

Secteur d'activité : Banque		
Code NAF : 6419 Z	N° TAHITI : 075390	N° RCS : 59 1 B
Tel : 40 41 51 23/40 47 90 84	Email : NC	
Siège social : 115 rue DUMONT D'URVILLE - BP 130 - 98713 PAPEETE-POLYNESIE FRANCAISE		
Directeur général : M. Matahi BROTHERS (au 31/12/2022)		

PRESENTATION

Créée en 1959, la Banque SOCREDO a pour objet de financer des opérations dans trois domaines d'activité principaux : le financement de l'habitat et de l'équipement des ménages, le financement des investissements et de l'activité des entreprises et l'accompagnement de projets s'inscrivant dans le cadre du développement économique et social de l'ensemble des archipels.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président	M. Jacques MOINEVILLE (AFD –epic)
Administrateurs publics	M. Yvonnick RAFFIN (collectivité de la PF)
	M. Claude PERIOU (collectivité de la PF)
	M. Tearii Te Moana ALPHA (collectivité de la PF)
	M. Heremoana MAAMAATUAI AHUTAPU (collectivité de la PF)
	Mme. Virginie BRUANT (collectivité de la PF)
	Mme Mounia AIT OFKIR (AFD- epic)
	M. Kévin CARIOU (AFD –epic)
Administrateurs privés	M. Stéphane MANGIAVACCA (COFIBRED)
	M. Darryl CONSTANTIN (COFIBRED)

ACTIONNARIAT

Valeur nominale de l'action (F CFP) : 50 000

Nom du Souscripteur	Nb d'actions	%	Montant
POLYNESIE FRANCAISE	220 000	50,00%	11 000 000 000
Total collectivités publiques	220 000	50,00%	11 000 000 000
AGENCE France Développement	154 000	35,00%	7 700 000 000
COFIBRED	66 000	15,00%	3 300 000 000
Total banques	220 000	50,00%	11 000 000 000
Total	440 000	100%	22 000 000 000

RESSOURCES HUMAINES : MASSE SALARIALE ET EFFECTIF

Masse salariale et effectif :

Exercice	Montant (MF CFP)	Variation (%)	Effectif permanent	Variation (%)
2020	4 292 284 300	-4,69%	481	-0,21%
2021	4 484 535 841	4,48%	485	0,83%
2022	4 433 998 918	-1,13%	481	-0,82%

RESSOURCES HUMAINES : PYRAMIDE DES AGES

2022	Homme		Femme		Totaux	
	Nb	%	Nb	%	Nb	%
< 20 ans	0	0%	0	0%	0	0%
20-24 ans	2	1%	1	0%	3	1%
25 -29 ans	10	6%	21	7%	31	6%
30-34 ans	15	9%	36	12%	51	11%
35-39 ans	27	16%	79	25%	106	22%
40-44 ans	27	16%	72	23%	99	21%
45-49 ans	34	20%	32	10%	66	14%
50-54 ans	25	15%	38	12%	63	13%
55-59 ans	25	15%	32	10%	57	12%
60-65 ans	3	2%	2	1%	5	1%
> 65 ans	0	0%	0	0%	0	0%
Totaux	168	100%	313	100%	481	100%

ACTIVITES DE LA SOCIETE EN 2022

- Activité de banque de détail

Faits marquants en 2022 :

La nouvelle gouvernance de la banque SOCREDO

Le Conseil d'Administration du 23 septembre 2022 a nommé Monsieur Régis CHANG comme successeur de Monsieur Matahi BROTHERS, parti à la retraite à la fin de l'année 2022.

Monsieur Régis CHANG devient le 5^e directeur général de la banque SOCREDO en 63 ans d'existence et a pris ses fonctions le 1^{er} janvier 2023.

Le Conseil d'Administration du 23 juin 2022 a nommé Monsieur Xavier ECHASSERIAU Directeur Général Délégué, avec prise d'effet dans la fonction au 29 août 2022, en remplacement de Monsieur Laurent BIDDISCOMBE.

Le contexte polynésien

En Polynésie, l'année 2022 est caractérisée par la sortie de la crise sanitaire COVID (avec la fin des mesures restrictives de circulation) et un retour rapide de la dynamique touristique et économique :

- Entre janvier et septembre 2022, les effectifs salariés moyens s'établissent à 68 600, en progression d'environ 5 % par rapport à la même période en 2021 (65 300). A fin décembre 2022, la Polynésie affiche un taux d'emploi de 53,8 % et taux de chômage en décline de 9,0 %.
- La consommation des ménages se porte bien : cela se concrétise dans la production de crédits à la consommation qui progresse sur la place de +13,4 % en glissement annuel sur la période janvier-août (31,8 milliards de F CFP en 2022 contre 28,1 milliards en 2021),
- Le tourisme progresse vivement : au troisième trimestre 2022, la Polynésie française a accueilli 66 000 touristes, soit deux fois plus que l'année précédente (31 000 au troisième trimestre 2021) et seulement 2 % de moins qu'en 2019 (68 000), bénéficiant de l'accroissement du nombre de vols internationaux (de l'ordre de 400 au troisième trimestre 2022, tout comme en 2019) et de l'afflux des croisiéristes, plus de 10 000 par trimestre depuis juin dernier,
- La confiance des investisseurs se maintient à 112,1 à la fin du 3^{ème} trimestre 2022.

L'inflation (+8,5% en glissement annuel à fin décembre 2022) est demeurée une préoccupation majeure, amplifiée au troisième trimestre 2022 par le renforcement du dollar US qui concourt au renchérissement des produits importés, notamment énergétiques :

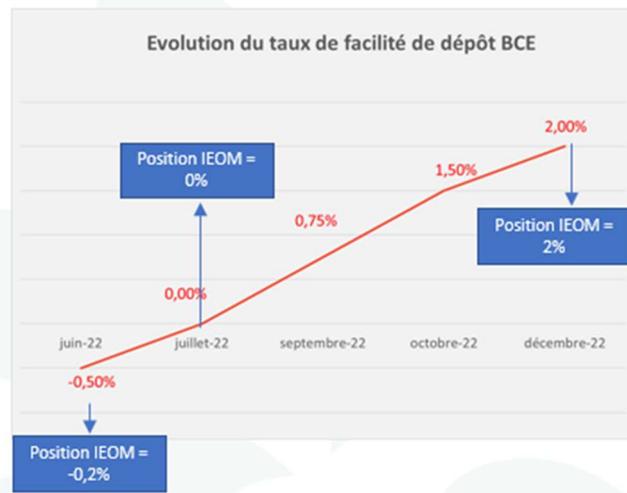
- Les actions du Pays en faveur de la préservation du pouvoir d'achat des ménages ont rythmé le paysage polynésien : hausses successives du SMIG, prime pouvoir d'achat, gel du tarif des carburants, augmentation des allocations familiales, contrôle renforcé des prix, bouclier fiscal et social...
- Compte tenu de la progression de l'inflation observée en zone pacifique et des décisions de la BCE, l'IEOM a poursuivi la normalisation de sa politique monétaire en relevant successivement ses taux directeurs de -0,2% à + 2% entre le mois de juillet et le mois de décembre 2022 (dernière décision du Conseil de surveillance en date du 16 décembre 2022),
- L'Etat et les banques de la place polynésienne ont signé un accord de modération tarifaire en décembre 2022 portant des actions en faveur de la maîtrise des prix et du renforcement de l'inclusion bancaire par la baisse sur 3 des tarifs standards (Frais de tenue de compte, cotisations cartes, tarif dédié à la clientèle OCF) et la limitation des hausses, sur la période 2023 à 2025.

La situation de sortie de crise, le dynamisme économique et les mesures déployées conjointement par l'Etat, le Pays et l'IEOM ont eu une incidence certaine sur les comptes annuels clos au 31 décembre 2022 de la banque SOCREDO – tant dans les agrégats bilanciaux que le niveau de résultat – on peut noter :

- La réduction des niveaux de la trésorerie à vue pour un retour à la normale de la gestion courante de la liquidité,
- Une réduction de l'endettement de la banque par le remboursement des dispositifs accommodants de l'IEOM souscrits en période de crise,
- Une progression des encours de crédits,
- Une plus forte progression des encours de dépôts, tant des ménages, que des entreprises, et des nouveaux établissements de paiement de la place,
- La sortie de crise sanitaire COVID se traduit par une maîtrise du risque de crédit, et la reprise de la provision sectorielle collective dotée en 2020 dans ce contexte de crise,
- Les fonds propres de la banque sont renforcés par un FRBG, net d'IS, doté à hauteur de 2,1 Mds et un résultat de 1,5 Md au 31 décembre 2022.

L'économie mondiale et le contexte de remontée rapide des taux

- L'économie mondiale a traversé en 2022 une période difficile (tensions géopolitiques, ruptures de chaînes d'approvisionnement, flambée des prix, ...). Face à l'inflation galopante, les banques centrales ont été contraintes d'intervenir. Aussi, après 10 ans de politiques monétaires accommodantes, les taux directeurs sont repassés plus rapidement qu'anticipé en terrain positif. Les marchés financiers assistent au resserrement le plus rapide de l'histoire.
- La BCE a procédé à plusieurs relèvements de ses taux directeurs entre juillet et décembre 2022 (+250 pdb). Le taux de facilité de dépôt est ainsi passé en quelques mois de -0,5% à +2%, soit son plus haut niveau depuis 2009.



La place polynésienne est caractérisée par 2 niveaux de taux directeurs opposés :

Sur le premier semestre 2022, on observe :

- Le taux de rémunération des placements auprès de l'IEOM, et ce, depuis le 21 juin 2016 : -0,2% (hors réserves obligatoires),
- Le taux de facilité marginale depuis le 21 juin 2016 : 0,25%,
- Le taux de réescompte depuis le 21 juin 2016 : 0,0%,
- Le taux de rémunération du CSL à 0,10% depuis le 1er juillet 2016,
- Le taux de rémunération des PEL à 1% depuis le 1er août 2016.

Et à compter du 2^{ème} trimestre, pour une situation au 31 décembre 2022 :

- Le taux de rémunération des placements auprès de l'IEOM : +2% (hors réserves obligatoires),
- Le taux de facilité marginale : +2.75%,
- Le taux de réescompte : 2.1%,
- Le taux de rémunération du CSL à 0,10%
- Le taux de rémunération des PEL à 1%

Concernant la conjoncture de taux 2022 sur les crédits, ces derniers restent affectés par des taux d'usure bas, qui se relèvent progressivement sur le dernier trimestre 2022.

Le risque de crédit

- Le 26 octobre 2022, la banque SOCREDO a cédé 1 milliard de F CFP de créances contentieuses à une société de défaisance. Le taux de douteux s'établit à 4% après l'opération.
- Le coût du risque de crédit s'établit, dans ce cadre, par une bonne maîtrise du risque de crédit et la reprise de la provision sectorielle collective dotée en 2020 à +1 208 millions de F CFP en 2022 contre +110 millions de F CFP en 2021.

Les audits externes et évolutions

- Le 1er semestre 2022 est marqué par un audit sur la gouvernance, le dispositif de contrôle interne, la gestion des risques et le dispositif de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme (LCB-FT) diligenté par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR).
- Le Pays a mené, fin 2021, une vaste réforme fiscale portant notamment l'instauration de la Contribution Pour la Solidarité (taxe au taux de 1% à compter du 1er avril 2022 afin de

financer la protection sociale généralisée) et de l'abrogation du livre 3 du code des impôts au profit d'un code des investissements

Perspectives 2023 :

L'année 2023 est la dernière année de la stratégie 2019-2023, et est une année de transition, pendant laquelle, sous l'impulsion de son Conseil d'Administration, le Président préparera le plan d'orientation stratégique de la Banque et de son groupe, en concertation avec la Direction Générale.

La stratégie 2024-2028 sera travaillée tout au long de l'année 2023 et présentée pour validation au conseil d'administration de décembre 2023

En complément, la banque s'attachera sur 2023 à :

- Poursuivre ses actions en matière de développement durable, et les connecter à la future réglementation ESG (Environnement Social Gouvernance),
- Tenir ses ambitions commerciales et sa position de leader sur la place polynésienne,
- Gérer l'évolution de la courbe des taux (crédits, dépôts et refinancement), ses impacts, ainsi que les conséquences de l'inflation sur les charges,
- Mettre en œuvre la nouvelle organisation de la Direction des Particuliers, pour améliorer la satisfaction et le service à ses clients,
- Mener la montée de version de notre progiciel SAB AT pour un Système d'Information performant.

AGREGATS DU BILAN COMPTABLE

ACTIF

En F CFP	2020	2021	2022
Immobilisations incorporelles et corporelles (Brut)	16 471 710 341	16 859 468 305	17 278 160 869
Actif immobilisé brut incorporel	3 811 247 619	3 977 490 263	4 139 504 197
Actif immobilisé brut corporel	12 660 462 722	12 881 978 042	13 138 656 672
Terrains	740 742 930	740 508 008	728 508 008
Aménagements de terrains			
Constructions	8 275 969 542	8 415 846 857	8 666 930 236
Installations techniques, matériels, outillage			
Autres immobilisations	3 522 475 029	3 609 535 009	3 693 389 965
Immobilisations en cours	121 275 221	116 088 168	49 828 463
Variation annuelle	247 128 425	221 515 320	256 678 630
dont immobilisations affectées par le Pays			
Terrains nus			
Terrains aménagés			
Constructions			
Matériel de transport affecté			
Autres			
Variation annuelle			
Immobilisation financières	5 829 060 956	5 844 988 875	5 674 460 586
Total actif immobilisé	22 300 771 297	22 704 457 180	22 952 621 455
En F CFP	2020	2021	2022
Créances et comptes rattachés (Brut)	264 828 379 759	268 851 988 015	279 676 353 570
dont Créances < 1 an	63 367 163 232	50 400 172 230	54 284 343 239
dont Créances > 1 an	188 911 109 910	206 483 100 351	214 504 962 073
dont Créances douteuses	12 550 106 617	11 968 715 434	10 887 048 258
Provisions	7 865 927 332	6 747 732 386	6 045 434 690
En F CFP	2020	2021	2022
Trésorerie	94 385 987 994	98 360 983 412	92 015 625 576
VMP			
Disponibilités	94 385 987 994	98 360 983 412	92 015 625 576

PASSIF

En F CFP	2020	2021	2022
Capitaux propres	37 719 398 720	38 998 231 412	40 346 091 367
Capital social	22 000 000 000	22 000 000 000	22 000 000 000
Réserve légale	1 787 598 022	1 802 654 458	1 863 596 093
Réserves statutaires	13 218 024 480	13 504 096 762	14 444 187 819
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	301 128 718	1 218 832 692	1 500 659 955
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	170 000 000	230 000 000	295 000 000
Prime d'émission	242 647 500	242 647 500	242 647 500

En F CFP	2020	2021	2022
Autres fonds propres	3 056 637 842	3 195 088 679	2 571 170 485
Provisions pour risques et charges	3 056 637 842	3 195 088 679	2 571 170 485

En F CFP	2020	2021	2022
Endettement	315 856 577 982	323 292 267 924	327 764 356 384
Emprunt auprès Etab. Bancaires	53 844 688 638	55 451 758 433	41 574 791 425
Emprunts et dettes financières divers	258 638 354 318	264 268 142 219	282 163 767 464
Avance du Pays			
Dettes fournisseurs	517 054 410	518 160 058	689 219 513
Dettes fiscales	1 618 955 239	1 735 864 066	1 916 955 499
Autres dettes	1 237 525 377	1 318 343 148	1 419 622 483

AGREGATS DU COMPTE DE RESULTAT

En F CFP	2020	2021	2022
Résultat d'Exploitation	1 348 522 960	2 075 304 196	4 661 318 073
Charges d'exploitation	13 607 149 901	15 128 988 651	13 304 897 614
dont Exploitation courante			
dont Impôts et taxes	446 318 207	478 263 827	506 312 110
dont charges de Personnel	4 310 906 557	4 508 774 975	4 612 128 846
dont Autres charges	4 873 569 669	5 687 862 268	5 990 659 662
dont DAP	3 976 355 468	4 454 087 581	2 195 796 996
Produits d'exploitation	14 955 672 861	17 204 292 847	17 966 215 687
dont Chiffre d'affaires	12 057 976 006	11 980 437 086	12 677 175 161
dont subvention d'exploitation			
dont Autres produits	2 897 696 855	5 223 855 761	5 289 040 526
Résultat Financier	215 665 586	572 587 861	781 297 382
Charges financières	33 427 613	19 525 821	17 578 270
dont intérêts sur emprunt			
dont intérêts sur avance du Pays			
dont DAP			
Produits financiers	249 093 199	592 113 682	798 875 652
dont produits de participation	23 335 216	340 901 322	359 165 083
Résultat Exceptionnel	-444 476 887	-494 561 740	-2 680 487 511
Charges exceptionnelles	713 679 535	988 579 029	3 665 977 257
dont sur opération de gestion	630 821 707	455 801 891	982 295 306
dont sur opération en capital	357 828	88 721 718	1 171 251
Produits exceptionnels	269 202 648	494 017 289	985 489 746
dont sur opération de gestion	209 202 648	305 232 413	315 310 688
dont sur opération en capital	0	47 225 398	7 772 127
Impôt sur les sociétés (IS)	818 582 941	934 497 625	1 261 467 989
Résultat de l'exercice	301 128 718	1 218 832 692	1 500 659 955

ETAT DE LA DETTE BANCAIRE

Date de signature	N° contrat	Libellé	Prêteur	Durée en année	Type taux	Taux (%)	Période de remboursement	Dernière échéance	Capital initial en FCFP	Encours au 01/01/2023 en FCFP	Annuité 2023 en FCFP	Total intérêts payés en 2023
09/07/2010	BEI 25672 ENV 2009	1439	BEI	14	Fixe	1,93	S	17/05/27	238 663 484	83 829 699	18 006 457	1 555 216
09/07/2010	BEI 25672 ENV 2009	1442	BEI	14	Fixe	1,93	S	17/05/27	34 511 695	12 122 113	2 603 805	224 891
09/07/2010	BEI 25672 ENV 2009	1449	BEI	13	Fixe	1,82	S	15/05/26	152 384 726	44 622 030	12 461 434	766 545
18/11/2013	BEI 82956 ENV 2013	1702	BEI	10	Fixe	1,75	S	15/05/25	27 756 563	7 398 906	2 920 944	118 273
18/11/2013	BEI 82957 ENV 2013	1709	BEI	10	Fixe	0,79	S	15/05/25	131 834 010	33 941 778	13 496 278	245 290
18/11/2013	BEI 82957 ENV 2013	1760	BEI	10	Fixe	0,69	S	15/11/26	347 054 296	129 236 502	31 977 994	842 911
18/11/2013	BEI 82956 ENV 2013	1767	BEI	10	Fixe	1,48	S	15/11/25	513 603 819	162 112 816	53 244 915	2 225 917
18/11/2013	BEI 82956 ENV 2013	1768	BEI	14	Fixe	1,78	S	15/05/29	596 658 711	305 103 580	44 682 235	5 303 918
18/11/2013	BEI 82956 ENV 2013	1809	BEI	10	Fixe	1,18	S	15/05/26	283 634 010	103 095 604	29 023 248	1 148 104
04/11/2016	BEI 86299 ENV 2018	1982	BEI	5	Fixe	1,16	S	23/03/23	365 158 353	41 519 674	41 519 674	171 541
04/11/2016	BEI 86299 ENV 2018	2021	BEI	5	Fixe	1,04	S	22/05/23	193 416 316	17 984 628	17 984 628	96 359
22/10/2009	BRED EUR offre 2008	1111	BRED	15	Fixe	3,00	T	30/09/26	1 789 976 134	525 341 315	134 393 743	14 257 221
26/11/2002	CPF 118601W	217	AFD - Bonifié	20	Fixe	2,91	S	30/04/23	202 695 000	5 067 387	5 067 387	74 140
26/11/2002	CPF 118601W	219	AFD - Bonifié	20	Fixe	3,03	S	31/10/23	60 600 000	3 030 000	3 030 000	69 622
26/11/2002	CPF 118601W	220	AFD - Bonifié	17	Fixe	2,66	S	30/04/23	130 800 000	3 270 000	3 270 000	43 733
26/11/2002	CPF 118601W	836	AFD - Bonifié	20	Fixe	2,91	S	31/10/23	202 563 711	10 128 174	10 128 174	223 503
31/12/2009	CPF 1288 01Z	973	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,66	S	31/10/25	1 789 976 134	357 995 227	119 331 742	12 010 740
22/06/2011	CPF 1313 01M	1126	AFD - Obligataire	15	Fixe	2,93	S	30/04/26	2 505 966 587	584 725 537	167 064 439	15 908 711
22/06/2011	CPF 1313 01M	1155	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,00	S	31/10/26	1 670 644 391	445 505 162	111 376 294	12 529 833
22/08/2012	CPF 1334 01R	1295	AFD - Obligataire	15	Fixe	2,87	S	31/03/27	3 579 952 267	1 238 702 795	261 706 410	33 686 404
22/08/2012	CPF 1334 01R	1466	AFD - Obligataire	15	Fixe	2,71	S	31/03/27	3 579 952 267	1 229 397 141	260 476 887	31 563 807
18/12/2012	CPF 1350 01T	1401	AFD - Obligataire	15	Fixe	2,73	S	31/10/27	1 193 317 422	509 299 474	96 412 173	13 250 323
11/06/2013	CPF 1367 01x	1420	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,03	S	30/04/28	1 789 976 134	900 774 350	152 893 410	26 144 002
11/06/2013	CPF 1367 01x	1477	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,34	S	30/04/28	2 386 634 845	1 211 897 502	204 246 635	38 786 040
18/12/2012	CPF 1350 01T	1488	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,23	S	31/10/27	1 193 317 422	518 530 530	97 168 891	15 970 183
11/06/2013	CPF 1350 01T	1552	AFD - Obligataire	15	Fixe	2,87	S	31/10/27	1 193 317 422	511 884 683	96 626 932	14 002 731
18/12/2012	CPF 1350 01T	1565	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,03	S	31/10/27	1 193 317 422	514 838 770	96 869 636	14 871 344
11/06/2013	CPF 1367 01x	1498	AFD - Obligataire	15	Fixe	3,20	S	30/04/28	2 983 293 556	1 508 742 157	255 092 291	46 255 207
23/09/2014	CPF 1396 01Z	1641	AFD - Obligataire	10	Fixe	1,94	S	31/01/25	3 579 952 267	960 788 469	378 759 758	16 811 178
23/09/2014	CPF 1396 01Z	1637	AFD - Obligataire	10	Fixe	1,74	S	31/01/25	1 789 976 134	476 972 520	188 313 648	7 483 705
15/01/2020	CPF 1520 01 M	2138	AFD - Obligataire	10	Fixe	0,86	S	31/10/29	4 000 000 000	3 500 000 000	500 000 000	29 419 167
10/03/2020	CPF 1520 01 M	2153	AFD - Obligataire	10	Fixe	0,91	S	31/10/29	3 000 000 000	2 625 000 000	375 000 000	23 347 187
23/03/2020	CPF 1520 01 M	2156	AFD - Obligataire	10	Fixe	0,89	S	31/10/29	1 949 880 668	1 706 145 585	243 735 084	14 841 232
TOTAL									44 650 785 766	20 289 004 107	4 028 885 148	394 248 977

* (s) : semestriel, (t) : trimestriel, (u) : unique : annuel ou in fine