-	-	-	39,360	-	39,360	-	39,360
Effet de change sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente, net d'impôts	23	-	-	-	-	-	-	4,059	-	4,059	-	4,059
Virement à la réserve légale		-	-	(94,388)	94,388	-	-	-	-	94,388	-	-
Virement de la réserve générale pour pertes sur prêts		-	-	36,210	-	(36,210)	-	-	-	(36,210)	-	-
Virement de la réserve de réévaluation-terrains et immeubles		-	-	14,963	-	-	(14,963)	-	-	(14,963)	-	-
Virement de la réserve pour rénovation du siège social		-	-	50,000	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)	-	-
Total		-	-	562,867	94,388	(36,210)	(14,963)	43,419	(50,000)	36,634	38,053	637,554
<i>Transactions avec les actionnaires:</i>												
Dividendes en actions		300,000	-	(150,000)	(150,000)	-	-	-	-	(150,000)	-	-
Dividendes en espèces		-	-	(191,685)	-	-	-	-	-	-	(30,720)	(222,405)
Total		300,000	-	(341,685)	(150,000)	-	-	-	-	(150,000)	(30,720)	(222,405)
Solde au 30 septembre 2013	G	1,050,000	88,940	1,237,623	456,500	277,448	318,785	110,727	-	1,163,460	319,326	3,859,349

Voir les notes aux états financiers consolidés

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.
État Consolidé de l'Évolution de l'Avoir des Actionnaires
Exercice terminé le 30 septembre 2014
(Exprimé en milliers de Gourdes haïtiennes)

Réserves											
		Capital-actions libéré	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Réserve légale	Réserve générale pour pertes sur prêts	Réserve de réévaluation-terrains et immeubles	Réserve sur placement	Total réserves	Participation minoritaire	Total
Solde au 30 septembre 2013											
		G 1,050,000	88,940	1,237,623	456,500	277,448	318,785	110,727	1,163,460	319,326	3,859,349
Résultat net de l'exercice											
Autres éléments du résultat étendu:											
Plus-value non réalisée sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente, net d'impôts	23	-	-	-	-	-	-	11,799	11,799	-	11,799
Effet de change sur le placement en titres à l'étranger détenu pour revente, net d'impôts	23	-	-	-	-	-	-	5,459	5,459	-	5,459
Virement et ajustements à la réserve légale	-	-	-	(106,095)	106,095	-	-	-	106,095	-	-
Virement de la réserve générale pour pertes sur prêts	-	-	-	8,290	-	(8,290)	-	-	(8,290)	-	-
Virement de la réserve de réévaluation-terrains et immeubles	-	-	-	15,123	-	-	(15,123)	-	(15,123)	-	-
Total											
		-	-	350,753	106,095	(8,290)	(15,123)	17,258	99,940	43,594	494,287
Transactions avec les actionnaires:											
Dividendes en actions	150,000	-	-	(37,500)	(112,500)	-	-	-	(112,500)	-	-
Dividendes en espèces	-	-	-	(222,434)	-	-	-	-	-	(27,000)	(249,434)
Acquisition de 5% d'actions des minoritaires de Sogebel	-	-	-	(9,472)	2,770	2,915	3,787	-	9,472	(22,567)	(22,567)
Total	150,000	-	-	(269,406)	(109,730)	2,915	3,787	-	(103,028)	(49,567)	(272,001)
Solde au 30 septembre 2014											
	G 1,200,000	88,940	1,318,970	452,865	272,073	307,449	127,985	1,160,372	313,353	4,081,635	

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 2014 et 2013
(Exprimés en milliers de Gourdes haïtiennes)

	Notes	2014	2013
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net de l'exercice	G	477,029	594,135
<i>Éléments de conciliation du résultat net aux liquidités résultant des activités d'exploitation:</i>			
Provision pour pertes sur prêts	10	408,528	258,200
Amortissement des immobilisations	11	232,845	190,048
Effet de change et perte de valeur sur placements à l'étranger		17,258	(53,503)
Effet de change de réévaluation de la provision pour pertes sur prêts en dollars US	10	8,623	6,880
Perte sur dispositions d'immobilisations		3,783	34,624
Gains, net sur les biens immobiliers hors exploitation	12	(4,570)	(32,313)
Produits sur ventes de biens immobiliers hors exploitation		82,677	26,448
Changements dans les éléments d'actif et de passif liés aux activités d'exploitation:			
Augmentation nette des dépôts		2,422,847	852,675
Augmentation des prêts, net		(1,319,513)	(2,871,008)
Augmentation des bons et obligations du trésor		(728,621)	-
Diminution des placements, net		90,486	2,105,609
(Augmentation) diminution des bons BRH		(1,842,497)	499,553
Augmentation des biens immobiliers hors exploitation, net des transferts	12	(24,080)	(40,563)
Diminution des obligations à terme		(6,529)	(8,961)
Variations des autres éléments d'actif et de passif		141,512	468,011
Impôts sur le revenu payés		<u>(252,930)</u>	<u>(120,969)</u>
Liquidités (utilisées dans) provenant des activités d'exploitation		(293,152)	1,908,866
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations, net d'ajustements	11	(878,032)	(456,103)
Acquisition de minoritaires de Sogebel		(22,567)	-
Achalandage Sogebel		(17,218)	-
Diminution (augmentation) des titres de participation net		1,203	(46,634)
Encaissements sur dispositions d'immobilisations		<u>2,983</u>	<u>1,074</u>
Liquidités utilisées dans des activités d'investissement		(913,631)	(501,663)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Augmentation des emprunts		1,502,005	839,385
Dividendes en espèces		(249,434)	(222,405)
Augmentation des dettes subordonnées		<u>37,818</u>	<u>200,222</u>
Liquidités provenant des activités de financement		1,290,389	817,202
Augmentation nette des liquidités		83,606	2,224,405
Liquidités au début de l'exercice		16,213,837	14,111,931
Incidence de change sur les liquidités du début de l'exercice		<u>431,777</u>	<u>309,278</u>
Liquidités à la fin de l'exercice	5 G	16,729,220	16,645,614

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**)
- Banque Intercontinentale de Commerce, S.A. (**BIDC**)
- Société Générale Haïtienne de Transfert S.A. (**SOGEXPRESS**)
- Société Générale Haïtienne d'Assurance S.A. (**SOGEASSURANCE**).

(2) BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

(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 29 janvier 2015.

(b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ci-joints sont présentés sur la base du coût historique à l'exception du placement en titres à l'étranger détenu pour revente (**note 7**), des terrains et immeubles (**note 11**) et des placements en immobilier (**note 12**) qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

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

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

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 7	Provision pour perte de valeur des placements à l'étranger
Note 10	Évaluation de la provision pour pertes sur prêts et de la réserve générale pour pertes sur prêts
Note 11	Amortissement et valorisation des immobilisations
Note 12	Valorisation des biens immobiliers hors exploitation
Note 13	Évaluation de l'achalandage
Notes 5 et 14	Évaluation de la provision pour perte de valeur liée à certains actifs.

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)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

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 chiffres de 2013 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, et/ou sur lesquelles elle exerce un contrôle effectif des politiques financières et opérationnelles. Une liste des filiales du Groupe est présentée à la **note 21**.

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 résultat 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 IAS 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 effets de change relatifs au placement en titres détenu pour revente qui sont présentés à l'état consolidé des résultats étendus et au poste de réserve sur placement à l'étranger détenu pour revente 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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(d) Placements (suite)

- ii) *Les placements en titres détenus pour revente.* Ces placements sont comptabilisés à la juste valeur, nette de toute provision pour perte de valeur lorsqu'applicable. Les fluctuations de juste valeur sont comptabilisées à l'état consolidé des résultats étendus et au poste de réserve sur placement étranger détenu pour revente 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.

(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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(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. Ces prêts sont reclassifiés comme prêts courants, lorsque les prêts respectent les critères de classification requis pour les prêts courants.

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 généralement radiés lorsqu'ils sont en souffrance depuis plus de 180 jours.

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

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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(g) Immobilisations (suite)

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 en compensation de montants dus incluant: les soldes de prêt et d'intérêts à recevoir, et les frais déboursés par la Banque à des fins de reprise, lors de l'insolvabilité constatée des débiteurs. Ces propriétés sont comptabilisées à la juste valeur estimative.

La Banque a établi un programme de vente selon lequel ces propriétés seront activement commercialisées dans leur état actuel dans un délai ne dépassant pas en général un an à moins de circonstances indépendantes du contrôle de la Banque. Les biens ne répondant pas à ces critères sont reclassés aux placements en immobilier.

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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(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 IAS 40. Les justes valeurs ont été révisées à la fin de l'exercice en cours à partir d'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.

Les ventes de ces propriétés sont comptabilisées selon la méthode de l'achèvement des travaux. 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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(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 événements ou des changements de circonstances 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.

(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.

(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.

Lors de la vente des actions de trésorerie, l'excédent des versements reçus par rapport à la valeur nominale est enregistré au surplus d'apport à moins que cet excédent ne soit relatif à un montant imputé antérieurement aux bénéfices non répartis. Le cas échéant, cet excédent est imputé d'abord aux bénéfices non répartis.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(p) Réserve légale

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.

(q) 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.

(r) Réserve générale sur biens immobiliers hors exploitation

Le poste de réserve générale sur biens hors exploitation, requis par la réglementation bancaire, est constitué à partir d'affectations des bénéfices non répartis et représente les réserves requises par la BRH sur les biens immobiliers hors exploitation en fonction de la nouvelle Loi bancaire du 20 juillet 2012. Elles sont constituées de ce qui suit:

- 30 % de la juste valeur estimative des biens reçus en garantie de paiement par le biais d'adjudication ou de dation;
- 20% de la provision annuelle de la valeur inscrite des biens adjudgés ou reçus en dation de paiement non vendus après un délai de deux ans. Cette addition au niveau de la réserve ne sera considérée qu'à partir du 3 décembre 2015 en fonction de la note interprétative no. 1 de la BRH datée du 3 décembre 2013 sur l'application de l'article 189.

Cette réserve n'est pas sujette à distribution et n'est pas considérée dans le calcul des fonds propres réglementaires.

Aux 30 septembre 2014 et 2013 il n'y avait pas de montants inscrits à ce poste de réserve.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

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

L'excédent résultant de la réévaluation des terrains et des immeubles en exploitation est reflété 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.

Cette réserve n'est pas sujette à distribution.

(t) Réserve pour la rénovation du Siège Social

Par décision du Conseil d'Administration en date du 18 décembre 2010, une réserve de G 100 millions avait été créée à partir des bénéfices non répartis pour faire face aux investissements futurs requis pour réhabiliter le Siège Social. Cette réserve n'était pas sujette à distribution. Au cours de l'exercice 2013, le solde de la réserve a été réintégré aux bénéfices non répartis étant donné que la construction touchait à sa fin.

(u) Intérêts

Les revenus et les dépenses d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêts effectif. Ces intérêts incluent principalement les revenus d'intérêts sur les prêts, les bons BRH, 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.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(v) 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 effectifs.

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.

(w) Impôts sur le revenu

Conformément au IAS 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 et à l'état consolidé des résultats étendus. Dans ce cas, l'effet de l'impôt qui y est lié est également reporté à l'avoir des actionnaires et à l'état consolidé des résultats étendus.

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 d'actif et/ou de passif.

La Banque a comptabilisé, aux autres éléments de passif, les impôts reportés résultant de la réévaluation (déévaluation) 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. Les impôts reportés relatifs à la plus ou moins-value et à l'effet de change sur le placement étranger détenu pour revente seront renversés lors de la disposition de ces placements.

En vertu de la Loi sur l'impôt sur le revenu, les pertes nettes peuvent être reportées contre des profits futurs pour une période n'excédant pas cinq ans. L'avantage fiscal des minoritaires de Sogesol résultant des pertes de cette filiale est comptabilisé dans les autres éléments d'actif, car de l'avis de la Direction ces pertes pourront être utilisées avant qu'elles n'expirent.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

Cette emphase sur les risques revêt un contenu plus important lorsqu'on se réfère à la Loi bancaire de juillet 2012 qui limite d'avantage les marges de manœuvre des banques, quand on considère que les risques ci-dessus mentionnés doivent être couverts par les fonds propres de la Banque, et l'obligation que fait la Banque Centrale pour que les banques constituent, selon le cas, des fonds propres additionnels afin de «faire face aux risques non pris en compte par les exigences minimales». Les dirigeants de SOGEBANK sont bien conscients également de l'importance accordée par cette nouvelle loi, sur la prévention du blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme. Les risques d'image et de réputation qui pourraient résulter de la non-conformité de SOGEBANK sont aussi tangibles que ceux décrits ci-dessus.

La gestion des différents risques encourus par SOGEBANK est assurée par différents 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 centralisée de tous les types de 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 sa réunion hebdomadaire, relative à la gestion des actifs et passifs du Groupe SOGEBANK.

- Le Comité de Crédit du Conseil d'Administration supervise l'ensemble de la gestion des actifs à risques incluant les risques commerciaux qui en découlent, 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, les procédures en vigueur concernant l'administration de crédit et les opérations de crédit ainsi que les obligations contractuelles vis-à-vis de l'un de nos actionnaires institutionnels, la Société Financière Internationale (SFI), filiale de la Banque Mondiale, qui portent principalement sur l'environnement et les aspects sociaux (SEMS).

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

- Le Comité d'Audit est composé de trois membres du Conseil d'Administration et du Contrôleur Général, assistés 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) où des succursales présentent un coefficient élevé de déficiences opérationnelles, et tout aussi bien les nouveaux produits, et l'implantation de nouvelles technologies. Il veille à ce que le système de contrôle interne fonctionne adéquatement et analyse les risques administratifs de crédit à partir du rapport de révision des actifs à risques (RAR) préparé trimestriellement par l'Audit Interne.
- Le Comité d'Audit du Conseil d'Administration se penche sur toutes les questions liées au blanchiment des avoirs (AML) et de financement du terrorisme (FT). En ce sens, il s'assure que les activités de SOGEBANK sont menées de manière conforme aux lois, dispositions, traités et régulations établies tant nationalement qu'internationalement de manière à ce que ses installations et son réseau ne soient pas utilisés à des fins criminelles et fait des recommandations à l'Unité de Conformité sur rapport de l'Audit Interne.
- Le comité d'Audit bénéficie de l'apport de l'unité de contrôle du risque opérationnel et technologique 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, des avoirs illicites et du financement du terrorisme. Un comité d'Audit plus restreint revoit mensuellement certaines interventions ponctuelles effectuées par l'Audit Interne et particulièrement l'analyse des cas de fraude.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

L'appréciation par le Comité de Trésorerie/Direction des principaux risques du Groupe SOGEBANK est établie 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 en même temps protéger les avoirs des déposants et le capital de la Banque.

Pour gérer ce risque, la Banque assure une surveillance quotidienne des liquidités à partir du Département de la Trésorerie et aussi à travers le Comité de Trésorerie qui hebdomadairement porte une attention particulière aux échéances de dépôts, de prêts, de placements et de dettes 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 scrupuleusement les normes prudentielles de la Banque Centrale en matière de liquidités; elles maintiennent les réserves obligatoires exigées par la circulaire 72-3.

Le rapport d'appariement des actifs et passifs qui fait également partie de la liste des rapports trimestriels exigés par la Société Financière Internationale (SFI), permet d'anticiper tout déséquilibre important dans les flux financiers qui pourraient éventuellement créer des contraintes de liquidités dans les différentes monnaies que la SOGEBANK gère.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

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 aux 30 septembre:

30 septembre 2014

(En milliers de gourdes)		Courants	0-3 mois	3 mois -1an	Plus d'un an	Total
Dépôts: (note 15)						
Dépôts à vue	G	13,079,323	-	-	-	13,079,323
Dépôts d'épargne		20,452,801	-	-	-	20,452,801
Dépôts à terme		5,859	5,644,797	1,762,700	16,884	7,430,240
Total-dépôts		33,537,983	5,644,797	1,762,700	16,884	40,962,364
Obligations à terme (note 16)		28,985	3,049	-	-	32,034
Emprunts (note 17)		2,785,807	-	-	240,416	3,026,223
Autres éléments de passif		1,826,762	93,740	37,602	729,945	2,688,049
Engagement – lettres de crédit et acceptations		-	-	251,240	-	251,240
Dettes subordonnées (note 19)		-	-	-	1,097,596	1,097,596
Total-dépôts		4,641,554	96,789	288,842	2,067,957	7,095,142
Total	G	38,179,537	5,741,586	2,051,542	2,084,841	48,057,506

30 septembre 2013

(En milliers de gourdes)		Courants	0-3 mois	3 mois -1an	Plus d'un an	Total
Dépôts: (note 15)						
Dépôts à vue	G	13,064,196	-	-	-	13,064,196
Dépôts d'épargne		19,184,010	-	-	-	19,184,010
Dépôts à terme		2,291	4,975,568	1,313,452	-	6,291,311
Total-dépôts		32,250,497	4,975,568	1,313,452	-	38,539,517
Obligations à terme (note 16)		5,079	33,484	-	-	38,563
Emprunts (note 17)		1,126,308	-	-	397,910	1,524,218
Autres éléments de passif		1,827,275	84,054	36,475	665,373	2,613,177
Engagement – lettres de crédit et acceptations		-	201,972	-	-	201,972
Dettes subordonnées (note 19)		-	-	53,153	1,006,625	1,059,778
Total-dépôts		2,958,662	319,510	89,628	2,069,908	5,437,708
Total	G	35,209,159	5,295,078	1,403,080	2,069,908	43,977,225

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

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 envers 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.

Ce risque concerne les principaux actifs financiers suivants:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Liquidités: (note 5)			
Dépôts à la BRH et à la BNC	G	13,723,662	13,214,957
Dépôts à des banques étrangères		676,711	732,998
Effets en compensation		141,803	71,232
		<u>14,542,176</u>	<u>14,019,187</u>
Placements:			
Bons BRH, bons et obligations du Trésor, net (note 6)		2,671,115	99,997
Placements à l'étranger (note 7)		6,560,418	6,650,916
Placements locaux (note 8)		182,360	182,348
Intérêts à recevoir sur placements		49,036	53,305
		<u>9,462,929</u>	<u>6,986,566</u>
Crédit:			
Prêts nets (note 10)		21,137,156	20,234,794
Acceptations et lettres de crédit		251,240	201,972
Intérêts et pénalités à recevoir		182,106	137,707
		<u>21,570,502</u>	<u>20,574,473</u>
Autres actifs : (note 14)			
Comptes à recevoir des clients		358,278	272,608
À recevoir – Western Union		16,820	54,948
À recevoir – Visa et Master Card		61,196	37,635
		<u>436,294</u>	<u>365,191</u>
Total des actifs financiers	G	46,011,901	41,945,417

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

i) Liquidités

Les 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 2014 et 2013, 93% de ces liquidités sont gardées respectivement à la BRH et à la BNC, 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 et les bons et obligations du Trésor, qui représentent respectivement 28% et 1% des placements aux 30 septembre 2014 et 2013, comme des instruments financiers à risque faible. L'échéance de ces instruments financiers n'excède pas 91 jours pour les bons BRH et 5 ans pour les bons et obligations du Trésor. 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 placements locaux 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 70% et 96% des placements aux 30 septembre 2014 et 2013, 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 avec des échéances différentes. La plus grande partie est 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 2014 et 2013, la Banque avait investi dans des instruments financiers garantis par le Gouvernement américain totalisant 56% et 52% des placements à l'étranger.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

ii) Crédit

Ce risque est géré à la 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 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.

La Banque et ses filiales sont aussi assujetties à certaines obligations contractuelles de la Société Financière Internationale (SFI) en ce qui a trait à la protection de l'environnement et des aspects sociaux concernant le travail des enfants mineurs.

iii) Autres actifs

La Banque considère comme suit le risque de non-paiement sur les autres actifs financiers:

- Un risque modéré sur les comptes à recevoir des clients. Ces montants 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)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) RISQUE DE CRÉDIT (SUITE)

iii) Autres actifs (suite)

- Un risque faible sur le compte à recevoir-Western Union qui représente des opérations de transferts qui sont réglées dans de courts délais.
- Un risque faible sur les comptes à recevoir de Visa et Master Card qui 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)	2014	2013
Liquidités		
Haïti	G 13,865,465	13,286,190
États-Unis	375,627	515,112
Europe	225,485	188,748
Canada	75,274	28,722
Amérique Latine et Caraïbes	325	415
	<u>14,542,176</u>	<u>14,019,187</u>
Placements		
Haïti	2,855,774	284,687
États-Unis	<u>6,607,155</u>	<u>6,701,879</u>
	<u>9,462,929</u>	<u>6,986,566</u>
Crédit		
Haïti	<u>21,570,502</u>	<u>20,574,473</u>
Autres actifs		
Haïti	<u>436,294</u>	<u>365,191</u>
Total des actifs financiers	G 46,011,901	41,945,417

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ

i) Risque de change

Le risque de marché concerne les variations des conditions du marché affectant les prix 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.

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 une variation défavorable 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. 81-4 de la Banque Centrale sur le risque de change stipule que la position en devises étrangères, en valeur absolue, ne doit pas dépasser, aux 30 septembre 2014 et 2013, 2% des fonds propres comptables sur une base quotidienne, ce qui limite le gain ou la perte que la Banque pourrait encourir sur sa position en devises étrangères.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

i) Risque de change (suite)

Les positions nettes de la Banque dans les différentes monnaies étaient comme suit aux 30 septembre:

30 septembre 2014

(En milliers de gourdes)		Gourdes	Dollars	Autres devises	Total
Liquidités	G	5,223,573	11,314,116	191,531	16,729,220
Placements, bons BRH et bons et obligations du Trésor, net		2,696,115	6,717,778	-	9,413,893
Prêts, net		10,589,439	10,547,717	-	21,137,156
Autres actifs		477,600	610,534	-	1,088,134
Acceptations et lettres de crédit		-	251,240	-	251,240
Total des actifs financiers	G	18,986,727	29,441,385	191,531	48,619,643

(En milliers de gourdes)		Gourdes	Dollars	Autres devises	Total
Dépôts	G	16,724,425	24,054,948	182,991	40,962,364
Emprunts		240,416	2,785,807	-	3,026,223
Obligations à terme		27,513	4,521	-	32,034
Engagements - lettres de crédit et acceptations		-	251,240	-	251,240
Dettes subordonnées		684,100	413,496	-	1,097,596
Autres passifs		1,134,785	1,545,964	7,300	2,688,049
Total des passifs financiers	G	18,811,239	29,055,976	190,291	48,057,506
Actifs, net	G	175,488	385,409	1,240	562,137

Au cours des exercices 2014 et 2013, dans le cadre de mesure de politique monétaire, la BRH a accordé aux banques, une ristourne de 25¢ sur chaque dollar vendu. Ces ristournes sont comptabilisées au gain de change et totalisent G 29,711M et 56,764M pour les exercices 2014 et 2013.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

i) Risque de change (suite)

30 septembre 2013

(En milliers de gourdes)		Gourdes	Dollars	Autres devises	Total
Liquidités	G	6,238,284	10,218,956	188,374	16,645,614
Placements et bons BRH		174,997	6,758,264	-	6,933,261
Prêts, net		11,841,068	8,393,726	-	20,234,794
Autres actifs		439,660	482,159	-	921,819
Acceptations et lettres de crédit		-	201,972	-	201,972
Total des actifs financiers	G	18,694,009	26,055,077	188,374	44,937,460

(En milliers de gourdes)		Gourdes	Dollars	Autres devises	Total
Dépôts	G	15,753,543	22,611,022	174,952	38,539,517
Emprunts		397,910	1,126,308	-	1,524,218
Obligations à terme		29,710	8,853	-	38,563
Engagements - lettres de crédit et acceptations		-	201,972	-	201,972
Dettes subordonnées		662,753	397,025	-	1,059,778
Autres passifs		1,047,313	1,554,173	11,691	2,613,177
Total des passifs financiers	G	17,891,229	25,899,353	186,643	43,977,225
Actifs, net	G	802,780	155,724	1,731	960,235

Les positions de change de la Banque en devises étrangères aux 30 septembre 2014 et 2013, totalisaient respectivement G 386.6 millions équivalant à US\$ 8.5 millions, et G 157.5 millions équivalant à US\$ 3.6 millions. Au 30 septembre 2014, pour chaque mouvement d'une gourde par rapport au dollar US, la position de change en dollars US convertie résulterait en un gain ou une perte de change d'environ G 8.5 millions selon le cas.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

i) Risque de change (suite)

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

	2014	2013
<u>Aux 30 septembre</u>		
Dollars US	45.5577	43.7429
Euros	55.6533	58.1518
 <u>Taux moyens de l'exercice</u>		
Dollars US	44.7161	43.1853
Euros	59.5386	55.9248

ii) Risque de taux d'intérêts

Ce risque a trait aux incidences éventuelles des fluctuations des taux d'intérêts sur les revenus 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 a 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, pour une durée fixe similaire, 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 bons et obligations du Trésor, les prêts interbancaires, les dépôts et les obligations à terme.
- Les placements à l'étranger.
- Les dettes subordonnées.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

C) RISQUE DE MARCHÉ (SUITE)

ii) Risque de taux d'intérêts (suite)

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.

En fin d'exercices, les profils de taux d'intérêts sur les principaux instruments financiers étaient comme suit:

(En milliers de gourdes)	%		2014	%	2013
Taux d'intérêts fixes:					
Actifs financiers	49%	G	15,374,295	46%	12,695,801
Passifs financiers	23%		(7,430,240)	21%	(5,926,730)
Net			7,944,055		6,769,071
Taux d'intérêts variables:					
Actifs financiers	51%		15,897,618	54%	15,086,910
Passifs financiers	77%		(24,608,653)	79%	(22,171,149)
Net			(8,711,035)		(7,084,239)
Total des actifs financiers porteurs d'intérêts	100%		31,271,913	100%	27,782,711
Total des passifs financiers porteurs d'intérêts	100%		(32,038,893)	100%	(28,097,879)
Net		G	(766,980)		(315,168)

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

- Une grande partie des passifs financiers de la Banque sont à des taux d'intérêts variables et peuvent être donc ajustés rapidement en fonction des tendances du marché.
- La plupart des actifs et passifs financiers à taux d'intérêts fixes de la Banque sont de courte durée, à l'exception de certains placements à l'étranger et des Bons du Trésor à la BRH à long terme dont une partie importante est détenue pour revente.
- Les dépôts d'épargne à taux variable, qui n'ont pas d'échéance, comprennent un noyau permanent qui est relativement stable, dont le solde au fil des ans est resté relativement stable.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(4) GESTION DES RISQUES (SUITE)

D) CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres sont définis comme le capital libéré, le surplus d'apport, les réserves établies, les profits accumulés non encore distribués et la participation minoritaire. 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.

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:

	2014	2013
Ratios actif/fonds propres	13.48	12.92
Ratios fonds propres/actifs à risques	17.22%	17.50%

De plus, au niveau de l'accord entre actionnaires signé avec la SFI, SOGEBANK s'engage à respecter certains ratios financiers qui, dans l'ensemble, rencontrent ou dépassent les exigences de la Banque Centrale.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(5) LIQUIDITÉS

Aux 30 septembre, les liquidités se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Encaisse	G 2,187,044	2,626,427
Dépôts à la BRH et à la BNC	13,723,662	13,214,957
Dépôts à des banques étrangères	676,711	732,998
Effets en compensation	141,803	71,232
	G 16,729,220	16,645,614

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.

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Dépôts sans intérêts	G 301,182	299,631
Dépôts portant intérêts	375,529	433,367
	G 676,711	732,998

Les taux sur les dépôts à des banques étrangères portant intérêts, sont de 0.01% à 0.04% en moyenne en 2014 et en 2013. Ces dépôts sont principalement constitués de fonds à un jour et de comptes en marché monétaire.

Aux 30 septembre 2014 et 2013, les banques étrangères incluent des montants bloqués en garantie des lettres de crédit totalisant G 59.3 millions (US\$ 1.3 millions) et G 37.3 millions (US\$ 855 milles).

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Liquidités en gourdes	G 5,223,573	6,238,284
Liquidités en dollars US	11,314,116	10,218,956
Liquidités en d'autres devises	191,531	188,374
	G 16,729,220	16,645,614

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(6) BONS BRH - BONS ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET

Aux 30 septembre, les bons de la Banque de la République d'Haïti (BRH) sont comme suit:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Bons BRH	G	1,950,000	100,000
Intérêts non gagnés		(7,506)	(3)
Bons BRH, net	G	1,942,494	99,997
Échéance		7,28 et 91 jours	7 jours
Taux d'intérêts		3.00% à 5.00%	0.99%

Aux 30 septembre, les bons et obligations du Trésor, net sont comme suit:

En milliers de gourdes)		2014	2013
Bons du Trésor (a)	G	105,000	-
Intérêts non gagnés		(1,300)	-
Bons du Trésor, net	G	103,700	-
		Décembre 2014	-
Taux d'intérêts		5.00% et 5.75%	-
Obligations du Trésor (b)	G	624,921	-
Échéance		1 à 60 mois	-
Taux d'intérêts		7.00%	-
Total bons et obligations du Trésor, net	G	728,621	

- (a) Les bons du Trésor sont un instrument financier émis par le Ministère de l'Économie et des Finances au cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2014.
- (b) Les obligations du Trésor ont été émises le 15 septembre 2014 par le Ministère de l'Économie et des Finances dans le cadre de la gestion des finances publiques. Du montant total de l'émission de G5.7 milliards, 50% a été acquis par la Banque Centrale et l'autre 50% fut acquis par les banques commerciales au prorata de leur réserves obligatoires maintenues à la Banque Centrale en date du 9 septembre 2014. Ces obligations sont dématérialisées et portent intérêts au taux de 7% l'an. Elles sont remboursables en 60 versements mensuels égaux à partir du 15 septembre 2014. Les intérêts sont reconnus en fonction du calendrier de remboursement convenu entre la Banque Centrale et les banques commerciales. Ce calendrier prévoit que chaque versement soit accompagné d'intérêts calculés à 7% l'an en fonction de sa date d'échéance. Par conséquent, les revenus d'intérêts reconnus seront en croissance d'un exercice à l'autre.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(6) BONS BRH ET BONS ET OBLIGATIONS DU TRÉSOR, NET (SUITE)

Ainsi, les intérêts cumulatifs gagnés sur ces obligations totaliseront G 125 millions, dont G 31M ont été reconnus pour l'exercice 2014.

À compter du 1^{er} octobre 2014, ces obligations du Trésor feront partie du calcul de la couverture des réserves obligatoires devant être maintenues par la Banque, sur l'ensemble de son passif en accord avec les dispositions prévues à cet effet dans les circulaires de la Banque Centrale.

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER

Aux 30 septembre, les placements à l'étranger sont ainsi constitués:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Placements avec maturité fixe, au coût amorti, gardés à échéance	G 4,690,122	4,580,143
Placements avec maturité fixe, au coût amorti, gardés à la juste valeur	<u>1,620,592</u>	<u>1,856,039</u>
	<u>6,310,714</u>	<u>6,436,182</u>
Placement en titres détenu pour revente:		
Placement en actions dans une société de cartes de crédit à sa juste valeur	<u>249,704</u>	<u>214,734</u>
Total-placements	G 6,560,418	6,650,916

(À suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER (SUITE)

Les placements avec maturité fixe, comptabilisés au coût amorti et gardés à échéance, sont comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
<u>Placements au coût amorti gardés à échéance</u>		
Obligations du Gouvernement des États-Unis:		
Coût amorti	G 3,099,869	3,003,746
Juste valeur	3,066,498	2,920,878
Moins -value	(33,371)	(82,868)
Durée moyenne d'échéance	2 mois à 14 ans	6 mois à 15 ans
Autres obligations de sociétés privées et financières:		
Coût amorti	G 1,521,917	1,554,525
Juste valeur	1,559,836	1,609,569
Plus - value	37,919	55,044
Durée moyenne d'échéance	1 mois à 7 ans	5 mois à 7 ans
Dépôts à terme:		
Coût amorti	G 68,336	21,872
Juste valeur	67,067	20,866
Moins - value	(1,269)	(1,006)
Durée moyenne d'échéance	2 mois à 7 ans	11 mois
Total - placements au coût	G 4,690,122	4,580,143
Juste valeur totale des placements	G 4,693,401	4,551,313
Plus (moins) - value non comptabilisée sur placements gardés à échéance	G 3,279	(28,830)

(À suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER (SUITE)

Les placements à maturité fixe, au coût amorti et gardés à la juste valeur, sont comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
<u>Placements au coût amorti, gardés à la juste valeur</u>		
Obligations du Gouvernement des États-Unis:		
Juste valeur	G 554,940	521,048
Durée moyenne d'échéance	6 à 13 ans	7 à 14 ans
Autres obligations de sociétés privées et financières:		
Juste valeur	1,065,652	1,321,774
Durée moyenne d'échéance	1 mois à 7 ans	1 mois à 8 ans
Dépôts à terme:		
Juste valeur	-	13,217
Durée moyenne d'échéance	-	2 à 3 mois
Juste valeur totale des placements	G 1,620,592	1,856,039

Aux 30 septembre 2014 et 2013, ces placements incluent des montants bloqués en garantie de lettres de crédit totalisant G 1.1 milliard (US\$ 25.2 millions), et G 1.1 milliard (US\$ 25 millions), respectivement. De plus, aux 30 septembre 2014 et 2013, des montants de G 2.8 milliards (US\$ 61.2 millions) et G 1.1 milliard (US\$ 26 millions) sont également bloqués en garantie de lignes de crédit **(note 17)**.

Au cours de l'exercice 2013, la Banque a disposé d'un total de G 1.3 milliard (\$US 29,262M) de placements à maturité fixe gardés à la juste valeur et a réalisé un gain net de G 57,114M comptabilisé aux autres revenus.

Les plus-values réalisées sur les placements au coût amorti reclassifiés à la juste valeur, net de la provision pour perte de valeur comptabilisée antérieurement, totalisaient G 8,574M au 30 septembre 2013.

(À suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(7) PLACEMENTS À L'ÉTRANGER (SUITE)

L'appréciation des actions détenues dans une société de cartes de crédit, a été comptabilisée à un compte de réserve à l'avoir des actionnaires, totalisant G 127,985M net de l'impôt reporté au 30 septembre 2014, et G 110,727M net de l'impôt reporté au 30 septembre 2013. La plus-value non réalisée, nette d'impôt, des exercices terminés les 30 septembre 2014 et 2013 respectivement de G 11,799M et G 39,360M et l'effet de change de G 5,459M et G 4,059M sont reflétés à l'état consolidé des résultats étendus (**note 23**).

Au 30 septembre, les taux moyens sur les placements à l'étranger sont comme suit:

	2014	2013
Obligations du Gouvernement des États-Unis	1.80% à 5.00%	1.80% à 5.75%
Autres obligations de sociétés privées et financières	1.30% à 10.35%	1.30% à 10.35%
Dépôts à terme	2.15% à 2.70%	2.70% à 5.05%

(8) PLACEMENTS LOCAUX

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Obligations à long terme dans une société financière locale de développement (a)		
Montant en dollars US	G 136,673	87,486
Taux	3.23% et 3.73%	4.27%
Échéance	3 et 5 ans	1 an
Montant en Gourdes	G 5,000	55,000
Taux	7.00%	5.10%
Échéance	1 mois	1 et 2 ans
Montant en Gourdes	G 20,000	20,000
Taux	7.00%	5.10%
Échéance	2 ans	3 ans
	G 161,673	162,486

(À suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(8) PLACEMENTS LOCAUX (SUITE)

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Obligation en dollars détenue dans une entreprise commerciale locale (b)			
Montant en dollars US	G	20,687	19,862
Taux		9%	9%
Échéance		5 ans	6 ans
	G	182,360	182,348

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

- (a)** Conformément à la loi du 30 août 1982 sur les sociétés financières de développement, les placements en obligations sont exonérés de l'impôt sur le revenu.
- (b)** Ce montant représente une obligation détenue par le Groupe dans la Société E-Power. En fonction de l'article 34-1 du contrat entre l'État Haïtien et E-Power S.A., ce placement est déductible de l'impôt sur le revenu et les revenus d'intérêts qui en découlent sont exonérés de l'impôt sur le revenu (**note 23**). Cette obligation est subordonnée aux droits des créanciers privilégiés, concernant le remboursement du principal et des intérêts tel que prévu dans les différents accords de financement.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(x) Réserves statutaires

Conformément aux lois et réglementations régissant la matière, les banques doivent garder à la Banque Centrale des réserves statutaires, aux 30 septembre 2014 et 2013, de 37% et 35% sur les passifs en gourdes et 40% et 39% sur les passifs en monnaies étrangères respectivement. Les réserves sur les passifs libellés en monnaies étrangères doivent être constituées à 100% en monnaies étrangères.

(y) Résultat net par action équivalente de capital libéré

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

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

À la date de ces états financiers, certaines normes, modifications et interprétations ont été émises mais n'étaient pas encore en vigueur en date du 30 septembre 2014. Ces normes n'ont pas été prises en considération au niveau de la préparation de ces états financiers consolidés et ne devraient pas dans l'ensemble avoir un impact important sur les états financiers consolidés du Groupe SOGEBANK.

(4) GESTION DES RISQUES

L'analyse et la gestion des risques par les dirigeants de SOGEBANK constituent deux démarches complémentaires, l'une qui vise à identifier les risques qui pèsent sur la SOGEBANK et l'autre à exercer une vision et une vigilance accrues afin de minimiser «l'effet d'incertitude sur les objectifs» de l'institution.

Parmi les risques financiers les plus importants que les dirigeants de la Banque doivent gérer, on retrouve principalement les risques de trésorerie/liquidités, de crédit, de marché qui inclut les risques de change et de taux d'intérêts et également les risques opérationnels dont le dépistage, l'évaluation, et le contrôle sont assurés par le système de contrôle interne, la Direction de Contrôle du Risque Opérationnel et Technologique (DCROT) de l'audit interne.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(9) TITRES DE PARTICIPATION

Aux 30 septembre, les titres de participation comptabilisés au coût d'acquisition comprennent:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
LE NOUVEAU MATIN S.A.		
900 actions ordinaires votantes d'une valeur nominale de G 1,000 chacune	G 12,150	12,150
Provision pour perte de valeur	<u>(12,150)</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>12,150</u>
SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE ET FINANCIÈRE (SIF)		
16,209 actions ordinaires votantes de classe A et 690 actions ordinaires non volantes de classe B, acquises en 2014, d'une valeur nominale de G 1,000 chacune	117,513	106,566
SOFIHDES		
1,742 actions ordinaires votantes d'une valeur nominale de G 1,200 chacune	2,605	2,605
PORT SAINT LOUIS DU SUD		
10 actions ordinaires votantes d'une valeur nominale de G 3,000 chacune	30	30
EDUCAT		
10 actions ordinaires votantes d'une valeur nominale de G 2,500 chacune	25	25
BANQUE DE L'UNION HAÏTIENNE		
50 actions ordinaires votantes d'une valeur nominale de G 500 chacune	<u>25</u>	<u>25</u>
	G 120,198	121,401

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(10) PRÊTS

Aux 30 septembre, les catégories de prêts sont:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Prêts aux entreprises (a)	G	10,810,348	11,657,785
Avances en comptes courants		4,034,567	3,259,294
Prêts hypothécaires		2,511,770	1,916,342
Prêts aux particuliers		1,122,179	993,313
Prêts aux micro-entreprises		1,017,880	907,074
Prêts sur cartes de crédit		828,912	766,741
Prêts aux petites et moyennes entreprises		318,683	370,085
Prêts aux employés		235,718	204,756
Prêts restructurés		<u>231,357</u>	<u>193,319</u>
		21,111,414	20,268,709
Prêts non productifs		<u>622,687</u>	<u>298,411</u>
	G	21,734,101	20,567,120

(a) Aux 30 septembre 2014 et 2013, les prêts aux entreprises comprennent des prêts indexés aux Bons BRH et du Trésor Américain pour des soldes respectifs de G 3.1 milliards et G 3.3 milliards.

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Prêts en gourdes	G	10,751,021	11,996,940
Prêts en dollars US		<u>10,983,080</u>	<u>8,570,180</u>
	G	21,734,101	20,567,120

Aux 30 septembre, l'âge des prêts était comme suit:

30 septembre 2014

(En milliers de gourdes)		Courants	31-60 jours	61 - 89 jours	Total
<u>Prêts courants</u>					
Micro – entreprises	G	913,284	14,213	90,383	1,017,880
Cartes de crédit		629,240	168,191	31,481	828,912
Petites et moyennes entreprises		297,138	15,589	5,956	318,683
Avances en comptes courants		3,962,248	38,550	33,769	4,034,567
Autres catégories de prêts		<u>12,367,909</u>	<u>1,456,882</u>	<u>1,086,581</u>	<u>14,911,372</u>
	G	18,169,819	1,693,425	1,248,170	21,111,414
	%	86%	8%	6%	100%

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(10) PRÊTS (SUITE)

Aux 30 septembre, les prêts étaient couverts par les garanties suivantes :

30 septembre 2014

(En milliers de gourdes)		Garanties hypothécaires	Nantissements en espèces (note 15)	Autres	Lettres de garantie (a)	Total
Prêts courants	G	6,661,693	2,274,873	271,930	615,236	9,823,732
Prêts non productifs		<u>1,184,984</u>	<u>20,465</u>	<u>-</u>	<u>118,000</u>	<u>1,323,449</u>
	G	7,846,677	2,295,338	271,930	733,236	11,147,181

30 septembre 2013

(En milliers de gourdes)		Garanties hypothécaires	Nantissements en espèces (note 15)	Autres	Lettres de garantie (a)	Total
Prêts courants	G	7,600,570	2,375,759	151,764	675,635	10,803,728
Prêts non productifs		<u>965,134</u>	<u>48,612</u>	<u>-</u>	<u>24,000</u>	<u>1,037,746</u>
	G	8,565,704	2,424,371	151,764	699,635	11,841,474

(a) Les lettres de garantie émises par Sogebel en garantie de prêts totalisent G 275,700M et G 245,526M aux 30 septembre 2014 et 2013.

Les prêts aux membres du Conseil d'Administration de la Banque et de ses filiales et à leurs sociétés apparentées s'élèvent à G 1,055,483M et de G 971,774M aux 30 septembre 2014 et 2013 respectivement. Ces prêts portent des intérêts moyens allant de 7% à 11% en 2014, et 4% à 11% en 2013 pour les prêts en gourdes, et de 6% à 14% en 2014, et de 4% à 14% en 2013 pour les prêts en dollars US.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(10) PRÊTS (SUITE)

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

	2014	2013
Prêts et avances en comptes courants		
Dollars US	8.2%	7.3%
Gourdes	6.6%	6.3%
Prêts indexés		
Dollars US	8.1%	8.8%
Gourdes	7.3%	5.9%
Prêts hypothécaires		
Dollars US	11.8%	13.5%
Gourdes	8.4%	9.0%
Prêts sur cartes de crédit - gourdes et dollars US	40.0%	40.0%
Prêts micro-entreprises - gourdes	41.0%	43.0%
Prêts aux employés - gourdes	8.9%	7.7%
Prêts sur cartes de crédit - employés - gourdes	25.0%	25.0%
Petites et moyennes entreprises		
Dollars US	19.8%	14.4%
Gourdes	24.3%	21.0%
Prêts aux particuliers		
Dollars US	13.8%	12.0%
Gourdes	17.6%	15.5%
Prêts restructurés		
Dollars US	15.0%	12.3%
Gourdes	22.0%	22.3%

Aux 30 septembre 2014 et 2013, les intérêts non comptabilisés sur les prêts non productifs totalisent respectivement G 103,951M et G 90,004M.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(10) PRÊTS (SUITE)

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Solde au début de l'exercice	G 332,326	264,022
Dotation de l'exercice	408,528	258,200
Radiations, net (a)	(179,946)	(220,648)
Effet de change de la provision en dollars US	8,623	6,880
Récupérations sur prêts radiés	<u>27,414</u>	<u>23,872</u>
Solde à la fin de l'exercice	G 596,945	332,326

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Provision pour pertes sur prêts	G 596,945	332,326
Réserve générale pour pertes sur prêts	<u>272,073</u>	<u>277,448</u>
	G 869,018	609,774

(a) Les radiations par type de portefeuille se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Micro-entreprises	G 84,808	123,528
Cartes de crédit	70,905	69,272
Autres	<u>24,233</u>	<u>27,848</u>
	G 179,946	220,648

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(11) IMMOBILISATIONS

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

<u>Coût</u>					
(En milliers de gourdes)		Solde au 30/09/13	Acquisitions	Dispositions et ajustements	Solde au 30/09/14
Terrains et infrastructures	G	205,114	7,086	-	212,200
Immeubles		639,847	77,383	-	717,230
Mobiliers et équipements		389,317	134,598	(66,127)	457,788
Équipements informatiques		247,006	135,051	(26,547)	355,510
Améliorations locatives		393,757	297,186	(50,199)	640,744
Matériel roulant		85,061	22,601	(10,035)	97,627
Investissements en cours (a)		<u>518,287</u>	<u>266,694</u>	<u>(52,490)</u>	<u>732,491</u>
	G	2,478,389	940,599	(205,398) (b)	3,213,590

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

<u>Amortissement cumulé</u>					
(En milliers de gourdes)		Solde au 30/09/13	Amortissement	Dispositions et ajustements	Solde au 30/09/14
Immeubles	G	112,883	30,837	-	143,720
Mobiliers et équipements		224,996	69,995	(55,862)	239,129
Équipements informatiques		147,821	59,844	(31,308)	176,357
Améliorations locatives		177,993	51,545	(38,451)	191,087
Matériel roulant		<u>44,069</u>	<u>20,624</u>	<u>(10,444)</u>	<u>54,249</u>
	G	707,762	232,845	(136,065)	804,542
Immobilisations, net	G	1,770,627			2,409,048

(a) Les investissements en cours incluent principalement les coûts encourus de construction de succursales, de projets informatiques en cours et d'une dation réalisée par la banque durant l'exercice pour un montant de G 320 millions. Un de ces ajustements concerne l'investissement de la succursale à Turgeau que Sogebel a transféré à Sogebank moyennant un contrat de location.

Aux 30 septembre 2014 et 2013, la valeur nette aux livres des terrains et immeubles, hormis l'effet de la réévaluation, est comme suit:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Terrains	G	80,401	73,315
Immeubles		<u>149,599</u>	<u>88,725</u>
	G	230,000	162,040

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(12) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION

Aux 30 septembre, les biens immobiliers hors exploitation regroupent:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Propriétés détenues pour revente	G	38,806	51,652
Provision pour moins-value (c)		<u>(7,757)</u>	<u>(9,827)</u>
Net		<u>31,049</u>	<u>41,825</u>
Placements en immobilier		<u>365,418</u>	<u>404,115</u>
Lotissements immobiliers		<u>-</u>	<u>4,554</u>
	G	<u>396,467</u>	<u>450,494</u>

Les propriétés détenues pour revente ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Solde au début de l'exercice	G	51,652	173,361
Transferts aux placements en immobilier		(24,649)	(100,150)
Ventes de l'exercice (a)		(11,953)	(39,233)
Dations réalisées au cours de l'exercice (c)		<u>23,756</u>	<u>17,674</u>
Solde à la fin de l'exercice (b)	G	<u>38,806</u>	51,652

(a) Les ventes des propriétés détenues pour revente ont résulté, en des gains de G 1,787 M et de G 1,471M en 2014 et 2013.

(b) En 2014, les propriétés détenues pour revente incluent deux dations totalisant G 6,919 M et, en 2013, trois dations totalisant G 20,037M pour lesquelles les anciens propriétaires ont une option d'achat selon les conditions préétablies dans les actes de dation signés entre les différents partis et SOGEBANK/Sogebel. Les dations sont en cours de refinancement par leurs propriétaires, expirant en 2015.

(c) Conformément au principe décrit à la **note (c)** une réserve de 30% de la juste valeur des biens reçus en garantie a été considérée dans la valorisation des dations. Cependant en raison des risques d'évaluation spécifiques sur ces biens la Direction a opté d'enregistrer cette réserve directement à l'état des résultats.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(12) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)

La moins-value cumulée sur les propriétés détenues pour revente a ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Solde au début de l'exercice	G	9,827	45,883
(Plus) moins-value de l'exercice		(2,070)	1,000
Transferts aux placements en immobilier		-	(8,240)
Ventes de l'exercice		-	<u>(28,816)</u>
Solde à la fin de l'exercice	G	<u>7,757</u>	<u>9,827</u>

Les placements en immobilier ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Solde au début de l'exercice	G	404,115	272,034
Transferts des propriétés détenues pour revente, net de la moins-value		24,649	91,910
(Moins) plus-value de l'exercice		(4,000)	31,827
Ventes de l'exercice (d)		(61,600)	(14,560)
Coûts additionnels et acquisitions de l'exercice		<u>2,254</u>	<u>22,904</u>
Solde à la fin de l'exercice (e)	G	<u>365,418</u>	<u>404,115</u>

(d) Les revenus de loyers générés par les placements en immobilier totalisaient G 2,845M en 2014 et G 4,411M en 2013.

(e) Les ventes de placements en immobilier ont résulté en 2014 et 2013 en des gains respectifs de G 1,141 M et G 4,356 M.

(f) Les placements en immobilier incluent, en 2014, deux datations totalisant G 83,819M et en 2013, une dation de G 70,700M pour lesquelles les anciens propriétaires ont des options d'achat pour une période de cinq ans à échoir en février 2016 et en septembre 2015, selon les conditions préétablies entre les clients et le groupe.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(12) BIENS IMMOBILIERS HORS EXPLOITATION (SUITE)

Les lotissements immobiliers ont ainsi évolué:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Solde au début de l'exercice	G	4,554	4,554
Ventes de l'exercice		(4,554)	-
Solde à la fin de l'exercice	G	-	4,554

Les ventes de lotissements immobiliers ont résulté en des gains de G 1,642M en 2014.

(13) ACHALANDAGE

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Achalandage - BIDC (a)	G	87,185	87,185
Achalandage - Promobank (b)		301,903	301,903
Achalandage - AFS (c)		106,264	106,264
Achalandage – Sogebel (d)		17,218	-
Achalandage – Sogesol (d)		6,061	6,061
Total achalandage	G	518,631	501,413

(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.

(b) Cet achalandage résulte de l'acquisition par Sogexpress, filiale à 100% du Groupe SOGEBANK, des droits d'exploitation des différents bureaux de transfert du réseau de ACRA Financial Services Inc. (AFS), en date du 30 septembre 2009, effectif le 1^{er} novembre 2009. Les montants payés ont été alloués dans leur intégralité à l'achalandage étant donné que dans le cours de cette transaction, Sogexpress n'a assumé aucun passif de AFS et qu'aucun actif corporel ou incorporel identifiable n'a été acquis.

(c) Les achalandages des filiales proviennent de l'acquisition d'actions supplémentaires des minoritaires.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(14) AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
À recevoir des clients (a)	G	358,278	272,608
Contrats de change dettes subordonnées à des tiers (note 19) (b)		311,345	269,345
Intérêts et pénalités à recevoir		231,142	191,012
Stocks de papeterie, fournitures et autres		143,019	140,823
Frais payés d'avance		96,512	91,500
À recevoir – Western Union		16,820	54,948
À recevoir Visa et Master Card		61,196	37,635
Avantage fiscal minoritaire – Sogesol		8,932	6,116
Autres		121,924	101,602
	G	1,349,168	1,165,589

(a) Les comptes à recevoir-clients ne sont pas porteurs d'intérêts et représentent des paiements effectués pour les clients du crédit et des opérations ainsi que des sommes avancées à des notaires dans le cadre de la mise en place de financements liés aux ventes de biens immobiliers hors exploitation.

(b) Suivant des contrats de change établis entre la Banque et les détenteurs des dettes subordonnées, la Banque s'est engagée par des contrats à terme à leur revendre, à la date d'échéance des dettes subordonnées, les dollars versés pour l'achat de ces instruments en gourdes au taux du jour à la date de l'émission **(note 18)**.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(15) DÉPÔTS

Aux 30 septembre, les dépôts se répartissent ainsi:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Dépôts à vue:			
Gourdes	G	5,448,654	5,547,008
Dollars US		7,447,678	7,342,236
Autres devises		<u>182,991</u>	<u>174,952</u>
	G	13,079,323	13,064,196
Dépôts d'épargne (a):			
Gourdes	G	8,573,873	8,274,559
Dollars US		<u>11,878,928</u>	<u>10,909,451</u>
	G	20,452,801	19,184,010
Dépôts à terme:			
Gourdes	G	2,701,899	1,931,976
Dollars US		<u>4,728,341</u>	<u>4,359,335</u>
	G	7,430,240	6,291,311
Total des dépôts	G	40,962,364	38,539,517
Dépôts en gourdes	G	16,724,425	15,753,543
Dépôts en dollars US		24,054,948	22,611,022
Dépôts en autres devises		<u>182,991</u>	<u>174,952</u>
Total des dépôts	G	40,962,364	38,539,517

- (a) Aux 30 septembre 2014 et 2013, les dépôts d'épargne comprennent G 369,767M et G 330,447M d'épargne-retraite qui représentent des comptes bloqués par la Banque suite à des contrats de gestion de fonds de retraite signés avec certaines compagnies aux bénéfices de leurs employés. Les taux rémunérateurs sont révisables selon les conditions du marché.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(15) DÉPÔTS (SUITE)

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

	2014	2013
Dépôts à vue (fonds à un jour):		
Gourdes	0.02%	0.03%
Dollars US	0.02%	0.02%
Dépôts d'épargne:		
Gourdes	0.41%	0.05%
Dollars US	0.06%	0.06%
Dépôts à terme:		
Gourdes	1.90%	0.80%
Dollars US	1.60%	1.00%

Les dépôts des membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales, et de leurs sociétés apparentées s'élèvent à G 377,115M et G 298,775M aux 30 septembre 2014 et 2013. 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.

Aux 30 septembre, les dépôts gardés en nantissement de prêts (**note 10**) étaient comme suit:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Dépôts en gourdes	G	136,451	431,059
Dépôts en dollars US		<u>2,158,887</u>	<u>1,993,312</u>
	G	2,295,338	2,424,371

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(16) OBLIGATIONS À TERME

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

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Obligations en gourdes	G 27,513	29,710
Obligations en dollars US	<u>4,521</u>	<u>8,853</u>
	G 32,034	38,563

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

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

	2014	2013
Obligations en gourdes	0.10 %	0.10%
Obligations en dollars US	0.10%	0.60%

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

(17) EMPRUNTS – INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Aux 30 septembre, les emprunts se présentent comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Lignes de crédit en dollars US dans des institutions financières étrangères (a)	G 2,785,807	1,126,308
Emprunt en gourdes du FDI (b)	-	50,000
Emprunt en gourdes du FDI (c)	<u>240,416</u>	<u>347,910</u>
	G 3,026,223	1,524,218

(a) Aux 30 septembre, les lignes de crédit étaient utilisées dans le cadre de certaines opérations internationales et de crédit, et étaient garanties par les placements détenus dans ces institutions (**note 7**). Elles portaient des taux d'intérêts de 0.99% et 1.03% en 2014, et de 1.00% en 2013.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(17) EMPRUNTS – INSTITUTIONS FINANCIÈRES (SUITE)

- (b) Cet emprunt, à échoir en septembre 2017, sert à financer le fonds de roulement de certaines entreprises évoluant dans des secteurs spécifiques d'activités. Les taux d'intérêts sont de 85% de la moyenne mensuelle du taux des bons BRH de 91 jours, soit 2.0% au 30 septembre 2013. Cet emprunt a été remboursé en 2014.
- (c) Cet emprunt, à échoir en avril 2026, sert à financer les investissements en immobilisations et/ou les fonds de roulement de certaines entreprises évoluant dans des secteurs spécifiques d'activités. Le taux d'intérêts représente 40% des taux chargés aux bénéficiaires des sous-prêts, soit un taux moyen de 3.28% et 2.10% respectivement aux 30 septembre 2014 et 2013.

(18) AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF

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

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Chèques de direction et chèques certifiés G	783,535	801,491
Contrats de change à terme –dettes subordonnées à des tiers (note 14)	333,892	280,051
Plan d'épargne-retraite des employés (a)	220,109	190,500
Transferts à payer	205,216	334,454
Valeurs non réclamées en faveur des tiers	204,643	134,460
Impôts reportés (note 23)	185,880	188,591
Impôts et taxes à payer	134,213	215,415
Provision pour boni et autres compensations	95,912	85,273
Comptes à payer aux concessionnaires	91,534	44,407
Intérêts à payer	57,462	24,825
Cartes prépayées	47,345	32,432
Comptes à payer pour le compte d'institutions	28,790	65,613
Revenus différés sur contribution de tiers	20,207	-
Comptes à payer aux agents de transferts	19,361	31,351
Dépôts de garanties sur prêts	10,603	17,860
Autres	435,227	355,045
G	2,873,929	2,801,768

- (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 5% en 2014 et 2013. Les contributions, pour les exercices 2014 et 2013, s'élèvent à G 9.2 millions et G 7.9 millions respectivement (**note 22**).

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(19) DETTES SUBORDONNÉES

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Dettes subordonnées en gourdes			
a) Montant	G	41,100	61,253
Taux d'intérêts		2.76%	2.76%
Échéance		2014 et 2015	2014 et 2015
Option de remboursement par l'une des parties en vigueur			
 b) Montant	 G	 1,000	 1,500
Taux d'intérêts		0.10%	0.10%
Échue			
Option de remboursement par l'une des parties en vigueur			
 c) Montant	 G	 100,000	 100,000
Taux d'intérêts		4%	4%
Échéance		2022	2022
Option de remboursement par l'une des parties à partir de 2017			
 d) Montant (i)	 G	 500,000	 500,000
Taux d'intérêts		6%	6%
Échéance		2022	2022
Non remboursable par anticipation			
 e) Dette subordonnée émise par Sogebel	 G	 42,000	 -
Taux d'intérêts		6%	-
Échéance		2024	-
Non remboursable par anticipation			
	G	684,100	662,753

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(19) DETTES SUBORDONNÉES (SUITE)

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Dettes subordonnées en dollars US		
a) Montant	G 314,348	301,827
Taux d'intérêts	6%	6%
Échéance	2017	2017
Non remboursable par anticipation		
b) Montant	G 99,148	95,198
Émises en contrepartie des avances d'actionnaires de Promobank, non porteuses d'intérêts et remboursables au gré de SOGEBANK d'ici 2016, moyennant certaines conditions		
	G 413,496	397,025
Total	G 1,097,596	1,059,778

- (i)** De ce montant de dettes subordonnées en gourdes, des montants de G 311 millions en 2014 et G 269 millions en 2013 ont été émis avec des contrats de change à terme (**note 14**).

Les dettes subordonnées dues à des membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales, et à leurs sociétés apparentées s'élèvent à G 130,171M et G 108,486M aux 30 septembre 2014 et 2013, et sont rémunérées au taux de 6.0 % sur les dollars US et les gourdes en 2014, et de 6% en dollars US et de 4.00% et 2.76% sur les gourdes pour 2013.

(20) CAPITAL - ACTIONS

Par décision votée en Assemblée Générale le 15 décembre 2012 et publiée au Moniteur No. 39 en date du 7 mars 2013, le capital-actions autorisé de la Banque a été porté à G 1.5 milliard, représentant 300,000 actions nominatives d'une valeur nominale de G 5,000 chacune.

Aux 30 septembre, le capital libéré était comme suit:

	2014	2013
Capital-actions autorisé		
300,000 actions autorisées	G 1,500,000	1,500,000
Capital-actions non libéré		
60,000 actions en 2014 et 90,000 actions en 2013	<u>(300,000)</u>	<u>(450,000)</u>
Capital-actions libéré		
240,000 actions en 2014 et 210,000 actions en 2013	G 1,200,000	1,050,000

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(21) 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 2014 et 2013:

	2014		2013	
	<u>Participation</u>	<u>Droits de vote</u>	<u>Participation</u>	<u>Droits de vote</u>
SOGEBEL	25.50%	45.90%	20.00%	31.25%
SOGEFAC	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
SOGECARTE	99.90%	99.90%	99.90%	99.90%
BIDC	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
SOGESOL	50.18%	50.18%	50.18%	50.18%
SOGEXPRESS	64.82%	64.82%	64.82%	64.82%
SOGEASSURANCE	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

De plus, SOGEBANK détient aussi des participations indirectes additionnelles dans Sogebel, Sogexpress et Sogeassurance puisque Sogefac détient 20% de Sogebel avec 31.25% des droits de vote, et Sogecarte et Sogefac détiennent chacune respectivement 17.59% de participation dans Sogexpress, et 5% dans Sogeassurance.

Les opérations des filiales se résument comme suit:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Sogebel			
Total actif	G	<u>5,630,618</u>	<u>4,221,438</u>
Total passif	G	<u>5,156,982</u>	<u>3,766,327</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>63,526</u>	<u>67,509</u>
Actif net	G	<u>473,636</u>	<u>455,111</u>
Sogefac			
Total actif	G	<u>644,348</u>	<u>535,066</u>
Total passif	G	<u>194,577</u>	<u>156,920</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>71,626</u>	<u>70,814</u>
Actif net	G	<u>449,771</u>	<u>378,146</u>

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(21) SOCIÉTÉS DU GROUPE ET PARTICIPATION MINORITAIRE (SUITE)

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Sogecarte			
Total actif	G	<u>805,438</u>	<u>709,254</u>
Total passif	G	<u>306,117</u>	<u>262,287</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>94,954</u>	<u>91,238</u>
Actif net	G	<u>499,321</u>	<u>446,967</u>
BIDC			
Total actif	G	<u>121,401</u>	<u>123,173</u>
Total passif	G	<u>12,936</u>	<u>13,229</u>
Perte nette de l'exercice	G	<u>(1,478)</u>	<u>(1,478)</u>
Actif net	G	<u>108,465</u>	<u>109,944</u>
Sogesol			
Total actif	G	<u>232,478</u>	<u>193,302</u>
Total passif	G	<u>121,614</u>	<u>100,448</u>
Revenu, (Perte) net de l'exercice	G	<u>18,012</u>	<u>(4,922)</u>
Actif net	G	<u>110,864</u>	<u>92,854</u>
Sogexpress			
Total actif	G	<u>688,762</u>	<u>715,011</u>
Total passif	G	<u>360,161</u>	<u>387,322</u>
Revenu net de l'exercice	G	<u>13,872</u>	<u>34,399</u>
Actif net	G	<u>328,601</u>	<u>327,689</u>
Sogeassurance			
Total actif	G	<u>107,992</u>	<u>35,994</u>
Total passif	G	<u>72,964</u>	<u>17,638</u>
Perte nette de l'exercice	G	<u>(3,327)</u>	<u>(1,645)</u>
Actif net	G	<u>35,028</u>	<u>18,356</u>

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(21) 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)		2014	2013
<u>SOGEBEL</u>			
Participation des minoritaires:			
Placement au coût	G	81,739	90,000
Participation dans les bénéfices non répartis et réserves		<u>176,381</u>	<u>183,067</u>
	G	<u>258,120</u>	<u>273,067</u>
<u>SOGESOL</u>			
Participation des minoritaires:			
Placement au coût	G	20,024	20,024
Participation dans les bénéfices non répartis et réserves		<u>35,209</u>	<u>26,235</u>
	G	<u>55,233</u>	<u>46,259</u>
Total participation minoritaire	G	313,353	319,326

(22) SALAIRES ET AUTRES PRESTATIONS DE PERSONNEL

Les salaires et autres prestations de personnel sont comme suit:

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Salaires	G	1,216,975	1,005,910
Taxes salariales		100,063	76,554
Transport		93,079	79,759
Frais de représentation et primes de gestion		74,448	151,917
Contributions au plan d'épargne-retraite (note 18)		9,179	7,908
Autres dépenses de personnel		<u>110,443</u>	<u>93,219</u>
	G	<u>1,604,187</u>	<u>1,415,267</u>

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(23) IMPÔTS SUR LE REVENU

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Résultat avant impôts sur le revenu	G	<u>604,866</u>	<u>758,769</u>
Impôts calculés en utilisant les taux statutaires (30%)		181,460	227,630
<i>Effet des éléments considérés dans la base imposable:</i>			
Placement dans une société financière de développement déductible fiscalement		(47,002)	-
Virement à la réserve légale (a)		(24,761)	(29,948)
Écart entre la provision pour pertes sur prêts admise fiscalement et la provision comptable		16,813	(36,873)
Amortissement d'achalandage déductible fiscalement		(6,122)	(6,122)
Intérêts sur placement dans une société privée déductible fiscalement (note 8)		(548)	(529)
Autres		3,805	4,726
Taxes territoriales		<u>4,192</u>	<u>5,750</u>
Dépense d'impôts	G	127,837	164,634

(a) L'effet du virement à la réserve légale a été calculé sur les virements de l'exercice de la SOGEBANK et de ses filiales totalisant G 85,290.

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(23) IMPÔTS SUR LE REVENU (SUITE)

L'effet de l'impôt sur le revenu sur les éléments de l'état consolidé des résultats étendus est comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014			2013		
	Montant brut	Effet de de l'impôt	Montant net	Montant brut	Effet de de l'impôt	Montant net
Plus-value non réalisée sur le placement à l'étranger détenu pour revente	G 17,099	(5,300)	11,799	57,044	(17,684)	39,360
Effet de change sur le placement à l'étranger détenu pour revente	7,912	(2,453)	5,459	5,883	(1,824)	4,059
	G 25,011	(7,753)	17,258	62,927	(19,508)	43,419

Aux 30 septembre, les impôts reportés sont comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Impôts reportés - terrains et immeubles:		
Solde au début de l'exercice	G 128,582	133,749
Amortissement de l'exercice	<u>(5,167)</u>	<u>(5,167)</u>
Solde à la fin de l'exercice	G 123,415	128,582
Plus-value sur le placement détenu pour revente:		
Solde au début de l'exercice	G 46,492	28,808
Plus-value de l'exercice	<u>5,300</u>	<u>17,684</u>
Solde à la fin de l'exercice	G 51,792	46,492
Effet de change sur le placement étranger détenu pour revente:		
Solde au début de l'exercice	G 3,256	1,432
Effet de l'exercice	<u>2,453</u>	<u>1,824</u>
Solde à la fin de l'exercice	G 5,709	3,256
Placements en immobilier:		
Solde au début de l'exercice	G 10,261	2,347
Effet de l'exercice	<u>(5,297)</u>	<u>7,914</u>
Solde à la fin de l'exercice	G 4,964	10,261
	G 185,880	188,591

Ces impôts reportés sont reflétées au passif (**note 18**).

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(24) ENGAGEMENTS ET PASSIF ÉVENTUEL

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

a) Aux 30 septembre, les engagements de crédit sont comme suit:

(En milliers de gourdes)	2014	2013
Soldes non utilisés des avances		
autorisées en comptes courants (i)	G <u>865,310</u>	<u>993,822</u>
Cautions	G <u>1,678,158</u>	<u>1,348,949</u>
Lettres de crédit standby	G <u>5,467,762</u>	<u>447,218</u>

- i) 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.
- b) La Banque a également consenti à des investissements importants au niveau du réaménagement du Siège Social et des projets informatiques et avait des engagements respectifs à cet égard de \$ 302 mille et de \$ 640 mille.
- c) Au 30 septembre 2014, le Groupe SOGEBANK 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, on ne prévoit pas qu'un règlement éventuel des poursuites soit d'importance à la situation financière ou aux résultats d'exploitation du Groupe SOGEBANK.
- d) À la date des états financiers consolidés, le Groupe SOGEBANK était lié par des engagements annuels de loyer. Les obligations relatives à ces contrats pour les cinq prochains exercices sont:

(En milliers de gourdes)

2015	G 83,264
2016	79,861
2017	77,364
2018	70,545
2019	66,657

(à suivre)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAÏTIENNE DE BANQUE, S.A.

Notes aux États Financiers Consolidés

(25) OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS

Dans le cours de ses activités, le Groupe SOGEBANK offre des services bancaires habituels et reçoit des services de sociétés apparentées aux membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales selon des modalités semblables à des partis non apparentés.

Les prêts accordés aux employés et membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales, et de leurs sociétés apparentées sont reflétés à la **note 10**.

Les dépôts et les dettes subordonnées relatifs aux membres des Conseils d'Administration de la Banque et de ses filiales, et de leurs sociétés apparentées sont reflétés aux **notes 15 et 19**.

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

(En milliers de gourdes)		2014	2013
Loyers	G	11,872	10,244
Entretien et réparations		6,936	6,905
Autres dépenses de fonctionnement		<u>24,560</u>	<u>1,025</u>
	G	43,368	18,174

De plus, le Groupe a effectué auprès des apparentés des achats d'immobilisations et d'autres actifs totalisant G 110,830 M en 2014, et G 81,010 M.



Informations Générales

Liste des Succursales

Succursales	Adresse	Téléphone
Delmas		
Siège Social Delmas 48	Autoroute de Delmas, Delmas 30 Angle Delmas 48 & Autoroute de Delmas	2229-5000 /2815-5000 /2915-5000 2229-5071 ext 6350
Aéroport et Plaine du Cul-de-Sac		
Delmas-Aéroport	27 route de l'Aéroport	2229-5511
Aéroport 1	Blvd Toussaint Louverture (Immeuble Sogebel)	2229-5313
Aéroport 2	Blvd Toussaint Louverture & rue Justin Juste	2229-5070 ext 6304
Croix des Missions	Rte Nationale # 1	2229-5070 ext 6381
Lathan	Rte Nationale # 1	229-5070 ext 6310
Croix des Bouquets	Angle rues Républicaine & Stenio Vincent	2229-5070 ext 6007
Centre-Ville		
Place Geffrard	Angle rues des Miracles & Magasin de l'état	2229-5568
Rue Pavée	Angle rues Pavée & Mgr Guilloux	2229-5765
Champs de Mars	11 Rue Capois, Champs de Mars	2229-5685
Lalue	Angle Ave John Brown & 1ère Imp. Lavaud	2229-5070 ext -6392
Turgeau	142, Av. Jn Paul II	2229-5300 à 5312
Portail Léogâne	Angle Oswald Durand & Blvd J. J. Dessalines	2229-5070 ext 6717
Pétion-Ville		
Pétion-Ville 1	Angle rues Darguin & Geffrard	2229-5813
Pétion-Ville 3	111, rue Louverture P.V.	2229-5541
Pétion-Ville 4	Angle rues Faubert & Rigaud	2229-5070 ext 6421
Espace Premium	13, rue Faubert, PV	2229-5070 ext 6798
Frères	Angle Delmas 105 & Imp. Père Huc - Frères	2229-5070 ext 6183
Autoroute de Carrefour		
Martissant	Martissant 40, Rte Nationale # 2	2229-5070 ext 6290
Fontamara	Angle route de Carrefour et Fontamara 43	2229-5070 ext 6308
Carrefour	Entre Mon Repos 38 & 40,	2229-5070 ext 6112
Truitier	257, route de Carrefour	2229-5070 ext 6315
Succursales de Provinces		
Cap-Haïtien I	Rue 10 A	2229-5070 ext 6881
Cap-Haïtien II (Cap St Michel)	Angle Rte de l'Aéroport & rue Conassa	2229-5670
Cap-Haïtien III	Angle rues 17 & Boulevard	2229-5070 ext 6711 à 13
Port-de-Paix	Angle rues Sténio Vincent & A. Laforest	2229-5656
Ouanaminthe	Angle rues Espagnol & Notre-Dame	2229-5070 ext 6280 à 88
Gonaïves	Angle rues Louverture & Egalité	2229-5070 ext 6041 à 6045
Saint-Marc	183, rue Louverture	2229-5070 ext 6340
Mirebalais	Angle rues Jean-Philippe Daut & Pétion	2229-5070 ext 6110 à 12
Jérémie	99, rue Sténio Vincent	2229-5070 ext 6250 à 53
Cayes	Rue Sténio Vincent	2229-5070 ext 6095
Jacmel	14 ave de la Liberté	2229-5070 ext 6321
Léogâne	Place Anacaona, Léogâne	2229-5070 ext 6558
Miragoâne	60, Grand'Rue Miragoâne	2229-5070 ext 6092
Petit Goâve	36, rue Républicaine	2229-5070 ext 6095

Guichets chauffeurs

Turgeau
Aéroport I
Frères
Pétion-Ville III
Siège Social

Site Web

www.sogebank.com

SWIFT

Sogebank : SOGHHTPP

Réseau International de Correspondants

BANK OF AMERICA Merrill Lynch, New York - USA
BANK OF AMERICA London - England
ROYAL BANK OF CANADA, Toronto - Canada
ROYAL BANK OF CANADA, London - England
CREDIT AGRICOLE S.A., Paris - France
BANK OF NEW YORK Mellon, NY - USA

Fondation Sogebank

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



Informations Générales

Couverture ATM

ZONE MÉTROPOLITAINE

Carrefour

Suc. Fontamara
Suc. Martissant
Suc. Carrefour

Centre-Ville

Suc. Rue Capois
Suc. Rue Pavée

Turgeau/Bois-Verna/Canapé-Vert

Suc. Sogebel Turgeau
Sogesol
Ministère des Finances
Suc. Turgeau 1
Suc. Turgeau 2
Digicel
Station National
Medlab

Delmas

Suc. Delmas Aéroport
Local 750, Siège Social
Suc. Siège Social 1
Suc. Siège Social 2
Station Essence Delmas 34
Suc. Delmas 48
Epi d'Or Delmas 56
Eagle Super Market

Frères

Suc. de frères

Pétion-Ville

Suc. rue Darguin
Suc. rue Louverture
Suc. rue Faubert
Giant Super Market
Big Star Market
Caribbean Super Market
Extra Market
Sprint Market
Epi d'Or, rue Faubert
Station Sol Ste Thérèse
Hôtel Oasis
Casino Hôtel NH El Rancho
Hôtel NH El Rancho
Hôtel Montana
Hôtel Karibe

Tabarre

Belmart Market
US Embassy
Delta Camp

Aéroport

Suc. Aéroport II
Logbase
PNUD
Aéroport International, Arrivée
Hôtel Visa Lodge

Plaine du Cul-de-Sac

Suc. Croix-des-Missions
Suc. Lathan
Suc. Croix-des-Bouquets

PROVINCES

Suc. Cayes
Suc. Jacmel
Suc. Jérémie
Suc. Léogane
Suc. Petit-Goave
Grand-Goave, Station Essence Petit-Paradis
Club Indigo, rte Nle # 1
Station Essence Montrouis
Suc. St Marc
Suc. Gonaïves 1
Suc. Gonaïves 2
Suc. Mirebalais
Suc. Cap-Haïtien 1
Suc. Cap-Haïtien 3
Suc. Ouanaminthe
Parc Industriel Caracol
Suc. Port-de-Paix

Sociétés affiliées

Sogebel

Siège Social

Route de l'aéroport
B.P. 2409
Port-au-Prince, Haïti

Succursales

Delmas 56
Angle autoroute de Delmas et Delmas 56
Ave Jean Paul II, Turgeau

Sogefac

Siège Social

27, blvd Toussaint Louverture
B.P. 1507
Port-au-Prince, Haïti

Sogesol

Siège Social

Angle rues Darguin
et Geffrard, Pétion Ville
B.P. 16077, PV Haïti

Succursales

Delmas
Croix des Bouquets
Carrefour
Lathan
Pétion Ville
Rue Pavée
Lalue
Bois Verna/Premium
Prêts aux Salariés
Leogane
Miragoane
Petit Gave
Jacmel
Cayes

Jérémie
Aquin
Mirebalais
Hinche
Saint Marc
Gonaïves
Belladère
Cap-Haïtien
Ouanaminthe
Port de Paix
Saint Louis du Nord

SogeAssurance

Siège Social

12, rue Faubert,
Pétion Ville, Haïti

Sogecarte

Siège Social

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

Bureaux dans les succursales Sogebank

Turgeau
Rue Louverture
Rue Faubert

Sogexpress

Siège Social

1, Delmas 30
B.P. 3134
Port-au-Prince, Haïti

Succursales

Ouest

Aéroport
Cabaret
Clercine
Carrefour Fleuriot
Cazeau
Centre Ville
Croix des Bouquets
Croix des Missions
Delmas
Gérald Bataille
Grand Goave
Gressier
La Gonave
Lathan
Léogane
Champs de Mars
Lalue
Carrefour Feuilles
Canapé Vert
Turgeau Nazon
Thomassin
Juvénat
Frères
Péguy Ville
Pernier
Waney
Diquini
Arcachin
Mon Repos
Martissant
Côte Plage

Canne à Sucre
Mahotièrre
Truitier
Fontamara
Bizoton
Mariani
Raille
Brochette
Lamentin
Carrefour Rita
Carrefour Marassa
Torcelles
Lilavois
Marin
Pétion Ville
Petit Goave
Santo
Tabarre
Thomazeau

Sud-Est

Jacmel
Cayes Jacmel
Marigot
Bainet

Nord

Cap Haïtien
Vertières
Saint Michel
Pilote
Limonade
Port Margot
Borgne
Acul du Nord
Limbe
Plaisance
Milot
Pignon
Petite Anse

Nord-Est

Ouanaminthe
Trou du Nord

Nord-Ouest

Port de paix
Mare Rouge
Saint Louis du Nord
Bombardopolis
Bassin Bleu
Jean Rabel

Artibonite

Gonaïves
Saint Marc
Liancourt
Verettes
Marchand Dessalines
Gros Morne
St Michel de l'Attalaye
Petite Rivière de l'Artibonite
Desarmes
Desdunes
Montrouis
La Chapelle

Centre

Mirebalais
Hinche
Cerca Carvajal
Maïssade Lascahobas
Belladère
Thomassique

	SOGEBANK Société Générale Haïtienne de Banque S.A. Société Anonyme de Banque fondée le 8 novembre 1985
	SOGEBEL Société Générale Haïtienne de Banque d'Épargne et de Logement S.A. Société Anonyme de Banque fondée le 24 mai 1988, spécialisée dans l'épargne et le logement
	SOGEFAC Société Générale Haïtienne de Factoring S.A. Société Anonyme fondée le 30 juin 1989, spécialisée dans l'affacturage et dans le crédit à la consommation
	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
	FONDATION SOGEBANK Institution à but non-lucratif fondée le 23 avril 1993, symbole de l'engagement social du Groupe Sogebank
	SOGESOL Société Générale de Solidarité inaugurée le 9 novembre 2000, spécialisée dans le microcrédit
	SOGEXPRESS Société inaugurée le 26 octobre 2002, spécialisée dans tous types de transferts et de paiements
	SOGEASSURANCE Société inaugurée le 27 août 2012, spécialisée dans tous les types d'assurances



BOGEBANK

Toujours là où êtes-vous ?

☎ 2229-8000 / 2616-8000 / 2916-8000



BOGEBEL

une équipe qui s'engage !

☎ 2229-8300 / 2616-8300 / 2916-8300



Le spécialiste des prêts à la consommation

☎ 2229-6800 / 2616-6800 / 2916-6800



SOGECARTE

Seule sans fail

☎ 2229-6700 / 2616-6700 / 2916-6700



**FONDATION
BOGEBANK**

L'Engagement social du Groupe

☎ 2229-8400 / 2616-8400 / 2916-8400



BOGEBOL

Non safi kredi, Sogebol se wot Alen ou ?

☎ 2229-8600 / 2616-8600 / 2916-8600



SOBEXPRESS

Se pa si vitèss...

☎ 2229-8200 / 2616-8200 / 2916-8200



SogAssurance

☎ 2616-8890 / 2216-8890 / 2916-8890

Rapport Annuel Sogebank

2013 - 2014

Photos

Marc Steed

Dominique Franck Simon

Département Marketing Sogebank

gettyimages.com

iStockphoto.com

Illustration de couverture

Département Marketing Sogebank

Conception

Département Marketing Sogebank

Réalisation graphique

Roosvelt Junior Lafleur

Production

Département Marketing Sogebank

Impression

Mass Media