

**RAPPORT D'ACTIVITÉ 2008**  
**TAPURA OHIPA I RAVEHIA**





## Les sports traditionnels ma'ohi Tua'ro ma'ohi

Dans toute société, le sport a toujours eu une place importante et la société polynésienne n'échappe pas à cette règle avec toutefois une spécificité : la pratique de sports traditionnels.

Ces sports polynésiens prennent une place à part car au-delà du challenge, c'est surtout par passion et par amour pour la culture qu'ils sont pratiqués. Au travers de l'exploit physique c'est tout un savoir-faire qui se transmet de génération en génération.

Encore pratiqués par un petit nombre il y a quelques années, ils attirent aujourd'hui de plus en plus de passionnés à qui nous rendons hommage.

# Sommaire

### Partie 1 > ACTIVITÉ 2008

- 02 Profil
- 04 Le mot du Président du Conseil d'administration
- 05 Présentation du Conseil d'administration
- 06 Actionnariat
- 08 Organigramme
- 10 Entretien avec le Directeur général
- 12 Réseau bancaire
- 14 Activité commerciale 2008
- 18 Les filiales
- 20 Extrait du rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire

### Partie 2 > DONNÉES FINANCIÈRES



# Profil

**C**réée en 1959 et agréée par arrêté ministériel le 14 mars 1986, la Banque SOCREDO est la première banque de Polynésie française. Elle dispose depuis le 15 février 2007 d'un nouveau statut qui prend en compte l'ouverture de son capital et de nouvelles règles de gouvernance.

C'est une Société Anonyme d'Économie Mixte au capital de 22 milliards de F CFP détenue par le Pays (50 %), l'Agence Française de Développement (35 %) et la COFIBRED - Groupe BRED Banque Populaire - (15 %).

Elle participe activement par sa présence et par ses interventions au développement économique et social de la Polynésie française.





**La Banque SOCREDO appuie son développement** sur trois champs 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 de l'ensemble des archipels.

Elle offre à sa clientèle une large gamme de services bancaires tant en matière de moyens de paiement, que d'accès libre-service et de traitement des flux financiers.

La Banque SOCREDO emploie 565 collaborateurs, dont la majeure partie est en contact avec la clientèle. Près de 139 500 clients lui font confiance : 123 000 particuliers, 8 500 professionnels, 2 800 associations, 2 500 entreprises et institutionnels, et 2 700 clients issus du secteur primaire.

Présente dans l'ensemble des archipels, 27 agences de proximité maillent son réseau bancaire, relayées par une offre complète de services de banque à distance et de libre-service bancaire.

La Banque SOCREDO poursuit son action au travers de plusieurs filiales et participations dédiées à l'exercice des divers métiers de la monétique, de l'éditique et de la relation client.

Avec un niveau de production de crédits de 75 milliards de F CFP (625 millions d'euros) en 2008 et un bénéfice net de 1,527 milliard de F CFP (12,725 millions d'euros), la Banque SOCREDO confirme la pertinence de son positionnement comme partenaire du développement économique de la Polynésie française, et de sa stratégie commerciale orientée vers le service au client.



# Le mot du Président du Conseil d'administration

Claude PERIOU,  
*Président du Conseil d'administration*

**D**ans un contexte caractérisé par la crise économique internationale et ses impacts sur l'économie polynésienne, ainsi que la crise bancaire et financière, la Banque SOCREDO a su garder le bon cap et affiche, à la fin de l'exercice 2008, une situation financière solide confortée de résultats financiers largement positifs.



Au-delà de ce constat qui maintient la Banque SOCREDO dans sa position de leader du marché bancaire de Polynésie française, la Banque a bénéficié du soutien sans faille de ses actionnaires publics, le Pays et l'Agence Française de Développement (AFD) mais aussi de son partenaire privé la BRED. Les actionnaires, dans leur ensemble, ont renouvelé leur confiance dans l'établissement par la mise en place de lignes de refinancement nouvelles d'un montant global de 85,5 millions d'euros soit 10,2 milliards de F CFP. Ces ressources ont été réinjectées exclusivement dans l'économie locale pour soutenir les besoins financiers des entreprises et des particuliers dans le financement de leurs investissements.

La Banque SOCREDO, comme ses consœurs de la place, a été impactée par les difficultés actuelles, et son action en tant qu'entreprise citoyenne a été de rechercher des solutions alternatives et innovantes pour aider ses clients à traverser cette période de crise. Cette démarche se poursuit avec conviction en s'appuyant notamment sur l'ensemble des initiatives qui sont mises en place par les autorités nationales et locales.

L'année 2008 a été marquée par la poursuite du programme de modernisation de la Banque SOCREDO au niveau de son réseau de distribution, avec l'ouverture d'une agence dans la commune de ARUE, d'un espace convivial dédié à la clientèle de particuliers au siège de la rue Dumont d'Urville.

S'agissant du Groupe SOCREDO qui intègre l'ensemble des filiales techniques que sont les sociétés OSB, ODI, OCA, OFINA, l'exercice 2008 a été un bon cru puisqu'elles affichent toutes des résultats satisfaisants. Deux nouvelles entités ont par ailleurs vu le jour en 2008 : l'OCI (Océanienne de Capital Investissement) filiale directe de la Banque SOCREDO en charge de la gestion du portefeuille de participations de la Banque, et l'OCSD (Océanienne de Conservation Sécurisée de Données) filiale de l'OSB dédiée aux métiers de l'archivage et du traitement de documents. Ces nouvelles structures viendront consolider les acquis du Groupe SOCREDO dans les métiers du traitement de l'information et de la gestion des flux.

Cette situation est le fruit du travail d'équipes dévouées et compétentes qui ne ménagent ni leurs efforts ni leurs capacités créatives pour améliorer le service, compléter la gamme des produits, étendre le réseau de proximité, avec en toile de fond la volonté sans cesse renouvelée de mieux servir la clientèle. Les défis qui nous attendent en 2009 sont très nombreux car les pays avec lesquels la Polynésie française est en relation s'enfoncent graduellement dans la crise économique et financière, sans visibilité probante quant aux perspectives de sortie. Au niveau local, les filières exportatrices devraient donc être affectées, que ce soit dans le domaine du tourisme ou des exportations de produits locaux. De même, on peut craindre un ralentissement au niveau des investissements tant des particuliers que des entreprises, et donc, en ce qui concerne la Banque SOCREDO, de la demande de crédits.

Aussi, il va falloir s'adapter à ce nouvel environnement en soutenant notamment les initiatives diverses qui seront mises en place par l'État et le Pays dans le cadre du plan de relance de l'activité économique. La Banque SOCREDO jouera pleinement son rôle et restera, pendant cette période charnière, le partenaire attentif de sa clientèle pour l'accompagner dans ses besoins et dans la recherche de solutions financières innovantes.

# Présentation du Conseil d'administration au 31 décembre 2008

## Les administrateurs

### Représentants de l'Agence Française de Développement (A.F.D.) et de COFIBRED

- **M. Claude PERIOU**  
Président du Conseil d'administration
- **M. Laurent FONTAINE**  
Directeur en Polynésie française de l'Agence Française  
de Développement
- **M. Xavier MURON**  
Chargé de mission auprès de l'Agence Française  
de Développement
- **M. Yves JACQUOT**  
Directeur général de COFIBRED
- **M. Jean VERNAUDON**  
Représentant COFIBRED

### Représentants de la Polynésie française

- **M. Guy LEJEUNE**  
Ministre de l'Économie et du pacte social, de l'Emploi, en  
charge du développement de l'emploi durable, du travail,  
de la formation professionnelle, de l'énergie et des mines
- **Mme Armelle MERCERON**  
Ministre de la Solidarité et du Logement, en charge  
de la réforme de la protection sociale, de la famille  
et de la condition féminine
- **M. Georges PUCHON**  
Ministre du Budget, des Finances et des pouvoirs publics,  
en charge du développement de l'économie numérique
- **Mme Otime TEURA**  
Ministre du Développement des Archipels
- **M. Mairai SUN**  
Ministre de l'Industrie, des très petites, petites et moyennes  
entreprises et des métiers

## Le Commissaire du gouvernement

- **M. Daniel BESSON**

## Représentant du personnel

- **M. René MAONO**

## Commissaires aux comptes

### La SCP REDON – PELLOUX – CHAIZE – MU SI YAN – LIS

Membre de KPMG International

### La SCP GOSSE – PARION – CHANGUES

Correspondant de PricewaterhouseCoopers





# Actionnariat



## La Polynésie française

Collectivité d'outre-mer régie par les lois organiques n° 2004-192 du 27 février 2004 et n° 2007 - 1719 du 7 décembre 2007, elle bénéficie d'une large autonomie politique.

Le Pays possède toutes les compétences, dans les domaines non réservés à l'État. Les institutions territoriales comprennent l'Assemblée, le Gouvernement, et le Conseil Économique, Social et Culturel.



## L'Agence Française de Développement (AFD)

Est un établissement public au service d'une mission d'intérêt général : le financement du développement. L'Agence finance dans les cinq continents et dans les collectivités d'outre-mer des projets économiques et sociaux. En 2008, les engagements du Groupe AFD et PROPARCO, sa filiale spécialisée dans le financement et la promotion du secteur privé, ont été de 3,1 milliards d'euros.



## La BRED

Est la plus importante banque régionale du Groupe Banque Populaire.  
Plus de 936 000 clients lui font confiance.  
Elle appuie son développement sur la banque de proximité et sur la banque des grandes entités économiques en Île-de-France, en Normandie et outre-mer (Réunion, Antilles, Nouvelle-Calédonie). Banquier de référence pour la gestion des flux, elle mobilise ses équipes sur la recherche de services innovants liés notamment à la dématérialisation des échanges d'information.

Afin de renforcer son réseau dans le Pacifique Sud,  
la COFIBRED a procédé à la création de BRED Vanuatu Ltd.  
- Produit net bancaire 2008 : 821,7 millions d'euros.  
- Bénéfice net consolidé 2008 : 241 millions d'euros.



# Organigramme au 31 décembre 2008

**Président du Conseil  
d'administration**

Claude PERIOU

Contrôle général  
Ramon HERNANDEZ

**Directeur général**

James ESTALL

Directeur général délégué  
François TIROT

Direction  
Financière  
Vincent FABRE

Direction  
des Engagements  
Clarisse CHANGUES

Direction  
des Marchés  
Spécialisés  
Claudine MU SI YAN

Direction  
des Agences  
et Particuliers  
Hippolyte COULON

Direction  
des Professionnels  
Marie-Josée BRARD



Secrétaire générale  
Miri AUNOA

Directeur général délégué  
Matahi BROTHERS

Direction  
des Entreprises  
Marama COPIE

Direction  
des Opérations  
Christian AJONC

Direction  
des Ressources  
Djina SANDFORD

Direction  
Juridique  
et Fiscale  
Étienne GIAU

Direction  
des Systèmes  
d'Information  
Philippe CHAUMINE

# Entretien avec le Directeur général



## Que retenir de cette année 2008 ?

Le contexte financier inédit et les difficultés du Pays à rassurer les acteurs économiques locaux ont fait de 2008 une année atypique. Bien que le terme de récession ait été évoqué pour la première fois en fin d'année, la Banque SOCREDO et son actionnariat croient en l'avenir et continuent à œuvrer pour le développement du Pays.

## Les résultats sont-ils au rendez-vous ?

En terme d'activité, la Banque SOCREDO a maintenu sa place de premier établissement bancaire de Polynésie française avec une part de marché atteignant 48,7 % pour les encours de crédits et 43,6 % pour la collecte des dépôts.

Concernant l'activité commerciale, le niveau de collecte des dépôts a dépassé celui atteint en 2007 alors que celui des engagements est en léger retrait.

Le PNB diminue légèrement (- 1,6 %) par rapport à 2007, et atteint 11,053 milliards de F CFP.

Après déduction du montant de l'impôt sur les bénéficiaires, l'exercice clos au 31 décembre 2008 fait apparaître un résultat net de 1,527 milliard de F CFP contre 2,235 milliards de F CFP à fin 2007. Cette diminution de 31,7 % par rapport à l'exercice précédent s'explique principalement par deux événements :

- > des plus-values sur cessions exceptionnelles de terrains réalisées en 2007, non renouvelées en 2008.

- > un coût du risque de crédit plus important en 2008 résultant d'une conjoncture économique difficile qui s'est traduite par une augmentation des impayés.

## Dans quel contexte économique la banque a-t-elle évolué ?

L'année 2008 s'est terminée dans un contexte international complexe.

**L'indice des prix** en Polynésie française a augmenté de 3,4 % en glissement annuel à décembre 2008, soit un résultat largement au-dessus de l'inflation de la zone Euro qui s'établit à 1,6 % d'après les estimations d'Eurostat. Ce sont en grande partie les augmentations du prix des produits alimentaires et des services qui expliquent cette hausse.

**Les importations** ont atteint un niveau record en 2008 avec 176 milliards de F CFP. Ce montant inclut les arrivages exceptionnels de biens d'équipement (4 avions moyens porteurs et 2 centrales thermiques pour la production d'énergie électrique).

**L'investissement des entreprises** est resté positif comme le montre la valeur des importations des biens d'équipement qui a augmenté de 18,3 % entre 2007 et 2008.

Le secteur du **BTP** a affiché un résultat global à la baisse sur l'année 2008. Le ciment importé est en recul de 9,8 % en volume et 5,8 % en valeur.

Le marché du **tourisme** a enregistré une baisse de 10 % en nombre de visiteurs bien que le nombre de touristes ayant effectué une croisière au cours de



leur séjour progresse de 1,7 % sur la même période. Dans ce contexte difficile, les hôtels internationaux voient leur coefficient moyen de remplissage baisser de 4,3 points entre 2007 et 2008.

Le secteur de la **perliculture** est en recul, la valeur des perles brutes exportées a chuté de 21,4 % entre 2007 et 2008. Le prix moyen au gramme des perles brutes enregistre ainsi son niveau le plus bas à moins de 1 000 F CFP contre 1 400 F CFP en 2007.

Les exportations de **vanille** ont baissé de 14,6 % en valeur par rapport à l'année dernière.

Alors que le début d'année a été plutôt prometteur pour **le secteur de la pêche**, les résultats affichés à fin décembre 2008 sont malheureusement moins satisfaisants. On note une diminution des exportations en valeur de 43,4 %, avec environ 500 tonnes de poissons en moins exportées.

Les exportations de **nono** ont continué leur recul avec - 25,5 % aussi bien en volume qu'en valeur.

La variation de l'**emploi** sur un an met en évidence une dégradation amorcée déjà depuis décembre 2007. Ainsi, les effectifs salariés ont régressé de 2 % en glissement annuel.

Malgré ce contexte économique dégradé, la **consommation des ménages** est restée assez bien orientée sur l'année 2008 par rapport à 2007, les importations de biens de consommation (non alimentaires) ont gagné 4 % en valeur et 2 % en volume.

### Quelles sont les perspectives pour le prochain exercice ?

Le budget 2009 s'inscrit dans un contexte incertain, fondé sur des hypothèses prudentes, mais restant dans la continuité de l'exercice 2008 avec des priorités données au développement du fonds de commerce, à l'amélioration de la qualité de service et la maîtrise des risques.

Le crédit à l'habitat sera encouragé au travers du dispositif PHB/PAB mis en place par le Pays.

En terme de collecte de dépôts, des objectifs volontaristes ont été fixés sur le compartiment des dépôts à vue ainsi que sur la promotion de l'assurance-vie.

Compte tenu du contexte économique difficile, nous garderons un œil attentif à l'évolution du risque de crédit.

### 2009 sera une année particulière pour la Banque SOCREDO.

En effet nous fêterons en 2009 le cinquantième anniversaire de la Banque SOCREDO. Pendant un demi-siècle, nous avons accompagné et soutenu toutes les filières économiques, qu'il s'agisse de l'habitat, la pêche, la perliculture, le tourisme.

La fidélité de notre clientèle conjuguée à la capacité d'adaptation du personnel de la banque aux nombreuses évolutions tant réglementaires que technologiques ont permis au fil des années de construire un socle solide pour devenir aujourd'hui un groupe, créateur d'emplois et contribuant au développement du Pays.

Les liens historiques qui existent entre la population du Pays et sa banque seront mis en avant tout au long de l'année lors de diverses manifestations ou événements.

# Réseau bancaire

## Premier réseau bancaire polynésien

La Banque SOCREDO a le souci majeur d'offrir à sa clientèle une proximité dans sa relation et les services qu'elle propose à sa clientèle répartie dans les 5 archipels.

La Banque SOCREDO compte 27 agences, assurant une présence sur tout le sol polynésien et participe ainsi activement à la bancarisation de l'ensemble des habitants du Pays.

Elle offre une gamme complète d'automates en libre-service bancaire : GAB, bornes de consultation et de gestion de comptes, automates de remise de chèques...



### > ARCHIPEL DE LA SOCIÉTÉ

#### Île de Tahiti

Agence Siège social  
Ezee Spot  
Agence Arue  
Agence Bruat  
Agence Tiare  
Agence Pomare  
Agence Tupaerui  
Agence Fare Ute  
Agence Mamao  
Agence Pirae  
Agence Faa'a aéroport  
Agence Faa'a ville  
Agence Mahina  
Agence Punaruu (Punaauia)  
Agence Papanā  
Agence Taravao

#### Île de Moorea

Agence Maharepa

#### Îles Sous-le-Vent

Agence Fare (Huahine)  
Agence Uturoa (Raïatea)  
Agence Pātio (Tahaa)  
Agence Vaitape (Bora Bora)

### > ARCHIPEL DES MARQUISES

Agence Hakahau (Ua Pou)  
Agence Taïohae (Nuku Hiva)  
Agence Atuona (Hiva Oa)

### > ARCHIPEL DES AUSTRALES

Agence Moerai (Rurutu)  
Agence Mataura (Tubuai)

### > ARCHIPEL DES TUAMOTU

Agence Avatoru (Rangiroa)  
Bureau à Tiputa

### > TOURNÉES

Pour offrir un service bancaire aux populations les plus éloignées, la Banque SOCREDO réalise des tournées périodiques dans de nombreuses îles où la représentation permanente n'est pas assurée.







# Activité commerciale 2008

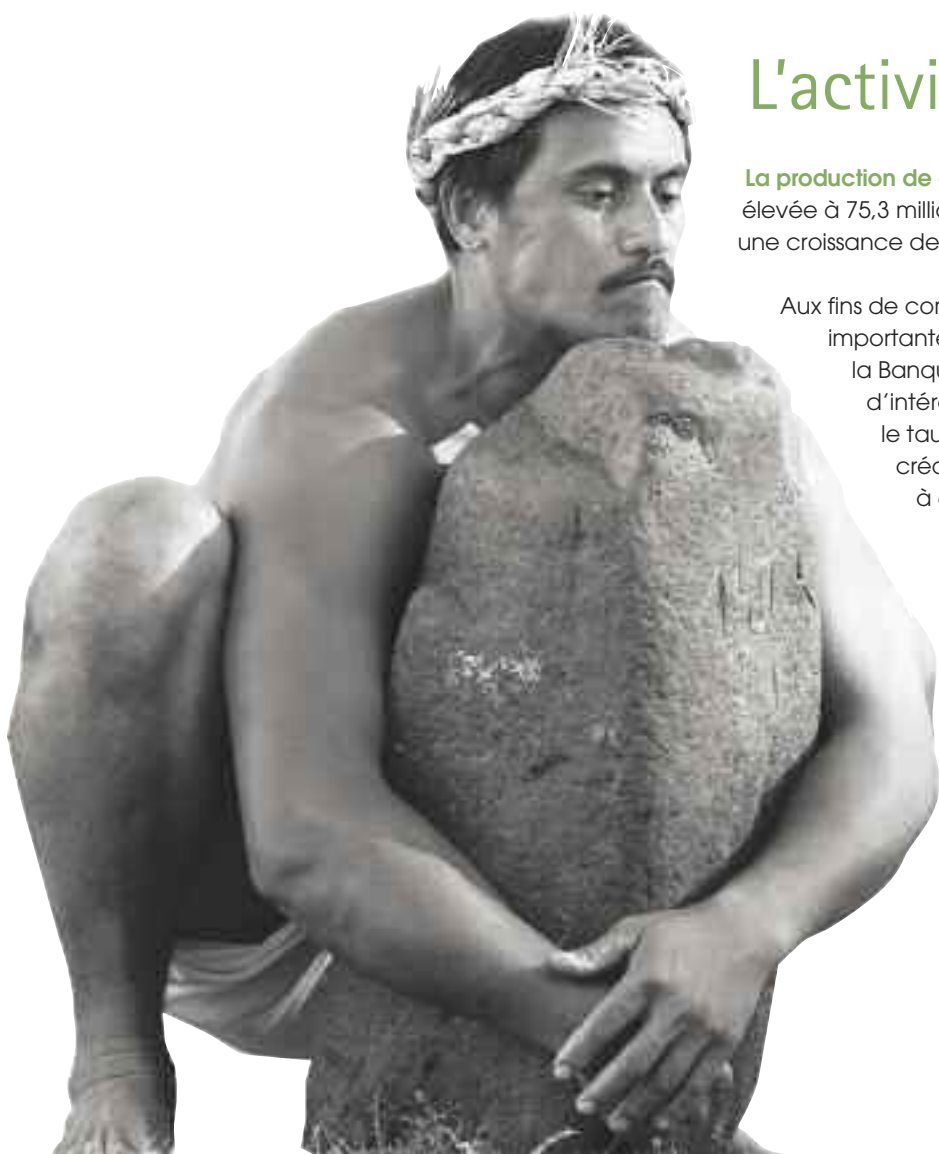
**D**ans un contexte de concurrence bancaire accrue, la Banque SOCREDO maintient sa position d'acteur de place prépondérant.

## L'activité de crédit

La production de crédits offerts par la Banque s'est élevée à 75,3 milliards de F CFP pour 2008, soit une croissance de + 2,2 % par rapport aux objectifs.

Aux fins de compenser partiellement la hausse importante du coût de la collecte des ressources, la Banque SOCREDO a pu réajuster les taux d'intérêt de ses crédits en 2008 :

le taux d'intérêt moyen de l'ensemble des crédits est ainsi passé de 6,68 % en 2007 à 6,85 % en 2008. Cependant, sa marge nette d'intérêt s'est contractée au cours du dernier exercice.



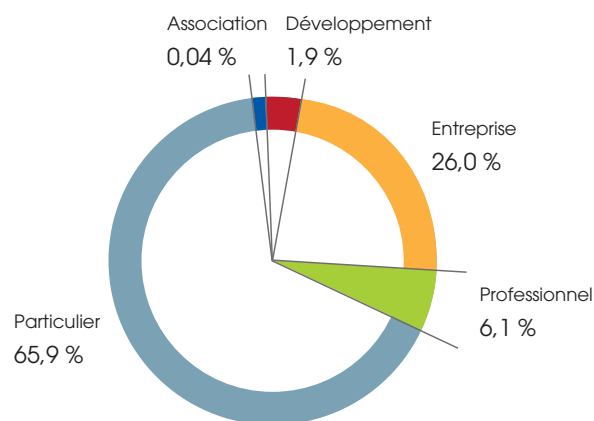
“ La Banque SOCREDO reste donc un acteur de premier rang dans le financement de l'économie polynésienne. ”

La production de crédits à l'habitat est en retrait, compte tenu de la mise en œuvre des nouveaux dispositifs de bonification des crédits à l'habitat au dernier trimestre, ce qui a entraîné un phénomène d'attentisme des ménages polynésiens.

L'activité de crédits à la consommation accuse un recul de près de 13,3 % en 2008, en raison là aussi d'une diminution de la demande.

Les concours bancaires aux autres secteurs (Professionnels et Entreprises) ont en revanche progressé de 8,1 % par rapport à 2007. Les secteurs du BTP, du Commerce, des Services et du Tourisme regroupent 76 % des interventions, soit 24,5 milliards de F CFP des concours bancaires. La Banque SOCREDO reste un acteur de premier rang dans le financement de l'économie polynésienne. Les interventions dans les différents secteurs économiques pour soutenir et développer l'économie polynésienne s'élèvent à près de 32,3 milliards de F CFP en 2008, contre 29,9 milliards de F CFP en 2007.

#### Répartition des crédits débloqués par marché (cumul au 31/12/08)



# Activité commerciale 2008

L'encours brut de la Banque SOCREDO comptabilisé à fin 2008 s'établit à 206,3 milliards de F CFP, en progression de 4,2 % par rapport à l'année précédente.

La Banque SOCREDO reste performante sur l'habitat (+ 9 %) et les crédits de trésorerie (+ 7,7 %). On note un fléchissement sur les crédits d'équipement (- 6,4 %) ainsi que sur les autres crédits (- 5,8 %).

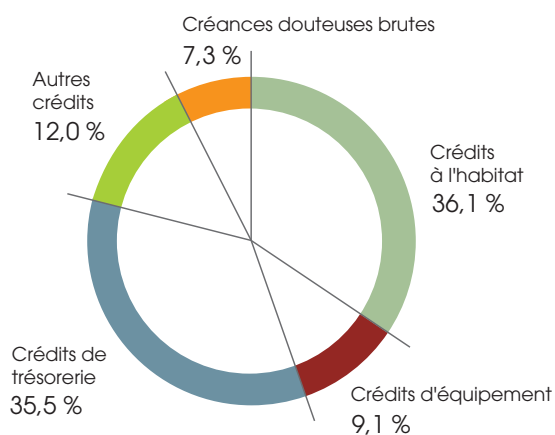
Sur le marché des entreprises, l'encours de la Banque SOCREDO a progressé de 3,1 %.

Sur celui des particuliers, l'encours a progressé de 5,2 %, ce qui constitue une belle performance compte tenu de la mise en place tardive du mécanisme PHB/PAB.

Sur les autres marchés, la Banque SOCREDO maintient sa position à 21,9 % de parts de marché.

L'activité de la Banque s'est déroulée dans une conjoncture économique peu favorable qui s'est traduit par un niveau élevé du risque et des encours compromis supérieurs à 15 milliards de F CFP.

## Répartition de l'encours de crédits par nature Réalisé 2008 - 206,3 milliards de F CFP



“ Sur le marché des entreprises, l'encours de la Banque SOCREDO a progressé de 7,1 %. Sur celui des particuliers, l'encours a progressé de 2,4 %. ”

## L'activité de collecte des dépôts

En 2008, l'encours de dépôts progresse de 4,9 % par rapport à 2007.

Les actions prédominantes en fin d'année ont consisté à la préservation des ressources clientèles par un pilotage plus fin de la tarification.

Sur le compartiment des dépôts à vue, on remarque un léger fléchissement compensé par une forte progression des dépôts à terme.

La part de marché de la Banque SOCREDO est passée de 43,6 % en 2007 à 42,3 % en 2008.

Sur la place, on note une augmentation importante de l'encours sur le compartiment des dépôts à terme (+ 21 %), compte tenu du contexte de taux prédominant sur l'année au détriment de l'épargne réglementée (- 7,9 %) devenue moins attractive.



| En millions de F CFP            | Situation décembre 2007 |              | Situation décembre 2008 |              | Variation 2008/2007 |
|---------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|---------------------|
|                                 | Montant                 | Part         | Montant                 | Part         |                     |
| <b>Capitaux moyens</b>          |                         |              |                         |              |                     |
| À vue                           | 47 395                  | 30,50 %      | 47 182                  | 29,00 %      | - 0,45 %            |
| Sur livrets + CEL + PEL         | 32 286                  | 20,80 %      | 31 069                  | 19,10 %      | - 3,77 %            |
| À terme                         | 75 486                  | 44,20 %      | 84 542                  | 51,90 %      | 12 %                |
| <b>TOTAL RESSOURCES SOCREDO</b> | <b>155 167</b>          | <b>100 %</b> | <b>162 793</b>          | <b>100 %</b> | <b>4,92 %</b>       |



# Les filiales

## **OSB - Océanienne de Services bancaires**

L'OSB avec un effectif moyen de 72 personnes, exerce une activité d'exploitation de serveurs (monétiques et télématiques) et de gestion d'un parc de Guichets Automatiques de Banque et de Terminaux de Paiements Électroniques dans le cadre de l'interopérabilité monétique mise en place dans le Pays.

Le chiffre d'affaires de 2008 est stable et s'établit à 1,270 milliard de F CFP (10,642 millions d'euros).

L'activité monétique demeure prépondérante avec 55,5 % du chiffre d'affaires, suivie par la gestion des commerçants (16,7 %) et la maintenance des automates (11,7 %).

## **OCA - Océanienne de Centre d'Appels**

C'est une filiale contrôlée à 100 % par OSB sous la forme d'une SAS qui emploie 24 personnes. Son activité principale est la gestion des appels téléphoniques en entrée comme en sortie.

L'OCA réalise également des études marketing, l'assistance clientèle et l'aide à la vente...

Grâce à la diversification de ses activités en 2008, le chiffre d'affaires généré est de 135,6 millions de F CFP dont une quote-part importante est réalisée avec le groupe SOCREDO. Le résultat net s'établit à 5,3 millions de F CFP.



### **ODI - Océanienne d'Industrie**

Elle emploie 24 personnes.

L'activité est constituée par la confection et le façonnage de chéquiers, l'édition (édition et mise sous pli de factures ou de relevés) et l'activité de saisie (traitement des chèques, virements, facturettes). Le chiffre d'affaires de l'année 2008 est en hausse de 2,1 % et s'élève à 316 millions de F CFP pour un résultat net de 36,6 millions de F CFP.

### **OFINA - Océanienne de Financement**

C'est une filiale bancaire de la Banque SOCREDO qui emploie 16 personnes.

Elle exploite la licence AMEX en Polynésie française et en Nouvelle-Calédonie pour l'acquisition des flux commerçants et l'émission des cartes. Le Produit Net Bancaire de l'année 2008 s'élève à 334 millions de F CFP pour un résultat net de 69,5 millions de F CFP.



### **OCI - Océanienne de Capital Investissement**

SAS OCI créée le 28 novembre 2008, est détenue à 100 % par la Banque SOCREDO. Cette filiale présentera son premier exercice clos au 31 décembre 2009.

### **SCI PUERO**

Durant l'année 2008, la SCI PUERO, propriétaire de l'immeuble Tereva, a poursuivi son programme de location.

Le chiffre d'affaires s'élève à 39 millions de F CFP et présente un résultat de 1,7 million de F CFP.

Il convient de noter que conformément à la réglementation, la Banque SOCREDO consolide dans ses comptes la situation de ses filiales.

# Extrait du rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire

## Le Bilan

Le total du bilan de la Banque Socredo s'est établi à 246,717 milliards de F CFP au 31 décembre 2008 contre 237,226 milliards de F CFP au 31 décembre 2007, soit une croissance du total de bilan de + 4 %.

L'année 2008 a été marquée par :

- La 3<sup>ème</sup> distribution de dividendes à hauteur de 35 % du résultat 2007, soit un montant brut de 782 millions de F CFP.
- La signature de la convention PHB/PAB millésime 2008. L'Assemblée de Polynésie française a reconduit le dispositif de prêts à l'habitat bonifié (PHB). Comme ses deux précédentes versions, il a pour but d'aider les ménages dans l'acquisition de leur logement, le gouvernement prenant en charge une partie des intérêts sur leurs emprunts.
- La participation à l'augmentation de capital d'ATN. Une augmentation de capital de 1,1 milliard de F CFP en février 2008, puis une augmentation de 1,6 milliard de F CFP en novembre 2008. La Banque a renoncé à ses possibilités de souscription en février 2008, et a participé à la seconde augmentation à hauteur de 100 millions de F CFP.
- OFINA réalise un résultat bénéficiaire de 69,5 millions de F CFP au 31 décembre 2008, entraînant la reprise de la provision à hauteur de 45 millions de F CFP.

## Actif

### • Opérations de trésorerie

Cet agrégat reprend les opérations, toutes devises confondues, réalisées pour le compte propre de la Banque SOCREDO. Il s'élève à 35,225 milliards de F CFP au 31/12/2008 contre 27,928 milliards de F CFP, en augmentation de 7,297 milliards de F CFP par rapport à l'exercice 2007.

Au 31/12/2008, il est composé des postes suivants :

- Liquidités courantes (encaisse billets et espèces, réserves obligatoires déposées à l'I.E.O.M., avoirs aux CCP) : 10,571 milliards de F CFP.
- Dépôts interbancaires (à vue et prêts à terme à des établissements de crédit) : 24,654 milliards de F CFP.

### • Opérations sur titres

La cession au cours du premier semestre 2008 du portefeuille d'OPCVM pour compte propre a généré une plus value de 86 millions de F CFP.

### • Crédits à la clientèle

L'encours brut des crédits (y compris créances rattachées) atteint 210,976 milliards de F CFP contre 203,173 milliards de F CFP en 2007. Cette progression de 3,8 %, est due à une forte augmentation des encours sains de 6,379 milliards de F CFP, et des encours douteux, malgré les actions mises en œuvre dans le cadre de la maîtrise des risques, de 1,424 milliard de F CFP. Le taux de douteux progresse de 6,9 % à 7,3 %. Le taux de provisionnement s'établit fin 2008 à 65,8 %.

### • Titres de participation et autres titres détenus à long terme

Ce poste représente un total de 3,970 milliards de F CFP au 31/12/2008 contre 4,898 milliards de F CFP, soit une diminution de 18,9 % par rapport à l'année 2007.

La variation du poste "titres de participation" s'explique par :

- La provision sur la filiale Ofina s'élevant à 252 millions de F CFP fin 2007 a fait l'objet d'une reprise partielle de 45 millions de F CFP, ce qui la ramena fin 2008 à 207 millions de F CFP.
- La constitution de la SA OCI : souscription au capital de 5 millions de F CFP et avance en compte courant de 495 millions de F CFP.



La variation du poste « autres participations » s'explique par :

- La cession des titres FHP (441 millions de F CFP) et Kaina Village (70 millions de F CFP).
- La souscription à la 17<sup>ème</sup> augmentation de capital d'ATN à hauteur de 100 millions de F CFP porte la valeur des titres détenus à 863 millions de F CFP.
- La créance BORA BORA Croisiers d'un montant de 200 millions de F CFP initialement, a été transformée en créance de 156 millions de F CFP en novembre 2008, suite à la notification du règlement amiable.
- Les flux des opérations de défiscalisation : souscription à de nouveaux comptes courants d'associés à hauteur de 959 millions de F CFP et arrivée à échéance des conventions en stock. Les abandons sont provisionnés à hauteur de 1 129 millions de F CFP, contre 1 432 millions de F CFP en 2007.

#### • Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations nettes sont stables : 4,809 milliards de F CFP contre 4,927 milliards de F CFP au 31/12/2007. Les faits marquants ayant impacté le poste immobilisations sont :

- L'achat de l'agence Arue à la SCI TEPARA et son inauguration le 15 décembre 2008.
- L'aménagement de l'espace TORIKI dédié à la clientèle des particuliers : inauguration en août 2008.
- La cession de 2 terrains situés à Taravao.

## Passif

#### • Opérations interbancaires

Les ressources provenant d'opérations interbancaires sont en augmentation de 7,005 milliards de F CFP pour totaliser 42,026 milliards de F CFP contre 35,021 milliards de F CFP en 2007.

On constate une hausse des ressources interbancaires qui résulte du tirage de nouvelles lignes auprès du

groupe AFD (dispositif PAI et emprunts obligataires) et d'un nouvel emprunt souscrit auprès de la BRED.

- Convention AFD de 40 millions d'euros signée le 6 juin 2008, au titre de l'enveloppe de refinancement 2007.
- Convention PROPARCO de 20 millions d'euros signée et débloquée courant décembre.
- Convention BRED de 30 millions d'euros débloquée en février 2008.

#### • Dépôts de la clientèle

À la fin de l'année 2008, les ressources<sup>1</sup> provenant des dépôts de la clientèle augmentent de 2,203 milliards de F CFP, soit une hausse de 1,3 %, pour atteindre 166,782 milliards de F CFP contre 164,579 milliards de F CFP en 2007.

Les autres dettes envers la clientèle progressent de 1,075 milliard de F CFP suite au placement au 31 décembre 2008 de 1,3 milliard de F CFP d'avances en compte courant reçues dans le cadre du projet en défiscalisation The BRANDO.

Les dépôts à vue et l'épargne réglementée enregistrent un léger retrait au profit des dépôts à terme et des bons de caisse dans un contexte de taux porteur. Ces derniers ont augmenté de 4,669 milliards de F CFP, soit une hausse de 5,7 % sur un an.

#### • Capitaux propres

Les capitaux propres totalisent 31,723 milliards de F CFP contre 31,003 milliards de F CFP au 31/12/2007, soit une progression de 2,3 %. Cette variation s'explique essentiellement par l'affectation en réserve de 65 % du résultat net 2007 d'un montant de 2,235 milliards de F CFP, et la distribution de dividendes à hauteur de 782 millions de F CFP.

Le résultat 2008 s'élève à 1,527 milliard de F CFP. Le montant du fond pour risques bancaires généraux (FRBG) reste inchangé, à hauteur de 2,170 milliards de F CFP.

*1- Y compris les dettes représentées par un titre.*

# Extrait du rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire

## Le Hors-bilan

### • Engagements donnés

**Totalisant 41,803 milliards de F CFP en fin d'année contre 42,394 milliards de F CFP au 31/12/2007, ils sont en légère baisse de 1,4 % au cours de l'exercice.**

Leur principale composante reste les engagements de financement en faveur de la clientèle (crédits confirmés non débloqués, découverts autorisés non utilisés) qui baisse de 2,4 % et s'établissent à 30,782 milliards de F CFP contre 31,529 milliards de F CFP en 2007.

Les engagements de garantie d'ordre de la clientèle (cautions, garanties bancaires d'achèvement...) progressent de 3,3 % pour atteindre 11,001 milliards de F CFP contre 10,646 milliards de F CFP.

### • Engagements reçus

Les engagements reçus sont en retrait de 24,9 % et atteignent 10,800 milliards de F CFP au 31/12/2008. Cette diminution s'explique par le tirage en 2008 d'une ligne de refinancement consentie en 2007 par la BRED de 30 millions d'euros.

Les engagements de garantie reçus des établissements de crédit s'élèvent à 1,483 milliard de F CFP contre 1,214 milliard de F CFP au 31/12/2007.

## Le Compte de résultat

### • Produit net bancaire

En 2008, le PNB diminue de 1,6 % par rapport à 2007, et atteint 11,053 milliards de F CFP contre 11,233 milliards de F CFP.

La marge nette sur les opérations interbancaires est stable à - 783 millions de F CFP.

La marge nette sur les opérations clientèles se dégrade de 1 % en raison de l'augmentation de 20 % des charges d'intérêts, dans un contexte de taux à la hausse.

Enfin, après avoir enregistré une progression de 27,7 % en 2007, le poste des commissions est en léger recul de 3 %.

### • Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent 5,952 milliards de F CFP contre 6,280 milliards de F CFP en 2007, ce qui représente une baisse de 5,2 % par rapport à l'exercice précédent.

À cette même date, le coefficient net d'exploitation y compris l'intéressement s'établit à 61,3 % contre 63,6 % en 2007.

Les charges de personnel diminuent de 7,59 % pour atteindre 4,170 milliards de F CFP contre 4,512 milliards de F CFP. L'année 2007 avait été marquée par un nombre important de départs en retraite. Les autres frais administratifs s'élèvent à 1,782 milliard de F CFP contre 1,768 milliard de F CFP en 2007. Les impôts et taxes (patente, impôts fonciers, taxe sur le produit net bancaire...) s'établissent à 371 millions de F CFP alors que les services extérieurs augmentent de 2,9 % et s'élèvent à 1,411 milliard de F CFP. Les dotations nettes aux amortissements s'élèvent à 821 millions de F CFP (865 millions de F CFP en 2007).

### • Coût du risque

Les nombreux travaux entrepris sur 2007 dans le cadre de la maîtrise de nos risques, avaient permis de ramener le coût du risque de crédit à 596 millions de F CFP, alors qu'il était de 1,596 milliard de F CFP fin 2006.

Compte tenu des difficultés économiques et financières rencontrées par nos clients, le coût du risque de crédit s'élève à 1,548 milliard de F CFP et intègre les dotations nettes de provisions pour créances douteuses pour 1,301 milliard de F CFP (contre une reprise de 660 millions de F CFP en 2007) et les pertes nettes sur créances irrécouvrables pour 221 millions de F CFP, couvertes par provisions.



- **Impôt sur les sociétés**

Les crédits d'impôts générés par les opérations réalisées au cours de l'exercice 2008 s'élèvent à 437,7 millions de F CFP, le report au titre de 2007 était de 234,8 millions de F CFP : 633,8 millions de F CFP ont pu être imputés sur 2008 et 38,8 millions de F CFP ont été reportés.

L'impôt sur les sociétés s'élève ainsi à 687,9 millions de F CFP en 2008 contre 1,088 million de F CFP en 2007.

- **Résultat net**

Après déduction du montant de l'impôt sur les bénéfices, l'exercice clos au 31 décembre 2008 fait apparaître un résultat net de 1,527 milliard de F CFP contre 2,235 milliards de F CFP.

Cette diminution de 31,7 % par rapport à l'exercice précédent s'explique principalement par deux événements : une aggravation du coût du risque de crédit et des plus-values sur cessions exceptionnelles de terrains en 2007.





# Extract from the Board of director's Report at the Ordinary General Assembly

## The Balance Sheet

Looking at 2008, the SOCREDO Bank's balance sheet totaled at 246.717 billion F CFP on December 31st 2008 against 237.226 billion F CFP on December 31st 2007, thereby increasing by 4%.

The year 2008 was affected by :

- The third dividend payout, equal to 35% of the 2007 net income, for a total gross amount of 782 million F CFP.
- The signature of the 2008 "PHB/PAB" convention. The French Polynesian Assembly renewed the arrangement for subsidized property / housing loans. Like the last two versions of the arrangement, the government's goal is to help households acquire a home by paying a part of the interests on their loans.
- The bank's participation in ATN's capital increase (1.1 billion F CFP in February 2008, then 1,6 billion F CFP in November 2008). The bank didn't participate in the first one but did so during the second capital increase, for a total amount of 100 million F CFP.
- OFINA generated a net income of 69,5 million F CFP in 2008, generating a reversal of provisions for a total amount of 45 million F CFP.

## Assets

### • Cash transactions

This balance sheet item concerns transactions carried out on behalf of the SOCREDO Bank, all currencies combined. It totaled at 35.225 billion F CFP in 2008 against 27.928 billion F CFP in 2007 increasing by 7.297 billion F CFP.

On December 31st 2008, it was comprising of the following balance sheet items :

- Current liquid assets (cash balance, banknotes and cash in hand, required reserves deposited at the IEOM – French Overseas Issuing Bank, holdings in C.C.P – Post Office Account) : 10.571 billion F CFP.
- Inter-bank deposits (demand deposits and long term loans to credit institutions) : 24.654 billion F CFP.

### • Securities trades

The transfer, during the first semester of 2008, of the UCITS portfolio generated 86 million F CFP in profits.

### • Customers loans

The gross outstanding loans (including related loans) totaled at 210.976 billion F CFP against 203.173 billion F CFP in 2007. This progression of 3.8% is attributable to a strong increase in sound outstanding loans, for an amount of 6.379 billion F CFP, but also of delinquent loans for an amount of 1.424 billion F CFP, despite the efforts that were displayed regardless to credit risk control. The delinquent rate has risen from 6.9% to 7.3% over the year. The provision rate for delinquent loans equals to 65,8 %.

### • Private equity

They represented a total of 3.970 billion F CFP in 2008 against 4.898 billion F CFP in 2007, thereby increasing by 18.9%.

The variations concerning the SOCREDO group related participations were caused by :

- The partial recapture on provisions, for a total amount of 45 million F CFP, of the provisions attributed to subsidiary OFINA which amounted to a total of 207 million F CFP at the end of 2007 and 252 million F CFP in 2008.
- The creation of Public Limited Company OCI : 5 million F CFP in subscribed capital and a 495 million F CFP overdraft.



- The variations concerning other SOCREDO participations were caused by.
- The transfer of shares that were held in FHP (441 million F CFP) and Kaina village (70 million F CFP).
- The capital increase of ATN for an amount of 100 million F CFP (total value of owned shares : 863 million F CFP).
- BORA BORA Cruises debt, which amounted initially to 200 million F CFP and was then reduced to 156 million F CFP after an amicable agreement.
- Tax-free transactions : subscription to new partners' current accounts for a total of 959 million F CFP. The ones in stock having achieved maturity have generated 1.129 billion f CFP in provisions (1.432 billion in 2007).

#### • **Tangible and intangible fixed assets**

The net fixed assets are stable : 4.809 billion F CFP in 2008 against 4.927 billion F CFP in 2007.

The main events that took place this year are :

- The purchase of the Arue district branch to real estate partnership TEHARA and it's inauguration on December 15th 2008.
- The arrangement of the Toriki building ground floor dedicated to retail / households customers (inaugurated in august of 2008).
- The sale of two lots of land situated in the Taravao district.

## Liabilities

#### • **Inter-bank transactions**

Resources coming from inter-bank transactions increased by 7.005 billion F CFP, for a total of 42.026 billion F CFP against 35.021 billion F CFP

in 2007, due to the subscriptions in credit facilities with AFD ("PAI" measures and bond subscriptions) and BRED. The agreements were the following : AFD for 40 million euros, PROPARCO for 20 million euros and BRED for 30 million euros.

#### • **Customers deposits**

At the end of 2008, resources<sup>2</sup> coming from customers' deposits made an 2.203 billion F CFP increase, rising by 1.3%, for a total of 166.782 billion F CFP in 2008 against 164.579 billion F CFP in 2007. The balance sheet item representing other customers' deposits made a 1.075 billion F CFP increase due to the 1.3 billion F CFP overdraft for The BRANDO tax free project.

Demand deposits and savings deposits registered a slight withdrawal in favor of fixed term deposits, given their favorable interest rate context. Fixed term deposits increased by 5.7% over the year, for a total of 4.669 billion F CFP.

#### • **Shareholders' equity**

Shareholders' equity added up to 31.723 billion F CFP, against 31.003 billion F CFP in 2007, thereby increasing by 2.3%. This variation is explained essentially by the allocation to reserves of 65% of the 2007 net profit which amounted up to 2.235 billion F CFP and also by a dividend payout of 782 million F CFP.

The 2008 net profit totaled up to 1.527 billion F CFP. The general banking risks reserve remained unchanged at 2.170 billion F CFP.

*2 - Including equity related debt.*



# Extract from the Board of director's Report at the Ordinary General Assembly

## The Off-Balance Sheet

### • Off-balance sheet liabilities

They reached 41.803 billion F CFP at the end of the year against 42.394 billion F CFP in 2007, decreasing, slightly, by 1.4% over the year.

The principal components of this balance sheet item are customer loans and overdraft facilities They decreased by 2.4% and totaled up to 30.782 billion F CFP in 2008 against 31.529 billion F CFP in 2007.

Commitments in favor of customers (guarantees, real estate project bank guarantees...) increased by 3.3% and reach 11.001 billion F CFP against 10.646 billion F CFP in 2007.

### • Off-balance sheet assets

They decreased by 24.9% and reached 10.800 billion F CFP in 2008 (use of a credit facility granted by COFIBRED in 2007 for 30 million Euros).

Off balance sheet assets attributable to credit institutions reached 1.483 billion F CFP in 2008 against 1.214 billion F CFP in 2007.

## Income statement

### • Net banking income

In 2008, the net banking income decreased by 1.6% in comparison with 2007 and reached 11.053 billion F CFP against 11.233 billion F CFP in 2007.

The net margin on inter-bank transactions is stable at -783 million F CFP.

The net margin on client transactions decreased by 1% due to the 20% increase of interest charges, which resulted from the interest rate context prevailing at the time.

Finally, after registering a drop of 27.7% in 2007, the fees and commissions' balance decreased by 3% over the year.

### • Operating expenses

General operating expenses totaled 5.952 billion F CFP against 6.280 billion F CFP in 2007, therefore decreasing by 5.2% in comparison with last year. The net operating ratio, profit-sharing to the staff included, equaled to 61.3% against 63.6% in 2007. Payroll charges decreased by 7.59% and totaled at 4.170 billion F CFP against 4.512 billion F CFP in 2007. Last year showed a great number of retirements. Other administrative costs reached 1.782 billion F CFP against 1.768 billion F CFP in 2007. Taxes (trading license taxes, land taxes, tax on net bank profits,...) reached a total of 371 million F CFP, while payment for external services increased by 2.9% and reached 1.411 billion F CFP.

The net depreciation allowances added up to 821 million F CFP (865 million F CFP in 2007).

### • Risk provisions

These provisions are composed of risks inherent to loans and operational risks. They reached 1.567 billion F CFP in 2008 against 749 million F CFP in 2007. The numerous efforts displayed in credit risk control helped bring back risk provisions to 596 million F CFP in 2007. They had reached 1.596 billion at the end of 2006.

Because of the difficult economic and financial context weighing on our clients, risk provisions reached 1.548 billion F CFP, including the net provisioning of delinquent loans for 1.301 billion F CFP (the bank having made a reversal of provisions of 660 million F CFP in 2007) and net losses on uncollectible debts for 221 million F CFP, which are also covered by provisions.



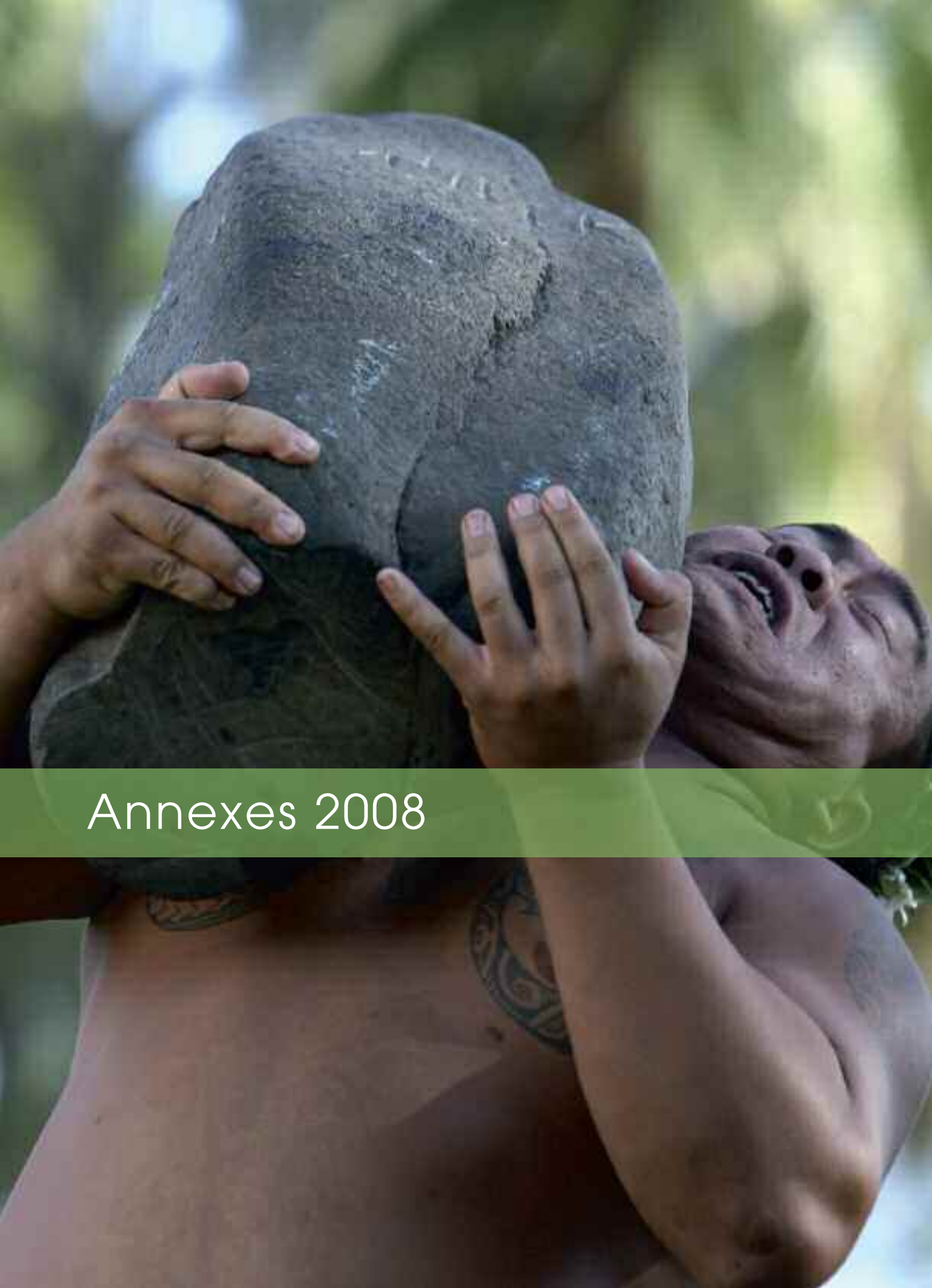
- **Corporate income tax**

Tax credits generated by operations performed over the year 2008 grew to 437.7 million F CFP, with 234.8 million F CFP carried forward from last year. 633.8 million F CFP have been charged to 2008 and 38.7 million F CFP were deferred. Corporate income taxes reached 687.9 million F CFP in 2008 against 1.088 billion F CFP in 2007.

- **Net income**

After tax deduction, the financial year ending on December 31st 2008 showed a net profit of 1.527 billion F CFP against 2.235 billion F CFP in 2007. This 31.7 % decrease is due to higher risk provisions, compensated somewhat by capital gains from the assignments of lands.





Annexes 2008

|           |  |
|-----------|--|
| <b>30</b> | Rapport général des Commissaires aux comptes |
| <b>32</b> | Les comptes sociaux                          |
| <b>36</b> | Principes comptables                         |
| <b>42</b> | Informations sur l'actif du bilan            |
| <b>56</b> | Informations sur le passif du bilan          |
| <b>64</b> | Informations sur le hors-bilan               |
| <b>66</b> | Informations sur le compte de résultat       |
| <b>75</b> | Autres informations                          |

# Sommaire



# Rapport général des Commissaires aux comptes

## Exercice clos le 31 décembre 2007

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la "Banque SOCREDO", tels qu'il sont joints au présent rapport ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations que nous avons collectées sont suffisantes et appropriées pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, tels qu'applicables en Polynésie française, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### II. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Papeete, le 6 mai 2009.

Pour la S.C.P.  
REDON-PELLOUX-CHAIZE-MU SI YAN-LIS,  
Membre de KPMG International



Jean-Louis PELLOUX  
Commissaire aux Comptes Associé

Pour la S.C.P.  
GOSSE-PARION-CHANGUES-MENARD  
Membre de PRICEWATERHOUSECOOPERS



Christophe PARION  
Commissaire aux Comptes Associé

# Les comptes sociaux

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008 (MONTANTS EN FRANCS CFP)

| ACTIF  | 31/12/2008             | 31/12/2007             |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>       | <b>35 225 189 041</b>  | <b>27 928 437 292</b>  |
| Caisse, banques centrales, CCP                       | 10 571 209 304         | 7 588 029 691          |
| Effets publics et valeurs assimilées                 |                        |                        |
| Créances sur les établissements de crédit            | 24 653 979 737         | 20 340 407 601         |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                  | <b>200 826 593 500</b> | <b>194 172 492 188</b> |
| <b>Opérations sur titres</b>                         | <b>0</b>               | <b>3 236 443 600</b>   |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           |                        |                        |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 0                      | 3 236 443 600          |
| <b>Valeurs immobilisées</b>                          | <b>8 778 825 750</b>   | <b>9 824 640 113</b>   |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 615 939 567          | 4 087 394 572          |
| Parts dans les entreprises liées                     | 1 354 194 101          | 810 314 108            |
| Immobilisations incorporelles                        | 1 454 973 004          | 1 679 947 285          |
| Immobilisations corporelles                          | 3 353 719 078          | 3 246 984 148          |
| <b>Capital souscrit non versé</b>                    |                        |                        |
| <b>Actions propres</b>                               |                        |                        |
| <b>Comptes de régularisation et actifs divers</b>    | <b>1 886 405 406</b>   | <b>2 063 805 629</b>   |
| Autres actifs  | 564 524 019            | 583 745 348            |
| Comptes de régularisation                            | 1 321 881 387          | 1 480 060 281          |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                              | <b>246 717 013 697</b> | <b>237 225 818 822</b> |

## BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008 (MONTANTS EN FRANCS CFP)

| PASSIF  | 31/12/2008             | 31/12/2007             |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>          | <b>42 025 692 348</b>  | <b>35 020 749 858</b>  |
| Banques centrales, CCP                                  | 30 033 415             | 61 242 899             |
| Dettes envers sur les établissements de crédit          | 41 995 658 933         | 34 959 506 959         |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                     | <b>164 128 581 140</b> | <b>162 646 817 944</b> |
| Comptes d'épargne à régime spécial                      | 30 751 315 764         | 32 427 958 092         |
| Autres dettes   | 133 377 265 376        | 130 218 859 852        |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>                 | <b>2 652 718 156</b>   | <b>1 931 727 884</b>   |
| <b>Comptes de régularisation et passifs divers</b>      | <b>5 578 630 929</b>   | <b>5 954 174 078</b>   |
| Autres passifs  | 2 547 984 655          | 3 274 599 266          |
| Comptes de régularisation                               | 3 030 646 274          | 2 679 574 812          |
| <b>Provisions et dettes subordonnées</b>                | <b>608 493 615</b>     | <b>669 752 256</b>     |
| Provisions  | 608 493 615            | 669 752 256            |
| Dettes subordonnées                                     |                        |                        |
| <b>Fonds pour risques bancaires généraux</b>            | <b>2 169 981 235</b>   | <b>2 169 981 235</b>   |
| <b>Capitaux propres hors FRBG</b>                       | <b>29 552 916 274</b>  | <b>28 832 615 567</b>  |
| Capital souscrit  | 22 000 000 000         | 22 000 000 000         |
| Primes d'émission                                       | 242 647 500            | 242 647 500            |
| Réserves  | 5 758 228 417          | 4 305 266 475          |
| Écart de réévaluation                                   |                        |                        |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 24 940 160             | 49 419 650             |
| Report à nouveau (+/-)                                  | 0                      |                        |
| Résultat de l'exercice                                  | 1 527 100 197          | 2 235 281 942          |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                  | <b>246 717 013 697</b> | <b>237 225 818 822</b> |

# Les comptes sociaux

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008 (MONTANTS EN FRANCS CFP)

| HORS-BILAN   | 31/12/2008            | 31/12/2007            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                          | <b>41 802 747 754</b> | <b>42 393 748 615</b> |
| <b>Engagement de financement</b>                   | <b>30 782 508 445</b> | <b>31 529 167 318</b> |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit   |                       |                       |
| Engagements en faveur de la clientèle              | 30 782 508 445        | 31 529 167 318        |
| <b>Engagement de garantie</b>                      | <b>11 020 239 309</b> | <b>10 864 581 297</b> |
| Engagements d'ordre d'établissements de crédit     | 19 326 959            | 218 146 408           |
| Engagements d'ordre de la clientèle                | 11 000 912 350        | 10 646 434 889        |
| <b>Engagement sur titres</b>                       |                       |                       |
| Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise |                       |                       |
| Autres engagements donnés                          |                       |                       |
| <b>Engagements reçus</b>                           | <b>12 282 849 344</b> | <b>15 593 416 734</b> |
| <b>Engagement de financement</b>                   | <b>10 799 522 672</b> | <b>14 379 474 939</b> |
| Engagements reçus d'établissements de crédit       | 10 799 522 672        | 14 379 474 939        |
| Engagements reçus de la clientèle                  |                       |                       |
| <b>Engagement de garantie</b>                      | <b>1 483 326 672</b>  | <b>1 213 941 795</b>  |
| Engagements reçus d'établissements de crédit       | 1 483 326 672         | 1 213 941 795         |
| Engagements reçus de la clientèle                  |                       |                       |
| <b>Engagement sur titres</b>                       |                       |                       |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise |                       |                       |
| Autres engagements reçus                           |                       |                       |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2008 (MONTANTS EN FRANCS CFP)

| COMPTE DE RÉSULTAT  | 31/12/2008             | 31/12/2007             |
|---|------------------------|------------------------|
| Intérêts et produits assimilés  | 15 186 636 065         | 13 632 669 203         |
| Intérêts et charges assimilés   | (7 093 399 259)        | (5 502 895 647)        |
| Revenus des titres à revenu variable  | 170 376 609            | 161 581 344            |
| Commissions (produits)  | 3 391 809 112          | 3 453 569 350          |
| Commissions (charges)   | (1 037 396 530)        | (1 027 266 574)        |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation   | 285 949 333            | 221 459 673            |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placements et assimilés                             | 86 256 653             | 168 824 164            |
| Autres produits d'exploitation bancaire   | 147 984 465            | 201 315 458            |
| Autres charges d'exploitation bancaire  | (85 593 749)           | (76 305 458)           |
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>11 052 622 699</b>  | <b>11 232 951 513</b>  |
| <b>Charges générales d'exploitation</b>   | <b>(5 951 770 705)</b> | <b>(6 279 840 879)</b> |
| Frais de personnel  | (4 169 777 630)        | (4 512 049 701)        |
| Autres frais administratifs   | (1 781 993 075)        | (1 767 791 178)        |
| <b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations corporelles et corporelles</b> | <b>(820 980 602)</b>   | <b>(865 247 085)</b>   |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>   | <b>4 279 871 392</b>   | <b>4 087 863 549</b>   |
| <b>Coût du risque</b>   | <b>(1 566 651 028)</b> | <b>(748 514 549)</b>   |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>2 713 220 364</b>   | <b>3 339 349 000</b>   |
| <b>Résultat net sur actifs immobilisés</b>  | <b>(263 736 731)</b>   | <b>691 844 016</b>     |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>   | <b>2 449 483 633</b>   | <b>4 031 193 016</b>   |
| Résultat exceptionnel   | (234 594 733)          | (708 205 559)          |
| Impôt sur les bénéfices   | (687 908 160)          | (1 088 181 282)        |
| Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées   | 119 457                | 475 767                |
| <b>RÉSULTAT NET</b>   | <b>1 527 100 197</b>   | <b>2 235 281 942</b>   |

# Principes comptables

## NOTE 1

### PRINCIPAUX ÉVÉNEMENTS DE L'ANNÉE

#### L'exercice 2008 a été marqué par :

- La distribution de dividendes à hauteur de 782 millions de F CFP.
- La création de la filiale OCI, détenue à 100 % par la Banque SOCREDO. Capital de 5 millions de F CFP et apport en compte courant de 495 millions de F CFP réalisé en 2008.
- La signature de la convention PHB/PAB millésime 2008. L'Assemblée de Polynésie française a reconduit le dispositif de prêts à l'habitat bonifié (PHB). Comme ses deux précédentes versions, il a pour but d'aider les ménages dans l'acquisition de leur logement, le gouvernement finançant une partie des intérêts sur leurs emprunts. Doté d'un budget de 7 milliards de F CFP (5 pour Tahiti/Moorea et 2 pour le reste du territoire), il doit couvrir la période août 2008-février 2009.

En accord avec les banques locales, les taux d'emprunt maxima s'échelonnent de 5,75 % à 6,25 % selon la durée du crédit (maximum 20 ans) et la prise en charge des intérêts par la Collectivité en fonction des revenus des ménages concernés (3 % en dessous de 400 000 F CFP par mois et 2 % au-dessus).

### PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les états financiers de la Banque SOCREDO sont établis dans le respect des principes comptables applicables aux établissements bancaires. Ils sont présentés conformément au format défini par les règlements n° 2000-03 du 4 juillet 2000 et n° 2005-04 du 3 novembre 2005 du comité de la réglementation comptable.

#### NOTE 1.1 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à leur valeur nominale. Ils comprennent l'ensemble des créances sur la clientèle y compris les créances subordonnées (prêts participatifs) et les créances affacturées.

La Banque SOCREDO applique les règlements n° 2002-03 du 12 décembre 2002 et n° 2005-03 du 3 novembre 2005 du comité de la réglementation comptable relatif au risque de crédit.

#### - Créances saines

Sont qualifiées de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

#### - Impayés

Sont qualifiés d'impayés, les échéances de toute nature impayées pendant un délai inférieur ou égal à 3 mois.

#### - Créances restructurées

Les créances restructurées du fait de la situation financière d'un débiteur sont également à nouveau inscrites en encours sain si la restructuration s'est faite aux conditions de marché à la date de la restructuration.

Les encours restructurés à des conditions hors marché sont identifiés au sein de l'encours sain dans une sous-catégorie spécifique. Tout abandon de principal ou d'intérêt, échu ou couru, est constaté en perte au moment de la restructuration. Tout écart d'intérêt futur, par référence aux conditions de marché au jour de la restructuration si ces dernières sont inférieures aux conditions initiales, et par référence aux conditions initiales dans le cas contraire, fait l'objet, pour son montant actualisé, d'une décote au moment de la restructuration, enregistrée en coût du risque ; cette décote est réintégrée sur la durée de vie du crédit dans la marge d'intérêt. Si le débiteur après un retour en encours sain, ne respecte pas les échéances fixées, les encours sont immédiatement déclassés en encours douteux compromis.

La Banque SOCREDO définit les créances restructurées comme étant des créances détenues auprès de contreparties présentant des difficultés financières telles que l'établissement de crédit est amené à modifier les caractéristiques initiales (durée, taux,

etc.), afin de permettre aux contreparties d'honorer le paiement des échéances. Par conséquent, sont exclues des créances restructurées :

- les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas de problème d'insolvabilité ;
- les créances dont le tableau d'amortissement théorique est modifié du fait de l'application d'une option ou clause contractuelle prévue initialement au contrat (exemple : pause et report d'échéance).

Par rapport à l'encours de crédits comptabilisés au bilan de la Banque SOCREDO, le montant des crédits restructurés n'étant pas significatif, aucune décote n'a été comptabilisée.

#### - Créances douteuses

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- Lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de crédit-bail immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales, compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits). Il ne peut être dérogé à cette règle que lorsque des circonstances particulières démontrent que les impayés sont dus à des causes non liées à la situation du débiteur.
- Lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non-recouvrement (existence de procédure d'alerte, par exemple).
- S'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, règlement judiciaire, liquidation judiciaire, etc.

Conformément au règlement n° 2005-03 (modifiant le règlement n° 2002-03) du CRC, nous avons procédé au déclassement de 8 clients (pour 504 MF CFP) sur la base d'une revue des clients notés C-

Le classement en encours douteux peut être abandonné lorsque toutes les échéances en retard ont été régularisées. Dans ce cas, l'encours est porté à nouveau en encours sain.

Parmi les encours douteux, la Banque SOCREDO distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

#### - Créances douteuses non compromises

Ce sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

#### - Créances douteuses compromises

Ce sont les créances pour lesquelles les conditions de solvabilité de la contrepartie sont telles qu'après une durée raisonnable de classement en encours douteux, aucun reclassement en encours sain n'est prévisible. L'identification intervient à la déchéance du terme ou, en matière de crédit-bail, à la résiliation du contrat. Dans le cas de créances à durée indéterminée, l'exigibilité intervient à la clôture des relations notifiée à la contrepartie selon les procédures prévues par le contrat. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient au plus tard un an après la classification en encours douteux.

Lorsque, après un retour en encours sain, le débiteur ne respecte pas les échéances fixées, les encours sont immédiatement déclassés en encours douteux compromis.

Les intérêts ne sont plus comptabilisés après le transfert en encours douteux compromis. Nous appliquons la règle dite de la "contagion". Cette dernière consiste à déclasser l'ensemble des engagements sur un même client (y compris les engagements de hors-bilan et nos participations) en créances douteuses, dès lors qu'un de ses concours est classé en créances douteuses.

#### - Provisionnement du risque de crédit avéré

Dès lors qu'un risque de crédit avéré est en encours douteux, la perte probable est prise en compte par la Banque SOCREDO par voie de provision. Les provisions constituées apparaissent en déduction des encours correspondant à la seule exception de celles relatives aux engagements de hors-bilan qui apparaissent au passif.

# Principes comptables

La banque constitue des provisions permettant de couvrir l'ensemble de ses pertes prévisionnelles au titre des encours douteux ou douteux compromis.

Les provisions sont ajustées à chaque arrêté et réactualisées en fonction de l'appréciation portée sur l'évolution du risque. La valeur de réalisation des garanties est appréciée avec prudence en fonction de la nature des biens concernés.

Conformément aux dispositions relatives au règlement du CRC 2002-03 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du CRBF, la Banque SOCREDO a mis en application en 2005 la méthode d'actualisation des flux prévisionnels décrite au paragraphe 13 de ce règlement lors de l'évaluation de la provision.

Pour les encours composés de petites créances présentant des caractéristiques similaires, l'étude contrepartie par contrepartie est remplacée par une estimation statistique des pertes prévisionnelles. Cette estimation repose sur une base statistique permettant de valider les provisionnements pratiqués. D'une façon générale, cette base tient compte des niveaux de pertes historiquement constatées ainsi que des évolutions constatées ou anticipées de nature à modifier les probabilités de pertes effectives.

Le provisionnement statistique (approche retail) s'opère sur les encours des personnes physiques dont l'endettement est inférieur à 20 millions de F CFP. La population des « Retail » a été segmentée en 2 pools présentant des règles de provisionnement différentes. Ces deux groupes se distinguent par la durée de séjour en défaut : "Retail" en défaut depuis moins de 2 ans et "Retail" en défaut depuis plus de 2 ans. L'approche statistique qui s'inspire du calcul Bâle II du taux de perte en cas de défaut évalué par pool de créances de petite clientèle homogènes en terme de risque, s'applique aux "Retails - 2 ans". Le provisionnement des créances des "Retail + 2 ans" est déterminé par la prise en compte de la valeur actualisée des garanties. Les taux de provisionnement statistique utilisés pour l'année 2008 sont les suivants :

| Pool          | Taux de provisionnement statistique |
|---------------|-------------------------------------|
| Avec garantie | 39,33 %                             |
| Sans garantie | 57,96 %                             |

En outre, la Banque SOCREDO, conformément aux normes fixées par la commission bancaire, provisionne à 100 % les intérêts courus échus et non échus sur créances douteuses non compromises.

## NOTE 1.2 - OPÉRATIONS SUR TITRES

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par les règlements 90.01 et 95.04 du comité de la réglementation bancaire et financière, l'instruction 94.05 de la commission bancaire, l'instruction 2000.12 de la commission bancaire et le règlement 2000.02 du comité de la réglementation comptable.

La répartition des titres entre les 4 catégories de portefeuille (transaction, placement, investissement, et titres de l'activité de portefeuille) est faite en fonction de l'intention initiale d'utilisation des titres, intention identifiée dans le système d'information comptable dès leur acquisition.

## NOTE 1.3 - TITRES DE PARTICIPATION ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME

Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans des entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable.

Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement de crédit.

L'ensemble de ces titres est comptabilisé au coût historique. Les frais accessoires à l'achat et à la vente sont enregistrés en charges d'exploitation. À la clôture de l'exercice, ces titres peuvent ou non faire l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

La valeur d'utilité de ces titres représente ce que l'établissement accepterait de décaisser pour les acquérir, compte tenu de ses objectifs de détention. Les éléments qui peuvent être pris en compte pour l'estimation de la valeur d'utilité sont la rentabilité,

actuelle ou attendue, les capitaux propres, les cours moyens de bourse des derniers mois.

Au cours de l'exercice 2008, les avances en comptes courants octroyées dans le cadre des incitations fiscales à l'investissement applicables en Polynésie française s'élèvent à 959 millions de F CFP. La banque a pour obligation de conserver les titres et créances jusqu'à l'obtention des certificats de conformité. Les abandons de créances constatées au cours de l'exercice s'élèvent à 592,7 millions de F CFP pour des reprises de provisions à hauteur de 528 millions de F CFP. Le différentiel correspond à l'abandon de créance de 64,6 millions de F CFP sur un projet octroyé et débouclé sur l'exercice.

Le profit réalisé par la banque sur ces opérations est constitué par la différence entre le crédit d'impôt sur les sociétés dont elle bénéficie et la rétrocession d'une partie de ce crédit d'impôt à la société promoteur sous forme d'abandon de créances. Le crédit d'impôt est imputable dans la limite de 65 % de l'impôt sur les sociétés établi au titre de l'exercice de réalisation du financement. Lorsque pour un projet donné, la totalité du crédit d'impôt n'a pas été utilisée dès l'exercice au cours duquel le financement est effectué et si la société présente des éléments démontrant qu'elle pourra sans aucun doute utiliser le solde du crédit d'impôt lors des exercices suivants, il est possible de décaler sur les exercices suivants, par un compte de charge constatée d'avance, la charge nette liée à l'abandon de créance pour la différence entre l'abandon et la quote-part du crédit d'impôt utilisée. Les crédits d'impôts générés par les opérations réalisées au cours de l'exercice 2008 s'élèvent à 437,7 millions de F CFP, le report au titre de 2007 était de 234,9 millions de F CFP : 633,8 millions de F CFP ont pu être imputés sur 2008 et 38,8 millions de F CFP ont été reportés.

Les résultats des opérations de défiscalisation sont classés dans le poste "résultat exceptionnel" qui s'élève à 234,6 millions de F CFP et se décompose ainsi :

- Charges correspondant aux abandons de créances suite à l'obtention des certificats de conformité sur les projets pour 592,7 millions de F CFP.
- Reprises de provisions pour abandons de créances à hauteur de 528 millions de F CFP.

- Dotations aux provisions pour abandons de créances sur des projets engagés en 2008 à hauteur de 198 millions de F CFP.
- Neutralisation des dotations aux provisions pour abandon à hauteur de 23 millions de F CFP sur le projet pour lequel l'utilisation du crédit d'impôt est différée sur l'exercice suivant.
- Affectation en charge des abandons relatifs aux projets dont les crédits d'impôts avaient été différés en 2007 à hauteur de 140,9 millions de F CFP.
- Affectation en produit à hauteur de 145,7 millions de F CFP des profits réalisés sur opérations conclues en 2007.

#### NOTE 1.4 - IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur prix d'acquisition. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation estimée des diverses catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| - Immeubles                    | 20 ans     |
| - Agencements et installations | 5 à 10 ans |
| - Matériel                     | 10 ans     |
| - Matériel de bureau           | 5 ans      |
| - Outillage                    | 5 ans      |
| - Mobilier                     | 10 ans     |
| - Logiciels                    | 3 à 10 ans |
| - Matériel de transport        | 5 ans      |

Les investissements réalisés depuis 1993 en matériel informatique et micro-informatique sont amortis comptablement suivant le mode dégressif sur une durée de 5 ans.

La nouvelle plate-forme informatique SAB fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 10 ans.

À l'exception des logiciels, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de provisions pour dépréciation.

#### NOTE 1.5 - CONVENTIONS

Conformément à la convention n° 45-97 signée le 30 mai 1997 entre le haut-commissariat de la

# Principes comptables

République en Polynésie française et la Banque SOCREDO, il est créé dans nos livres un fonds destiné à couvrir les nouveaux prêts participatifs au développement.

Celui-ci est alimenté par le versement des produits de l'émission, par le montant des intérêts annuels acquis et par le remboursement en capital des prêts participatifs refinancés. Ce poste est classé dans un compte de la classe 3, s'agissant de fonds gérés pour compte de tiers.

Conformément à la convention n° 130-97 signée le 1<sup>er</sup> octobre 1997 entre le haut-commissariat de la République en Polynésie française et la Banque SOCREDO, il est créé dans nos livres un fonds destiné à bonifier les prêts pour l'adduction d'eau potable souscrits par les communes. Celui-ci est alimenté par le versement des produits de l'émission, par le montant des intérêts annuels acquis. Ce poste est classé dans un compte de la classe 3, s'agissant de fonds gérés pour compte de tiers.

## **NOTE 1.6 - CONVERSION DES OPÉRATIONS EN DEVISES**

Les créances et les dettes monétaires ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis au cours de marché en vigueur à la date d'arrêt ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Les charges et les produits payés ou perçus sont enregistrés au cours du jour de la transaction ; les charges et produits courus mais non payés ou perçus sont convertis au cours de clôture. Dans le cadre de l'application des règlements 89.01 et 89.02 du comité de la réglementation bancaire et financière et des instructions 89.04 et 89.05 de la commission bancaire, la Banque SOCREDO a mis en place une comptabilité multi-devises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

## **NOTE 1.7 - FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (F.R.B.G.)**

Conformément aux règlements 90-02 et 92-02 du comité de la réglementation bancaire et financière et afin de couvrir des risques non spécifiques, il a été créé le fonds pour risques bancaires généraux.

Pour la Banque SOCREDO, le risque sectoriel de crédit, notamment celui lié aux activités de développement (secteur primaire, hôtellerie, accompagnement des petites entreprises, bancarisation des archipels et de la clientèle à faibles revenus), auquel se superpose le risque de taux, participent aux critères de constitution du fonds pour risques bancaires généraux.

## **NOTE 1.8 - CRÉDIT-BAIL**

Les moins-values latentes dégagées sur les dossiers de crédit-bail font l'objet d'une provision pour risques et charges.

## **NOTE 1.9 - CHARGES ET PRODUITS**

Les produits et les charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou qu'ils sont engagés et enregistrés dans les états financiers de la période concernée.

Les dépenses et recettes afférentes à des périodes comptables postérieures sont enregistrées en charges ou produits constatés d'avance.

Les produits et charges afférents aux moyens de paiement sont classés à l'intérieur des charges et produits bancaires et sont intégrés à la détermination du produit net bancaire (PNB).

Les produits et charges financiers relatifs à des exercices antérieurs sont reclassés, suivant la nature, à leur compte d'origine.

**NOTE 1.10 - IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES**

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre les conséquences de la contribution exceptionnelle ainsi que la différence entre l'impôt comptabilisé et celui payé au titre de l'exercice précédent. Les crédits d'impôt issus des opérations de défiscalisation sont imputables dans la limite de 65 % de l'impôt sur les sociétés dû, établi au titre de l'exercice de réalisation du financement. Le solde éventuel du crédit d'impôt est imputable dans la même limite sur les cinq exercices suivants. À compter de l'exercice 2008, la banque impute les crédits d'impôts en fonction de la date de souscription (en jour/mois/année) au projet, à contrario des exercices précédents, au cours desquels la banque raisonnait en millésime "année" et intégrait la notion de risque conformément aux possibilités offertes par l'Article LP.915-2 du code des impôts 2007 *"Lorsque les droits à crédit d'impôt découlent de financements intervenus à des dates identiques, il est procédé à la liquidation prioritaire du droit qui est le plus avantageux pour le contribuable"*.

**NOTE 1.11 - ENGAGEMENTS EN MATIÈRE DE RETRAITE**

Nos obligations qui accordent à l'ensemble du personnel régi par l'accord d'établissement des indemnités contractuelles qui seront à verser lors du départ en retraite à 60 ans font l'objet d'un contrat d'assurance spécifique, les cotisations ainsi versées étant prises en compte dans le calcul des engagements futurs.

Par ailleurs, il est prévu actuellement un mécanisme d'indemnités pour départ anticipé en retraite. À ce jour, aucun engagement n'est comptabilisé du fait, premièrement de l'incertitude du nombre de personnes qui sont susceptibles d'opter pour un départ anticipé et deuxièmement de la non-pérennité de ce système, en effet il n'y a pas de reconduction systématique du mécanisme d'un exercice sur l'autre.

**NOTE 1.12 - INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME**

Les opérations de couverture et de marché sur les instruments financiers à terme de taux, sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements n° 88-02 et 90-15 du C.R.B.F. Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors-bilan pour la valeur nominale des contrats. Au 31 décembre, le montant de ces engagements représente le volume des opérations non dénouées à la clôture.

**NOTE 1.13 - LES RATIOS PRUDENTIELS**

Au 31 décembre 2008, les ratios prudentiels s'établissent ainsi :

- Le coefficient de liquidité : 135 %.
- Le ratio de solvabilité est produit à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008 sur une base consolidée dans le cadre de Bâle II. Il est de 14,59 % au 31 décembre 2008.
- Les grands risques recensent 5 groupes pour un montant de risques pondérés de 16,293 milliards de F CFP.
- Les fonds propres s'élèvent à 28,213 milliards de F CFP.

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 2 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ            | < 3 mois              | > 3 mois < 1 an       | >= 1 an < 5 ans  |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Comptes et prêts : |                       |                       |                  |
| - à vue            | 5 278 576 455         |                       |                  |
| - à terme          | 7 822 831 391         | 11 355 196 901        | 3 743 025        |
| Prêts subordonnés  |                       |                       |                  |
| <b>TOTAL</b>       | <b>13 101 407 846</b> | <b>11 355 196 901</b> | <b>3 743 025</b> |

### Provisions

### Valeurs nettes au bilan

## NOTE 3 - OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ                      | < 3 mois              | > 3 mois < 1 an       | >= 1 an < 5 ans       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Concours à la clientèle      | 26 107 715 227        | 27 193 052 517        | 84 012 583 634        |
| Prêts participatifs          | 253 718 755           | 95 111 519            | 295 680 389           |
| Comptes ordinaires débiteurs | 16 268 975 692        |                       |                       |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>42 630 409 674</b> | <b>27 288 164 036</b> | <b>84 308 264 023</b> |

### Provisions

### Valeurs nettes au bilan

Commentaires : les dotations de l'État et les subventions nettes reçues au titre du financement des prêts participatifs sont inscrites au passif respectivement pour un montant de 1,343 et 24,9 millions de F CFP.

| > 5 ans | Total en principal    | Créances rattachées | Total 31/12/08        | Total 31/12/07        |
|---------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|         | 5 278 576 455         | 371 438             | 5 278 947 893         | 12 495 438 521        |
|         | 19 181 771 317        | 193 260 527         | 19 375 031 844        | 7 844 969 080         |
|         | <b>24 460 347 772</b> | <b>193 631 965</b>  | <b>24 653 979 737</b> | <b>20 340 407 601</b> |
|         |                       |                     | <b>24 653 979 737</b> | <b>20 340 407 601</b> |

| > 5 ans               | Total en principal      | Créances rattachées | Total 31/12/08          | Total 31/12/07         |
|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| 56 407 953 716        | 193 721 305 094         | 263 844 155         | 193 985 149 249         | 187 621 977 154        |
| 67 693 152            | 712 203 815             | 4 658 080           | 716 861 895             | 772 906 129            |
|                       | 16 268 975 692          | 4 864 157           | 16 273 839 849          | 14 778 210 359         |
| <b>56 475 646 868</b> | <b>210 702 484 601</b>  | <b>273 366 392</b>  | <b>210 975 850 993</b>  | <b>203 173 093 642</b> |
|                       | <b>(10 138 678 083)</b> | <b>(10 579 409)</b> | <b>(10 149 257 492)</b> | <b>(9 000 601 454)</b> |
|                       |                         |                     | <b>200 826 593 501</b>  | <b>194 172 492 188</b> |

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 3.1 - OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE - ANALYSE PAR NATURE DE CRÉDIT

31/12/08

| LIBELLÉ   | Encours bruts          | Encours douteux      | Provisions             | Couverture en % | Encours douteux compromis | Provisions             |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------|
| Créances commerciales                                 | 1 730 767 436          | 171 543 993          | (61 400 858)           | 35,79 %         | 101 008 728               | (90 097 622)           |
| Crédits de trésorerie et comptes ordinaires débiteurs | 96 528 738 438         | 1 886 334 213        | (812 704 184)          | 43,08 %         | 6 534 292 421             | (5 210 090 757)        |
| Crédits à l'équipement                                | 21 538 798 885         | 272 135 274          | (77 335 858)           | 28,42 %         | 2 070 859 459             | (1 655 356 149)        |
| Crédits à l'habitat                                   | 78 861 346 253         | 250 569 161          | (102 312 890)          | 40,83 %         | 1 430 307 871             | (592 598 252)          |
| Autres crédits  | 11 330 629 773         | 186 211 041          | (57 897 630)           | 31,09 %         | 2 288 026 341             | (1 455 278 273)        |
| Prêts participatifs                                   | 712 203 815            | 2 145 159            | (13 946)               | 0,65 %          | 226 614 982               | (23 591 664)           |
| Intérêts et divers                                    | 273 366 392            | 5 588 319            | (5 588 319)            | 100,00 %        | 4 991 090                 | (4 991 090)            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>210 975 850 992</b> | <b>2 774 527 160</b> | <b>(1 117 253 685)</b> | <b>40,27 %</b>  | <b>12 656 100 892</b>     | <b>(9 032 003 807)</b> |

## NOTE 3.2 - OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE - ANALYSE PAR AGENT ÉCONOMIQUE

31/12/08

| LIBELLÉ                 | Encours bruts          | Encours douteux et douteux compromis | Provisions              |
|-------------------------|------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Particuliers            | 134 780 958 456        | 7 892 964 241                        | (5 180 164 078)         |
| Autres professionnels   | 59 409 185 426         | 4 483 067 137                        | (2 702 688 744)         |
| Entreprises             | 14 964 411 741         | 3 022 866 351                        | (2 241 709 704)         |
| Collectivités publiques | 815 050 949            |                                      |                         |
| Administrations privées | 732 878 028            | 21 150 914                           | (21 144 614)            |
| Intérêts et divers      | 273 366 392            | 10 579 409                           | (10 579 409)            |
| <b>TOTAL</b>            | <b>210 975 850 992</b> | <b>15 430 628 052</b>                | <b>(10 156 286 549)</b> |

## 31/12/07

| Couverture en % | Encours bruts          | Encours douteux      | Provisions             | Couverture en % | Encours douteux compromis | Provisions             | Couverture en % |
|-----------------|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------|-----------------|
| 89,20 %         | 1 683 551 825          | 22 466 235           | (9 101 433)            | 40,51 %         | 92 206 020                | (89 258 793)           | 96,80 %         |
| 79,73 %         | 93 169 880 170         | 3 172 064 256        | (1 146 354 263)        | 36,14 %         | 4 036 288 643             | (3 994 455 740)        | 98,96 %         |
| 79,94 %         | 22 211 377 166         | 161 845 059          | (75 211 068)           | 46,47 %         | 2 209 137 316             | (1 542 792 886)        | 69,84 %         |
| 41,43 %         | 74 057 502 209         | 379 154 395          | (134 767 345)          | 35,54 %         | 1 395 789 038             | (581 650 674)          | 41,67 %         |
| 63,60 %         | 10 909 323 785         | 257 553 633          | (108 269 288)          | 42,04 %         | 2 030 790 537             | (1 281 717 269)        | 63,11 %         |
| 10,41 %         | 766 056 028            | 44 114 387           | (1 624 768)            | 3,68 %          | 189 816 062               | (19 674 763)           | 10,37 %         |
| 100,00 %        | 375 402 459            | 2 357 454            | (2 357 454)            | 100,00 %        | 13 365 710                | (13 365 710)           | 100,00 %        |
| <b>71,36 %</b>  | <b>203 173 093 642</b> | <b>4 039 555 419</b> | <b>(1 477 685 619)</b> | <b>36,58 %</b>  | <b>9 967 393 326</b>      | <b>(7 522 915 835)</b> | <b>75,48 %</b>  |

## 31/12/07

| Couverture en % | Encours bruts          | Encours douteux et douteux compromis | Provisions             | Couverture en % |
|-----------------|------------------------|--------------------------------------|------------------------|-----------------|
| 65,63 %         | 131 144 743 927        | 7 688 093 994                        | (4 948 517 043)        | 64,37 %         |
| 60,29 %         | 54 431 866 393         | 2 584 421 077                        | (1 908 756 828)        | 73,86 %         |
| 74,16 %         | 15 529 841 464         | 3 698 484 048                        | (2 107 377 957)        | 56,98 %         |
|                 | 1 040 139 700          |                                      |                        |                 |
| 99,97 %         | 651 099 699            | 20 226 462                           | (20 226 462)           | 100,00 %        |
| 100,00 %        | 375 402 459            | 15 723 164                           | (15 723 164)           | - 597,01 %      |
| <b>65,82 %</b>  | <b>203 173 093 642</b> | <b>14 006 948 745</b>                | <b>(9 000 601 454)</b> | <b>64,34 %</b>  |

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 4 - TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE

| LIBELLÉ  | Transaction |
|--|-------------|
| <p>Effets publics et valeurs assimilées :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- dont décote restant à amortir</li><li>- dont surcote restant à amortir</li></ul> <p>Créances rattachées</p> <p>Provisions</p> <p><b>Valeurs nettes au bilan</b></p>  |             |
| <p>Obligations et autres titres à revenu fixe :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- émis par des organismes publics</li><li>- autres émetteurs</li><li>- dont décote restant à amortir</li><li>- dont surcote restant à amortir</li></ul> <p>Créances rattachées</p> <p>Provisions</p> <p><b>Valeurs nettes au bilan</b></p> |             |
| <p>Actions et autres titres à revenu variable</p> <p>Créances rattachées</p> <p>Provisions</p> <p><b>Valeurs nettes au bilan</b></p>   |             |
| <b>TOTAL</b>   |             |
| <b>Valeurs estimatives</b>   |             |

| 31/12/08  |                                      |                |       | 31/12/07             |
|-----------|--------------------------------------|----------------|-------|----------------------|
| Placement | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total | Total                |
|           |                                      |                |       |                      |
|           |                                      |                |       |                      |
|           |                                      |                |       |                      |
|           |                                      |                |       | 3 236 443 600        |
|           |                                      |                |       | 3 236 443 600        |
|           |                                      |                |       | <b>3 236 443 600</b> |
|           |                                      |                |       | 3 240 813 284        |

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 4.1 - TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE : VENTILATION PAR ÉMETTEUR

| LIBELLÉ  | Encours nets<br>31/12/08 | Encours nets<br>31/12/07 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Administrations et banques centrales (y compris États) |                          |                          |
| Établissements de crédit                               |                          |                          |
| Sociétés financières                                   |                          | 3 236 443 600            |
| Collectivités locales                                  |                          |                          |
| Entreprises, Assurances et autres                      |                          |                          |
| Divers et non ventilés                                 |                          |                          |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                         |                          | <b>3 236 443 600</b>     |

## NOTE 4.2 - VENTILATION DES TITRES COTÉS ET NON COTÉS À REVENU FIXE OU VARIABLE

31/12/08

| LIBELLÉ                         | Obligations et autres<br>titres à revenu fixe | Effets publics<br>et valeurs assimilées | Actions et autres titres<br>à revenu variable |
|---------------------------------|---|---|---|
| Titres cotés                    |   |   |   |
| Titres non cotés <sup>(1)</sup> |   |   |   |
| Créances rattachées             |   |   |   |
| Provisions                      |   |   |   |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>  |   |   |   |

(1) OPCVM sont français et monétaires.

## NOTE 4.3 - EFFETS PUBLICS, OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ                                    | < 3 mois | > 3 mois < 1 an | >= 1 an < 5 ans |
|--|----------|-----------------|-----------------|
| Obligations et autres titres à revenu fixe |          |                 |                 |
| Effets publics et valeurs assimilées       |          |                 |                 |
| <b>TOTAL</b>                               |          |                 |                 |
| <b>Provisions</b>                          |          |                 |                 |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>             |          |                 |                 |

31/12/07

| Total | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total                |
|-------|--|--------------------------------------|--|----------------------|
|       |  |                                      | 3 236 443 600                              | 3 236 443 600        |
|       |  |                                      | <b>3 236 443 600</b>                       | <b>3 236 443 600</b> |

| > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/08 | Total 31/12/07 |
|---------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
|         |                    |                     |                |                |
|         |                    |                     |                |                |

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 5 - TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

| Informations financières (5)  | Capital<br>(6) (10) | Réserves et<br>report à nouveau<br>avant affectation<br>des résultats<br>(6) (10) | Quote-part<br>du capital<br>détenu (7) (8) | Valeurs<br>comptables des<br>titres détenus<br>(7) (8)<br>brut |
|---|---------------------|---|--|--|
| Filiales et participations (1)  |                     |   |  |  |
| <b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations (2) (3).</b> |                     |   |  |  |
| <b>1. Filiale (1) (à détailler) (+ de 50 % du capital détenu par la société).</b>         |                     |   |  |  |
| OSB   | 160 000 000         | 498 572 714   | 78,40 %                                    | 125 440 000  |
| SCI PUERO   | 122 000 000         | (41 832 939)  | 99,99 %                                    | 121 990 000  |
| RARE  | 4 600 000           | (389 734)   | 100,00 %                                   | 46 000 000   |
| OFINA   | 507 000 000         | 64 432 296  | 63,85 %                                    | 616 500 000  |
| OCI   | 5 000 000           |   | 100,00 %                                   | 5 000 000  |
| <b>2. Participation (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu par la société).</b>       |                     |   |  |  |
| SA AIR TAHITI   | 2 760 000 000       | 3 622 009 004   | 13,36 %                                    | 182 129 000  |
| S3P   | 12 720 000          | 68 525 807  | 14,15 %                                    | 1 800 000  |
| AIR TAHITI NUI  | 7 472 142 000       | (2 500 636 581)   | 6,73 %                                     | 863 224 000  |

## B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.

### 1. Filiales non reprises au paragraphe A.

#### a. Filiales françaises (ensemble)

|     |            |             |         |            |
|-----|------------|-------------|---------|------------|
| ODI | 74 280 000 | 214 245 844 | 39,96 % | 29 680 000 |
|-----|------------|-------------|---------|------------|

#### b. Filiales étrangères (ensemble) (4)

### 2. Participation non reprises au paragraphe A.

#### a. Dans des sociétés françaises (ensemble)

|                                |               |               |        |            |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------|------------|
| SOFOTOM                        | 127 366 110   | 1 592 243 437 | 3,76 % | 4 763 636  |
| SOFIDEP                        | 1 200 000 000 | 493 221 990   | 2,08 % | 24 996 000 |
| SAGEP                          | 155 992 000   | 1 956 031 540 | 6,28 % | 32 156 160 |
| SAGEP ex SETIL                 | 27 805 500    | 6 325 217     | 6,92 % | 1 923 840  |
| SA TEP                         | 1 800 000 000 | 814 354 560   | 5,00 % | 90 000 000 |
| SEP                            | 500 000 000   | 192 280 440   | 2,50 % | 12 500 000 |
| SA CIME SOLUTIONS              | 170 855 145   |               | 0,56 % | 6 363 636  |
| SA EDT                         | 5 406 094 500 | 6 512 639 749 | 0,47 % | 50 000 000 |
| MARAMA NUI                     | 4 560 720 000 | 312 883 524   | 1,33 % | 83 053 900 |
| Société des Hotels Tahitiens   | 102 500 000   | NC            | 0,01 % | 10 000     |
| MOOREA LAGOON                  | 5 000 000     | NC            | 0,20 % | 10 000     |
| STE ASSAINISSEMENT DES EAUX    | 178 070 000   | (370 465 982) | 0,28 % | 500 000    |
| BORA BORA CRUISES              | 200 000       | NC            | 0,00 % |            |
| LAFAYETTE BEACH RESORT (RTBM)  | 1 000 000     | NC            | 1,00 % | 10 000     |
| SIP                            | 20 000 000    |               | 0,05 % | 10 000     |
| HOTELIERE MOTU OME'E BORA BORA | 5 000 000     | NC            | 0,20 % | 10 000     |
| TAHITI NUI RAVA'A              | 200 000 000   | NC            | 0,01 % | 10 000     |
| CLI AMOE                       | 1 000 000     | NC            | 0,20 % | 2 000      |
| SCI MAVA NUI                   | 210 000       | NC            | 0,95 % | 2 000      |
| SCI MOEHAU                     | 100 000       | NC            | 1,00 % | 1 000      |
| SA RELAIS MAHANA               | 31 033 200    | NC            | 0,00 % | 880        |
| SARL ARCHIPELS CROISIERES      | 10 000 000    | NC            | 0,02 % | 2 000      |
| SAS MALIBU                     | 200 000       | NC            | 0,50 % | 1 000      |
| SAS THT NUI DEVELOPMENT        | 5 000 000     | NC            | 0,05 % | 2 500      |
| SF HITIAMA                     | 200 000       | NC            | 1,00 % | 2 000      |
| SARL LES JARDINS DE PAEA       | 1 000 000     | NC            | 0,20 % | 2 000      |
| SCP HINAREHI                   | 10 000        | NC            | 1,00 % | 100        |
| SAS SPPT                       | 5 280 000     | NC            | 3,03 % | 160 000    |

#### b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).  
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (paragraphe B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).  
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.  
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au paragraphe A, sont inscrites sous ces rubriques.  
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre le franc métropolitain et les autres devises.

| Valeurs comptables des titres détenus (7) (8) nette | Montant des créances (9) | Montant des cautions avals et découvert non utilisé (7) | PNB ou chiffre d'affaires hors taxes (à préciser) du dernier exercice écoulé (7) (10) | Résultats (bénéfice ou perte du dernier ex. clos (7) (10) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7) | Observations                        |
|---|--------------------------|---|---|---|--|-------------------------------------|
| 125 440 000   |                          | 100 000 000   | 1 270 482 136   | 240 533 303   | 137 944 800  | déc-08                              |
| 121 990 000   | 129 337 576              |   | 39 473 702  | 1 724 539   |  | déc-08                              |
| 46 000 000  | 65 853 108               | 148 892   |   | (873 102)   |  | déc-08                              |
| 409 211 684   |                          | 1 000 000 000   | 334 120 480   | 69 501 666  |  | déc-08                              |
| 5 000 000   | 495 000 000              |   |   | 465 541   |  | déc-08                              |
| 182 129 000   |                          |   | 13 067 680 266  | 205 627 677   | 17 625 600   | déc-07                              |
| 1 800 000   |                          |   | 12 000 000  | 5 678 214   |  | déc-08                              |
| 20 142 158  |                          |   | ND  | (4 672 000 000)   |  | Prév. 12/2008 sur simul perf 4,672m |
| 29 680 000  | 146 933 205              | 15 000 000  | 316 050 499   | 34 552 652  | 10 091 200   | déc-08                              |
| 4 763 636   |                          |   | 248 926 014   | 102 147 971   |  | déc-07                              |
| 24 996 000  |                          |   | ND  | 261 969 247   |  | déc-7 Augmentation K 30/12/08       |
| 32 156 160  |                          |   | 428 318 466   | (29 393 487)  |  | déc-07                              |
| 1 923 840   |                          |   | 1 863 900 902   |   |  | déc-07                              |
| 90 000 000  |                          |   | 873 405 312   | 34 742 957  |  | déc-07                              |
| 12 500 000  |                          |   | 974 772 788   | 49 990 370  |  | déc-04                              |
| 50 000 000  |                          |   | 350 716 000   | (36 873 000)  |  | déc-01 - RJ prononcé le 17/06/03    |
| 70 122 624  |                          |   | 18 582 731 000  | 581 040 366   | 2 832 880  | déc-07                              |
| 10 000  |                          |   | 2 091 971 456   | 381 928 797   |  | déc-07                              |
| 10 000  |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
|   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
|   |                          |   | 84 649 769  | (85 573 786)  |  | déc-07                              |
|   | 156 336 636              |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 10 000  |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 10 000  |                          |   | NC  | (22 150 558)  |  | déc-04                              |
| 10 000  |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 10 000  |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 000   | 1 379 039 048            |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 000   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 1 000   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 880   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 000   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 1 000   | 1 060 000 000            |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 500   | 635 886 508              | 464 615 583   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 000   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 2 000   | 400 000 000              | 328 000 000   | NC  | NC  |  |                                     |
| 100   | 150 000 000              |   | NC  | NC  |  |                                     |
| 160 000   |                          |   | NC  | NC  |  |                                     |

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En francs pacifique, puis en euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances des filiales à la clôture de l'exercice.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne observations.

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 5.1 - VALEUR ESTIMATIVE DES TITRES DE PARTICIPATION

| LIBELLÉ   | 31/12/08             |                                  | 31/12/07             |                                  |
|---|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|   | Valeur au bilan      | Valeur estimative <sup>(1)</sup> | Valeur au bilan      | Valeur estimative <sup>(1)</sup> |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>                 |                      |                                  |                      |                                  |
| Titres cotés  |                      |                                  |                      |                                  |
| Titres non cotés  | 944 610 000          | 1 612 174 804                    | 939 610 000          | 1 618 682 160                    |
| Avances en comptes courants d'associés                  | 614 990 288          | 614 990 288                      | 119 990 288          | 119 990 288                      |
| Créances rattachées                                     | 1 882 129            |                                  | 2 376 277            |                                  |
| Provisions  | (207 288 316)        |                                  | (251 662 457)        |                                  |
| <b>Sous-total Parts dans les entreprises liées</b>      | <b>1 354 194 101</b> | <b>2 227 165 092</b>             | <b>810 314 108</b>   | <b>1 738 672 448</b>             |
| <b>Titres de participation</b>                          |                      |                                  |                      |                                  |
| Titres cotés  |                      |                                  |                      |                                  |
| Titres non cotés  | 1 353 645 652        | 1 384 946 991                    | 1 765 093 187        | 2 225 947 757                    |
| Avances en comptes courants d'associés                  | 3 182 336 536        | 2 053 190 000                    | 4 165 198 436        | 2 732 307 637                    |
| Créances rattachées                                     |                      |                                  | 37 050 000           |                                  |
| Provisions  | (1 992 023 290)      |                                  | (1 951 927 720)      |                                  |
| <b>Sous-total Titres de participation</b>               | <b>2 543 958 898</b> | <b>3 438 136 991</b>             | <b>4 015 413 903</b> | <b>4 958 255 394</b>             |
| <b>Autres titres détenus à long terme<sup>(2)</sup></b> |                      |                                  |                      |                                  |
| Certificat d'association                                | 71 980 669           | 71 980 669                       | 71 980 669           | 71 980 669                       |
| <b>Sous-total Autres titres détenus à long terme</b>    | <b>71 980 669</b>    | <b>71 980 669</b>                | <b>71 980 669</b>    | <b>71 980 669</b>                |
| <b>TOTAL<sup>(3)</sup></b>                              | <b>3 970 133 668</b> | <b>5 737 282 752</b>             | <b>4 897 708 680</b> | <b>6 768 908 511</b>             |

(1) La valeur estimative est calculée en s'appuyant sur la situation nette des participations détenues ainsi que sur la valeur d'utilité retenue pour nos participations.

Concernant les filiales immobilières (SCI PUERO et RARE), la valeur vénale est celle retenue suite à des expertises foncières effectuées fin 2005.

(2) Transfert du compte 361623 XPF00 suivant la réglementation CRBF 99-06/05 Bafi 2007-01

(3) Ces valeurs estimatives correspondent à :

- des plus-values latentes (situation financière)
- des moins-values latentes (situation financière) provisionnées dont Ofina pour 207 millions de F CFP et ATN pour 843 millions de F CFP.
- des provisions correspondant aux abandons de créances consentis en échange du crédit d'impôt obtenu sur les opérations de défiscalisation locales pour 1,129 milliard de FCFP.

## NOTE 6 - VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

## NOTE 6.1 - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

| LIBELLÉ   | 31/12/08                   |                      |                        |                     |                          |
|---|----------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|
|   | Valeur en début d'exercice | Augmentations        | Diminutions            | Autres mouvements   | Valeur en fin d'exercice |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>               | <b>810 314 108</b>         | <b>501 882 129</b>   | <b>41 997 864</b>      |                     | <b>1 354 194 101</b>     |
| Valeurs brutes  | 939 610 000                | 5 000 000            |                        |                     | 944 610 000              |
| Avances en comptes courants d'associés                | 119 990 288                | 495 000 000          |                        |                     | 614 990 288              |
| Provisions  | (251 662 457)              |                      | 44 374 141             |                     | (207 288 316)            |
| Créances rattachées                                   | 2 376 277                  | 1 882 129            | (2 376 277)            |                     | 1 882 129                |
| <b>Titres de participation</b>                        | <b>4 015 413 903</b>       | <b>519 865 232</b>   | <b>(1 954 270 237)</b> | <b>(37 050 000)</b> | <b>2 543 958 898</b>     |
| Valeurs brutes  | 1 765 093 187              | 100 001 000          | (511 448 535)          |                     | 1 353 645 652            |
| Avances en comptes courants d'associés <sup>(1)</sup> | 4 165 198 436              | 985 336 536          | (1 968 198 436)        |                     | 3 182 336 536            |
| Provisions <sup>(2)</sup>                             | (1 951 927 720)            | (573 272 304)        | 533 176 734            |                     | (1 992 023 290)          |
| Créances rattachées                                   | 37 050 000                 | 7 800 000            | (7 800 000)            | - 37 050 000        |                          |
| <b>Autres titres détenus à long terme</b>             | <b>71 980 669</b>          |                      |                        |                     | <b>71 980 669</b>        |
| Certificat d'association                              | 71 980 669                 |                      |                        |                     | 71 980 669               |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                        | <b>4 897 708 680</b>       | <b>1 021 747 361</b> | <b>(1 912 272 373)</b> | <b>(37 050 000)</b> | <b>3 970 133 668</b>     |

(1) Les souscriptions de l'année 2008 s'élèvent à 959 milliards de F CFP pour un total de crédits d'impôt de 437,7 millions de F CFP.

(2) Les abandons de créances constatées au cours de l'exercice s'élèvent à 592 million de F CFP pour des reprises de provisions à hauteur de 528 millions de F CFP.

# Informations sur l'actif du bilan

## NOTE 6.2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

| LIBELLÉ  | 31/12/08                   |                              |                        |                   |                          |
|--|----------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|
|  | Valeur en début d'exercice | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (cessions) | Autres mouvements | Valeur en fin d'exercice |
| <b>Immobilisations corporelles<sup>(1)</sup></b>   | <b>3 228 937 747</b>       | <b>133 488 538</b>           | <b>(11 783 775)</b>    |                   | <b>3 350 642 510</b>     |
| Valeurs brutes                                     | 10 722 569 823             | 671 903 851                  | (127 170 291)          |                   | 11 267 303 383           |
| Amortissements et provisions                       | (7 493 632 076)            | (538 415 313)                | 115 386 516            |                   | (7 916 660 873)          |
| <b>Immobilisations incorporelles<sup>(1)</sup></b> | <b>1 679 947 285</b>       | <b>(204 900 425)</b>         | <b>(20 073 856)</b>    |                   | <b>1 454 973 004</b>     |
| Valeurs brutes                                     | 2 483 504 216              | 77 664 864                   | (36 388 612)           |                   | 2 524 780 468            |
| Amortissements et provisions                       | (803 556 931)              | (282 565 289)                | 16 314 756             |                   | (1 069 807 464)          |
| <b>Crédit-bail</b>                                 | <b>18 046 401</b>          | <b>(9 079 390)</b>           | <b>(30 727 608)</b>    | <b>24 837 165</b> | <b>3 076 568</b>         |
| Valeurs brutes                                     | 207 307 014                |                              | (30 727 608)           |                   | 176 579 406              |
| Amortissements et provisions                       | (189 260 613)              | (9 079 390)                  |                        | 24 837 165        | (173 502 838)            |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                     | <b>4 926 931 433</b>       | <b>(80 491 277)</b>          | <b>(62 585 239)</b>    | <b>24 837 165</b> | <b>4 808 692 082</b>     |

(1) Y compris les immobilisations en cours.

## NOTE 7 - AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE RÉGULARISATION

| LIBELLÉ                               | 31/12/08             | 31/12/07             |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Autres actifs<sup>(1)</sup></b>    | <b>564 524 019</b>   | <b>583 745 348</b>   |
| Débiteurs divers                      | 564 524 019          | 583 745 348          |
| Comptes de stocks et emplois divers   |                      |                      |
| <b>Comptes de régularisation</b>      | <b>1 321 881 386</b> | <b>1 480 060 281</b> |
| Comptes d'encaissement <sup>(1)</sup> | 802 536 225          | 849 981 208          |
| Comptes d'ajustement et d'écart       | 71 665 236           | 35 323 145           |
| Charges constatées d'avance           | 61 991 085           | 183 630 726          |
| Produits à recevoir                   | 188 904 924          | 149 161 155          |
| Comptes de régularisation divers      | 196 783 916          | 261 964 047          |
| <b>Valeurs au bilan</b>               | <b>1 886 405 405</b> | <b>2 063 805 629</b> |

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

**NOTE 8 - PROVISIONS INSCRITES EN DÉDUCTION DE L'ACTIF**

| LIBELLÉ  | 31/12/08                   |                        |                          |                   |                          |
|--|----------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
|  | Valeur en début d'exercice | Dotations              | Reprises et utilisations | Autres mouvements | Valeur en fin d'exercice |
| Sur interbancaire  |                            |                        |                          |                   |                          |
| Sur créances clientèle                                   | (9 000 601 454)            | (5 106 035 206)        | 3 961 199 507            |                   | (10 145 437 153)         |
| Sur portefeuille titres<br>(placement et investissement) |                            |                        |                          |                   |                          |
| Sur participation  | (2 203 590 177)            | (573 272 305)          | 577 550 875              |                   | (2 199 311 607)          |
| Sur opérations de crédit bail                            | (14 071 058)               | (894 192)              | 11 144 911               |                   | (3 820 339)              |
| Autres   |                            |                        |                          |                   | 0                        |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS<br/>ACTIF</b>                    | <b>(11 218 262 689)</b>    | <b>(5 680 201 703)</b> | <b>4 549 895 293</b>     |                   | <b>(12 348 569 099)</b>  |

# Informations sur le passif du bilan

## NOTE 9 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ                    | < 3 mois             | > 3 mois < 1 an      | >= 1 an < 5 ans       |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Comptes et emprunts :      |                      |                      |                       |
| - à vue                    | 981 488 835          |                      |                       |
| - à terme                  | 608 240 730          | 6 364 287 842        | 16 879 148 656        |
| Valeurs données en pension | 2 500 598 397        |                      |                       |
| <b>TOTAL</b>               | <b>4 090 327 962</b> | <b>6 364 287 842</b> | <b>16 879 148 656</b> |

### Valeurs au bilan

---

## NOTE 10 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ                              | < 3 mois               | > 3 mois < 1 an       | >= 1 an < 5 ans       |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs        | 48 047 280 205         |                       |                       |
| Comptes d'épargne à régime spécial : |                        |                       |                       |
| - à vue                              | 23 521 314 084         |                       |                       |
| - à terme                            | 45 576 499             | 834 966 789           | 5 012 189 298         |
| Autres dettes envers la clientèle :  |                        |                       |                       |
| - à vue                              | 1 608 811 125          |                       |                       |
| - à terme                            | 43 906 217 212         | 33 360 281 123        | 5 066 468 163         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>117 129 199 125</b> | <b>34 195 247 912</b> | <b>10 078 657 461</b> |

### Valeurs au bilan

---

| > 5 ans               | Total en principal    | Dettes rattachées  | Total 31/12/08        | Total 31/12/07        |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | 981 488 835           | 51 253             | 981 540 088           | 1 657 137 352         |
| 14 320 682 255        | 38 172 359 483        | 341 160 965        | 38 513 520 448        | 30 667 450 997        |
|                       | 2 500 598 397         |                    | 2 500 598 397         | 2 634 918 610         |
| <b>14 320 682 255</b> | <b>41 654 446 715</b> | <b>341 212 218</b> | <b>41 995 658 933</b> | <b>34 959 506 959</b> |

| > 5 ans            | Total en principal     | Dettes rattachées    | Total 31/12/08         | Total 31/12/07         |
|--------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
|                    | 48 047 280 205         | 104 196              | 48 047 384 401         | 49 911 588 154         |
| 717 778 406        | 23 521 314 084         | 447 270 696          | 23 968 584 780         | 25 462 949 447         |
|                    | 6 610 510 992          | 172 219 992          | 6 782 730 984          | 6 965 008 645          |
|                    | 1 608 811 125          |                      | 1 608 811 125          | 534 522 491            |
|                    | 82 332 966 498         | 1 388 103 352        | 83 721 069 850         | 79 772 749 207         |
| <b>717 778 406</b> | <b>162 120 882 904</b> | <b>2 007 698 236</b> | <b>164 128 581 140</b> | <b>162 646 817 944</b> |

# Informations sur le passif du bilan

## NOTE 10.1 - OPÉRATIONS D'ÉPARGNE CLIENT

| LIBELLÉ                              | > 4 ans               | > 4 ans<br>< 10 ans  | Dettes<br>rattachées | Total                 |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Comptes d'épargne à régime spécial : |                       |                      |                      |                       |
| - Livret ordinaire                   | 23 485 709 038        |                      | 446 446 703          | 23 932 155 741        |
| - Compte d'épargne logement          | 35 605 046            |                      | 823 993              | 36 429 039            |
| - Plan d'épargne logement            | 5 485 270 675         | 1 125 240 317        | 172 219 992          | 6 782 730 984         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>29 006 584 759</b> | <b>1 125 240 317</b> | <b>619 490 688</b>   | <b>30 751 315 764</b> |

## NOTE 10.2 - OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE - ANALYSE PAR AGENT ÉCONOMIQUE

| LIBELLÉ                        | 31/12/08               | 31/12/07               |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Particuliers                   | 93 790 051 308         | 92 439 781 983         |
| Autres professionnels          | 11 803 121 737         | 11 965 164 144         |
| Entreprises                    | 39 799 838 884         | 42 115 916 472         |
| Collectivités publiques        | 12 778 874 545         | 10 768 303 773         |
| Administrations privées        | 3 948 996 430          | 3 628 910 553          |
| Intérêts et divers             | 2 007 698 236          | 1 728 741 019          |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> | <b>164 128 581 140</b> | <b>162 646 817 944</b> |

## NOTE 11 - DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE - ANALYSE PAR DURÉE RÉSIDUELLE

| LIBELLÉ                                 | < 3 mois           | > 3 mois < 1 an      | >= 1 an < 5 ans   |
|---|--------------------|----------------------|-------------------|
| Bons de caisse                          | 604 225 605        | 1 948 457 441        | 44 000 000        |
| Titres du marché interbancaire          |                    |                      |                   |
| Titres de créances négociables :        |                    |                      |                   |
| - émis en France                        |                    |                      |                   |
| - émis à l'étranger                     |                    |                      |                   |
| Autres dettes représentées par un titre |                    |                      |                   |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>604 225 605</b> | <b>1 948 457 441</b> | <b>44 000 000</b> |

**Valeurs nettes au bilan**

| > 5 ans | Total en principal   | Dettes rattachées | Total 31/12/08       | Total 31/12/07       |
|---------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
|         | 2 596 683 046        | 56 035 110        | 2 652 718 156        | 1 931 727 884        |
|         | <b>2 596 683 046</b> | <b>56 035 110</b> | <b>2 652 718 156</b> | <b>1 931 727 884</b> |

# Informations sur le passif du bilan

## NOTE 12 - AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE RÉGULARISATION

| LIBELLÉ                                    | 31/12/08             | 31/12/07             |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Autres passifs<sup>(1)</sup></b>        | <b>2 547 984 655</b> | <b>3 274 599 266</b> |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 591 047              | 2 530 951            |
| Comptes de règlement                       |                      |                      |
| Créditeurs divers                          | 2 547 393 608        | 3 272 068 315        |
| Autres                                     |                      |                      |
| <b>Comptes de régularisation</b>           | <b>3 030 646 274</b> | <b>2 679 574 812</b> |
| Comptes d'encaissement <sup>(1)</sup>      | 119 930 517          | 67 669 541           |
| Comptes d'ajustement et d'écart            | 182 726 067          | 158 611 029          |
| Produits constatés d'avance                | 11 055 975           | 160 892 006          |
| Charges à payer                            | 1 158 568 403        | 1 124 354 031        |
| Autres comptes de régularisation           | 1 558 365 312        | 1 168 048 205        |
| <b>Valeurs au bilan</b>                    | <b>5 578 630 929</b> | <b>5 954 174 078</b> |

(1) Les montants sont indiqués en net et incluent les dettes rattachées.

## NOTE 13 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| LIBELLÉ  | 31/12/08                   |                    |                          |                     |                          |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|  | Valeur en début d'exercice | Dotations          | Reprises et utilisations | Autres mouvements   | Valeur en fin d'exercice |
| Provisions pour risque d'exécution des engagements par signature | 85 589 514                 | 204 580 194        | (4 771 961)              |                     | 285 397 747              |
| Provisions pour risque de change BEI <sup>(3)</sup>              | 18 058 884                 |                    |                          | (18 058 884)        |                          |
| Provision sur la réserve latente de crédit-bail                  |                            |                    |                          |                     |                          |
| Provisions pour litiges <sup>(1)</sup>                           | 431 889 626                | 79 733 758         | (249 197 005)            |                     | 262 426 379              |
| Autres provisions pour risques et charges <sup>(2)</sup>         | 134 214 232                | 24 746 340         | (98 291 083)             |                     | 60 669 489               |
| <b>Valeurs au bilan</b>  | <b>669 752 256</b>         | <b>309 060 292</b> | <b>(352 260 049)</b>     | <b>(18 058 884)</b> | <b>608 493 615</b>       |

(1) Ces provisions couvrent le risque sur les dossiers portés devant les instances judiciaires dans le cadre d'actions en responsabilité intentées contre la banque Socredo.

(2) Ces provisions couvrent le risque sur des suspens internes et l'impact de divers engagements pris par la banque.

(3) Reprise des fonds fin convention BEI.

## NOTE 14 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## CAPITAUX PROPRES

|                                  | Capital               | Primes et réserves   | Écarts/ réévaluation | Provisions réglementées et subventions d'investissement <sup>(1)</sup> | Résultat             | Total des capitaux propres |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------------|
| <b>Solde au 31 décembre 2004</b> | <b>17 000 000 000</b> | <b>6 750 052 750</b> |                      | <b>189 527 792</b>   | <b>2 192 733 239</b> | <b>26 132 313 781</b>      |
| Dividendes                       |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Variation de capital             |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Variation des primes et réserves |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Affectation du résultat 2004     |                       | 2 192 733 239        |                      |  | (2 192 733 239)      |                            |
| Report à nouveau débiteur        |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Résultat de l'exercice 2005      |                       |                      |                      |  | 2 007 813 858        | 2 007 813 858              |
| Autres variations                |                       | (273 412 643)        |                      | (20 315 035)   |                      | (293 727 678)              |
| <b>Solde au 31 décembre 2005</b> | <b>17 000 000 000</b> | <b>8 669 373 346</b> |                      | <b>169 212 757</b>   | <b>2 007 813 858</b> | <b>27 846 399 961</b>      |
| Dividendes                       |                       | (1 900 000 000)      |                      |  |                      | (1 900 000 000)            |
| Variation de capital             | 5 000 000 000         | (5 000 000 000)      |                      |  |                      |                            |
| Variation des primes et réserves |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Affectation du résultat 2005     |                       | 2 007 813 858        |                      |  | (2 007 813 858)      |                            |
| Report à nouveau débiteur        |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Résultat de l'exercice 2006      |                       |                      |                      |  | 1 540 726 771        | 1 540 726 771              |
| Autres variations                |                       |                      |                      | (19 588 879)   |                      | (19 588 879)               |
| <b>Solde au 31 décembre 2006</b> | <b>22 000 000 000</b> | <b>3 777 187 204</b> |                      | <b>149 623 878</b>   | <b>1 540 726 771</b> | <b>27 467 537 853</b>      |
| Dividendes                       |                       | (770 000 000)        |                      |  |                      | (770 000 000)              |
| Variation de capital             |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Variation des primes et réserves |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Affectation du résultat 2006     |                       | 1 540 726 771        |                      |  | (1 540 726 771)      |                            |
| Report à nouveau débiteur        |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Résultat de l'exercice 2007      |                       |                      |                      |  | 2 235 281 942        | 2 235 281 942              |
| Autres variations                |                       |                      |                      | (100 204 228)  |                      | (100 204 228)              |
| <b>Solde au 31 décembre 2007</b> | <b>22 000 000 000</b> | <b>4 547 913 975</b> |                      | <b>49 419 650</b>  | <b>2 235 281 942</b> | <b>28 832 615 567</b>      |
| Dividendes                       |                       | (782 320 000)        |                      |  |                      | (782 320 000)              |
| Variation de capital             |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Variation des primes et réserves |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Affectation du résultat 2007     |                       | 2 235 281 942        |                      |  | (2 235 281 942)      |                            |
| Report à nouveau débiteur        |                       |                      |                      |  |                      |                            |
| Résultat de l'exercice 2008      |                       |                      |                      |  | 1 527 100 197        | 1 527 100 197              |
| Autres variations                |                       |                      |                      | (24 479 490)   |                      | (24 479 490)               |
| <b>Solde au 31 décembre 2008</b> | <b>22 000 000 000</b> | <b>6 000 875 917</b> |                      | <b>24 940 160</b>  | <b>1 527 100 197</b> | <b>29 552 916 274</b>      |

(1) Les provisions réglementées sont constituées exclusivement des amortissements dérogatoires (totalement amorties au 31 décembre 2008) et des subventions d'investissement pour 24 940 160 F CFP au 31 décembre 2008.

# Informations sur le passif du bilan

## NOTE 15 - COMPOSITION DES FONDS PROPRES

| LIBELLÉ                               | 31/12/08              | 31/12/07              |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Capitaux propres                      | 29 552 916 274        | 28 832 615 567        |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 2 169 981 235         | 2 169 981 235         |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>        | <b>31 722 897 509</b> | <b>31 002 596 802</b> |

| LIBELLÉ              | 31/12/08              | 31/12/07              |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Capital</b>       | <b>22 000 000 000</b> | <b>22 000 000 000</b> |
| Polynésie française  | 11 000 000 000        | 11 000 000 000        |
| AFD                  | 7 700 000 000         | 7 700 000 000         |
| COFIBRED*            | 3 300 000 000         | 3 300 000 000         |
| <b>TOTAL CAPITAL</b> | <b>22 000 000 000</b> | <b>22 000 000 000</b> |

\*Cession d'action 15 % AFD/COFIBRED LE 21/12/2007.

## NOTE 16 - CONTRIBUTION PAR DEVISE AU BILAN

| LIBELLÉ                                 | 31/12/08               |                        | 31/12/07               |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | Actif                  | Passif                 | Actif                  | Passif                 |
| Franc Pacifique                         | 221 630 555 679        | 182 141 447 858        | 214 125 072 696        | 183 346 869 393        |
| Euro                                    | 17 960 281 081         | 57 413 664 068         | 16 873 815 351         | 47 730 227 619         |
| Autres devises<br>de l'Union européenne | 42 454 539             | 39 689 900             | 54 290 512             | 50 782 388             |
| Dollar US                               | 3 677 723 977          | 3 649 883 017          | 3 778 364 070          | 3 783 463 324          |
| Dollar néo-zélandais                    | 3 021 964 792          | 3 125 420 542          | 1 979 002 629          | 1 944 258 145          |
| Dollar australien                       | 319 390 963            | 305 514 075            | 283 308 182            | 269 578 178            |
| Franc suisse                            | 2 411 516              |                        | 9 463 113              | 9 110 129              |
| Yen                                     | 51 504 872             | 37 324 923             | 109 629 585            | 91 327 526             |
| Autres                                  | 10 726 279             | 4 069 315              | 12 872 684             | 202 120                |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>246 717 013 697</b> | <b>246 717 013 697</b> | <b>237 225 818 822</b> | <b>237 225 818 822</b> |

# Informations sur le hors-bilan

## NOTE 17 - ENGAGEMENTS SUR HORS-BILAN

|   | 31/12/08              | 31/12/07              |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Engagements donnés</b>   | <b>41 802 747 754</b> | <b>42 393 748 615</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                                     |                       |                       |
| <b>Clientèle</b>  |                       |                       |
| Autres ouvertures de crédit confirmé                                  | 74 924 366            | 78 440 029            |
| Ouvertures de crédit permanent non utilisé                            | 29 006 593 936        | 29 176 527 797        |
| Crédit documentaire   | 1 467 049 367         | 1 951 950 022         |
| Acceptation à payer   | 233 940 776           | 322 249 470           |
|   | <b>30 782 508 445</b> | <b>31 529 167 318</b> |
| <b>Engagements de garantie</b>  |                       |                       |
| <b>Établissements de crédit</b>                                       |                       |                       |
| Caution, avals et autres garanties d'ordre d'établissements de crédit | 0                     | 200 564 000           |
| Autres valeurs affectées en garantie                                  | 19 326 959            | 17 582 408            |
| <b>TOTAL ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b>                                 | <b>19 326 959</b>     | <b>218 146 408</b>    |
| <b>Clientèle</b>  |                       |                       |
| Garanties de remboursement de crédits distribués par SODEP            | 141 818 182           | 141 818 182           |
| Obligations cautionnées   | 435 303 197           | 502 435 760           |
| Cautions administratives et fiscales                                  | 7 348 339 803         | 6 940 059 723         |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle                              | 2 701 628 114         | 2 934 481 787         |
| Engagements douteux   | 373 823 054           | 127 639 437           |
| <b>TOTAL CLIENTÈLE</b>  | <b>11 000 912 350</b> | <b>10 646 434 889</b> |
| <b>Engagements reçus</b>  | <b>12 282 849 344</b> | <b>15 593 416 734</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                                     |                       |                       |
| <b>Établissements de crédit</b>                                       |                       |                       |
| Engagements reçus des établissements de crédit                        | 10 799 522 672        | 14 379 474 939        |
| <b>TOTAL ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b>                                 | <b>10 799 522 672</b> | <b>14 379 474 939</b> |
| <b>Engagements de garantie</b>  |                       |                       |
| <b>Établissements de crédit</b>                                       |                       |                       |
| Caution, avals et garanties reçus des établissements de crédit        | 1 483 326 672         | 1 213 941 795         |
| <b>TOTAL ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b>                                 | <b>1 483 326 672</b>  | <b>1 213 941 795</b>  |

## NOTE 17.1 - OPÉRATIONS DE CHANGE EN DEVISE NON DÉNOUÉES

|   | 31/12/08             |                      | 31/12/07             |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | À recevoir           | À livrer             | À recevoir           | À livrer             |
| <b>Opérations de change au comptant</b> | <b>264 961 568</b>   | <b>261 977 234</b>   | <b>170 840 200</b>   | <b>170 312 410</b>   |
| Devises                                 | 205 295 697          | 60 129 824           | 170 840 200          |                      |
| Euros                                   | 59 665 871           | 201 847 410          |                      | 170 312 410          |
| Francs                                  |                      |                      |                      |                      |
| <b>Opérations de change à terme</b>     | <b>8 516 645 533</b> | <b>8 505 162 821</b> | <b>4 724 155 437</b> | <b>4 719 973 023</b> |
| Devises                                 | 4 354 667 327        | 4 373 639 092        | 2 615 476 599        | 2 628 849 980        |
| Euros                                   | 450 100 599          | 4 099 173 069        | 95 152 844           | 1 994 594 714        |
| Francs                                  | 3 711 877 607        | 32 350 660           | 2 013 525 994        | 96 528 329           |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>8 781 607 101</b> | <b>8 767 140 055</b> | <b>4 894 995 637</b> | <b>4 890 285 433</b> |

## NOTE 17.2 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

|  | 31/12/08                    |                               |                  | 31/12/07              |                       |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Instrument de taux intérêts | Instrument de cours de change | Autre instrument | Total 2008            | Total 2007            |
| <b>Opérations sur marchés de gré à gré</b> | <b>17 899 761 336</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>         | <b>17 899 761 336</b> | <b>11 933 174 224</b> |
| Opérations fermes                          | 17 899 761 336              | 0                             | 0                | 17 899 761 336        | 11 933 174 224        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>17 899 761 336</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>         | <b>17 899 761 336</b> | <b>11 933 174 224</b> |

Détail des opérations de swap :

Opérations de swap de taux emprunteur taux fixe, prêteur taux variable ont été conclues avec la BNP Paribas, en macro couverture

- Swap de 50 millions € le 11 mars 2008, durée 1 an contre euribor 3 mois, taux fixe à 4,24 %

- Swap de 50 millions € le 16 octobre 2008, durée 2 ans contre euribor 3 mois, taux fixe à 3,98 %

- Swap de 50 millions € le 16 octobre 2008, durée 2 ans contre euribor 3 mois, taux fixe à 3,65 %

# Informations sur le compte de résultat

## NOTE 18 - PRODUITS NETS D'INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

|  | 31/12/08               | 31/12/07               |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Produits d'intérêts :</b>                           | <b>15 186 636 065</b>  | <b>13 632 669 203</b>  |
| - sur opérations avec les établissements de crédit     | 982 119 622            | 575 915 563            |
| - sur opérations avec la clientèle                     | 13 165 867 733         | 12 500 800 862         |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe       | 0                      | 0                      |
| - autres intérêts et produits assimilés (note 19.1)    | 357 025 078            | 324 076 690            |
| - sur swaps de taux (note 19.2)                        | 681 623 632            | 231 876 088            |
| <b>Charges d'intérêts :</b>                            | <b>(7 093 399 259)</b> | <b>(5 502 895 647)</b> |
| - sur opérations avec les établissements de crédit     | (1 765 118 948)        | (1 360 130 394)        |
| - sur opérations avec la clientèle                     | (4 677 373 246)        | (3 884 521 377)        |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe       | (10 216 786)           |                        |
| - autres intérêts et charges assimilés (note 19.1)     | (15 291 264)           | (24 339 159)           |
| - sur swaps de taux (note 19.2)                        | (625 399 015)          | (233 904 717)          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS NETS D'INTÉRÊTS ET ASSIMILÉS</b> | <b>8 093 236 806</b>   | <b>8 129 773 556</b>   |

## NOTE 18.1 - AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ET PRODUITS ASSIMILÉS

|  | 31/12/08           |                     |                    |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
|  | Produits           | Charges             | Net                |
| Indemnités de remboursement anticipées | 172 038 052        |                     | 172 038 052        |
| Pénalités sur retraits anticipés       | 3 670 503          |                     | 3 670 503          |
| Opérations de hors-bilan (engagements) | 181 316 523        | (15 291 264)        | 166 025 259        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>357 025 078</b> | <b>(15 291 264)</b> | <b>341 733 814</b> |

## NOTE 18.2 - INTÉRÊTS ET CHARGES SUR SWAPS DE TAUX

|               | 31/12/08           |                      |                   |
|---------------|--------------------|----------------------|-------------------|
|               | Produits           | Charges              | Net               |
| Swaps de Taux | 681 623 632        | (625 399 015)        | 56 224 617        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>681 623 632</b> | <b>(625 399 015)</b> | <b>56 224 617</b> |

31/12/07

| Produits           | Charges             | Net                |
|--------------------|---------------------|--------------------|
| 198 176 482        |                     | 198 176 482        |
| 1 146 322          |                     | 1 146 322          |
| 124 753 886        | (24 339 159)        | 100 414 727        |
| <b>324 076 690</b> | <b>(24 339 159)</b> | <b>299 737 531</b> |

31/12/07

| Produits           | Charges              | Net                |
|--------------------|----------------------|--------------------|
| 231 876 088        | (233 904 717)        | - 2 028 629        |
| <b>231 876 088</b> | <b>(233 904 717)</b> | <b>- 2 028 629</b> |

# Informations sur le compte de résultat

## NOTE 19 - REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE

| Titres à revenu variable                                  | 31/12/08           | 31/12/07           |
|---|--------------------|--------------------|
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation | 170 376 609        | 161 581 344        |
| Titres de placement                                       | 0                  | 0                  |
| Opérations diverses sur titres                            |                    |                    |
| <b>REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE</b>               | <b>170 376 609</b> | <b>161 581 344</b> |

## NOTE 20 - PRODUIT NET DES COMMISSIONS

| Type de commissions                              | 31/12/08             |                        |                      |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|
|  | Produits             | Charges                | Net                  |
| Sur opérations avec les établissements de crédit |                      | (21 964 395)           | <b>(21 964 395)</b>  |
| Sur opérations avec la clientèle                 | 964 220 186          | (22 073 979)           | <b>942 146 207</b>   |
| Sur opérations sur titres                        |                      |                        |                      |
| Sur opérations de change                         | 21 024 003           |                        | <b>21 024 003</b>    |
| Sur opérations de hors-bilan                     |                      |                        |                      |
| Sur prestations de services financiers (note 22) | 2 406 564 923        | (993 358 156)          | <b>1 413 206 767</b> |
| <b>TOTAL DES COMMISSIONS</b>                     | <b>3 391 809 112</b> | <b>(1 037 396 530)</b> | <b>2 354 412 582</b> |

## NOTE 21 - PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS

|   | 31/12/08             | 31/12/07             |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits nets de gestion de titres pour le compte de la clientèle | 9 683 304            | 12 470 978           |
| Produits nets sur moyens de paiement                              | 674 167 550          |                      |
| Autres produits (charges) nets de services financiers             | 729 355 913          | 737 795 795          |
| <b>TOTAL DES PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS</b>               | <b>1 413 206 767</b> | <b>1 484 657 133</b> |

31/12/07

| Produits             | Charges                | Net                  |
|----------------------|------------------------|----------------------|
|                      | (27 851 881)           | <b>(27 851 881)</b>  |
| 978 729 394          | (30 743 898)           | <b>947 985 496</b>   |
| 21 512 028           |                        | <b>21 512 028</b>    |
| 2 453 327 928        | (968 670 795)          | <b>1 484 657 133</b> |
| <b>3 453 569 350</b> | <b>(1 027 266 574)</b> | <b>2 426 302 776</b> |

**NOTE 22 - SOLDE DES OPÉRATIONS SUR PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION**

|   | 31/12/08           | 31/12/07           |
|---|--------------------|--------------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction                  |                    |                    |
| Solde des opérations sur instruments financiers                 |                    |                    |
| Solde des opérations de change                                  | 285 949 333        | 221 459 673        |
| <b>SOLDE DES OPÉRATIONS<br/>SUR PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION</b> | <b>285 949 333</b> | <b>221 459 673</b> |

# Informations sur le compte de résultat

## NOTE 23 - SOLDE DES OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT

|   | 31/12/08          | 31/12/07           |
|---|-------------------|--------------------|
| Dotations aux provisions                            | 0                 | 0                  |
| Reprises de provisions                              | 0                 | 0                  |
| Dotations ou reprises nettes aux provisions         | 0                 | 0                  |
| Plus-values de cession réalisées                    | 86 256 653        | 168 824 164        |
| Moins-values de cession réalisées                   |                   |                    |
| Solde des plus ou moins-values de cession réalisées | 86 256 653        | 168 824 164        |
| <b>SOLDE DES OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT</b> | <b>86 256 653</b> | <b>168 824 164</b> |

## NOTE 24 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

|                           | 31/12/08           |                     |                   |
|---------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|                           | Produits           | Charges             | Net               |
| Opérations de crédit-bail | 24 482 507         | (9 079 390)         | 15 403 117        |
| Produits accessoires      | 38 257 212         |                     | 38 257 212        |
| Subventions               | 24 360 033         |                     | 24 360 033        |
| Transfert de charges      |                    |                     |                   |
| Divers                    | 60 884 713         | (76 514 359)        | (15 629 646)      |
| <b>TOTAL</b>              | <b>147 984 465</b> | <b>(85 593 749)</b> | <b>62 390 716</b> |

## NOTE 25 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION BANCAIRE

### NOTE 25.1 - FRAIS DE PERSONNEL

|                                     | 31/12/08               | 31/12/07               |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Salaires et traitements</b>      | <b>(2 946 493 912)</b> | <b>(3 224 940 264)</b> |
| <b>Charges sociales</b>             | <b>(1 037 297 790)</b> | <b>(1 038 744 777)</b> |
| dont charges de retraite            | (572 490 208)          | (608 363 210)          |
| Intéressement                       | (169 677 800)          | (248 364 660)          |
| Participation                       |                        |                        |
| Impôts et taxes sur rémunérations   | (16 308 128)           |                        |
| <b>TOTAL DES FRAIS DE PERSONNEL</b> | <b>(4 169 777 630)</b> | <b>(4 512 049 701)</b> |

| <b>31/12/07</b>    |                     |                     |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| Produits           | Charges             | Net                 |
| 36 004 307         | (31 725 818)        | <b>4 278 489</b>    |
| 33 847 606         |                     | <b>33 847 606</b>   |
| 99 728 461         |                     | <b>99 728 461</b>   |
| 31 735 084         | (44 579 640)        | <b>(12 844 556)</b> |
| <b>201 315 458</b> | <b>(76 305 458)</b> | <b>125 010 000</b>  |

**NOTE 25.2 - EFFECTIF (1) PAR CATÉGORIE**

|                       | <b>31/12/08</b> | <b>31/12/07</b> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Cadres                | 86              | 84              |
| Gradés                | 229             | 224             |
| Employés              | 240             | 261             |
| <b>EFFECTIF TOTAL</b> | <b>555</b>      | <b>569</b>      |

(1) Effectif moyen du personnel en activité au prorata de l'activité  
 Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction au cours de l'exercice 2008 s'élève à : 119 446 864 F CFP. Le montant des avances et crédits alloués aux membres des organes d'administration et de direction au cours de l'exercice 2008 s'élève à : 68 314 000 F CFP.

# Informations sur le compte de résultat

## NOTE 25.3 - AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS

|                                       | 31/12/08               | 31/12/07               |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôts et taxes                       | (370 633 108)          | (396 285 580)          |
| Services extérieurs                   | (1 411 359 967)        | (1 371 505 598)        |
| <b>TOTAL DES FRAIS ADMINISTRATIFS</b> | <b>(1 781 993 075)</b> | <b>(1 767 791 178)</b> |

## NOTE 26 - AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS

|  | 31/12/08               | 31/12/07               |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Dotations aux provisions</b>                              | <b>(5 263 881 879)</b> | <b>(3 878 974 264)</b> |
| Provisions sur créances douteuses                            | (5 159 401 781)        | (3 694 511 102)        |
| Autres provisions  | (104 480 098)          | (184 463 162)          |
| <b>Reprises de provisions</b>                                | <b>4 205 520 471</b>   | <b>4 427 415 644</b>   |
| Provisions sur créances douteuses                            | 3 858 032 383          | 4 354 470 932          |
| Autres provisions  | 347 488 088            | 72 944 712             |
| <b>Solde en net des provisions</b>                           | <b>(1 058 361 408)</b> | <b>548 441 380</b>     |
| Dont solde en net des provisions sur créances douteuses      | (1 301 369 398)        | 659 959 830            |
| Dont solde en net des autres provisions                      | 243 007 990            | (111 518 450)          |
| <b>Pertes sur créances</b>                                   | <b>(548 906 206)</b>   | <b>(1 311 759 007)</b> |
| Pertes sur créances irrécouvrables non provisionnées         | (51 213 624)           | (108 689 458)          |
| Pertes sur créances irrécouvrables provisionnées             | (221 266 643)          | (1 161 459 153)        |
| Pertes sur autres créances                                   | (276 425 939)          | (41 610 396)           |
| <b>Récupérations sur créances</b>                            | <b>40 616 586</b>      | <b>14 803 078</b>      |
| Récupération sur créances amorties                           | 26 257 818             | 14 503 078             |
| Récupération sur autres créances                             | 14 358 768             | 300 000                |
| <b>Solde en net des pertes et récupérations sur créances</b> | <b>(508 289 620)</b>   | <b>(1 296 955 929)</b> |
| Dont solde en net sur créances douteuses                     | (246 222 449)          | (1 255 645 533)        |
| Dont solde en net sur autres créances                        | (262 067 171)          | (41 310 396)           |
| <b>Coût du risque</b>  | <b>(1 566 651 028)</b> | <b>(748 514 549)</b>   |
| Dont coût du risque de crédit                                | (1 547 591 847)        | (595 685 703)          |
| Dont coût du risque opérationnel                             | (19 059 181)           | (152 828 846)          |

## NOTE 27 - RÉSULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISÉS

|  | 31/12/08             | 31/12/07             |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Immobilisations financières</b>                         |                      |                      |
| <b>Dotations aux provisions</b>                            | <b>(375 272 304)</b> | <b>(158 342 589)</b> |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation (1)  | (375 272 304)        | (158 342 589)        |
| <b>Reprises de provisions</b>                              | <b>49 470 076</b>    | <b>40 386 582</b>    |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation (2)  | 49 470 076           | 40 386 582           |
| <b>Dotations ou reprises nettes aux provisions</b>         | <b>(325 802 228)</b> | <b>(117 956 007)</b> |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation      | (325 802 228)        | (117 956 007)        |
| <b>Plus-values de cession réalisées</b>                    | <b>58 240 800</b>    |                      |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation (3)  | 58 240 800           |                      |
| <b>Moins-values de cession réalisées</b>                   | <b>(47 876 625)</b>  |                      |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation (4)  | (47 876 625)         |                      |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b> | <b>10 364 175</b>    |                      |
| Sur titres d'investissement                                |                      |                      |
| Sur parts dans les entreprises liées et participation      | 10 364 175           |                      |
| <b>SOLDE EN PERTE OU EN BÉNÉFICE</b>                       | <b>(315 438 053)</b> | <b>(117 956 007)</b> |
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>        |                      |                      |
| Plus-values de cession (1)                                 | 72 083 209           | 810 542 897          |
| Moins-values de cession (2)                                | (20 381 887)         | (742 874)            |
| <b>SOLDE EN PERTE OU EN BÉNÉFICE</b>                       | <b>51 701 322</b>    | <b>809 800 023</b>   |
| <b>RÉSULTAT NET SUR IMMOBILISATIONS</b>                    | <b>(263 736 731)</b> | <b>691 844 016</b>   |

(1) Effectif moyen du (1) dont dotation pour dépréciation des titres ATN à hauteur de 349 millions de F CFP

(2) Reprise sur titres OFINA à hauteur de 45 millions de F CFP

(3) Sur cession des titres FHP

(4) Sur cession des titres Kaina Village

# Informations sur le compte de résultat

## NOTE 28 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

|  | 31/12/08             | 31/12/07             |
|--|----------------------|----------------------|
| Dotations aux provisions sur opérations de défiscalisation (1)             | (198 000 000)        | (431 890 799)        |
| Reprises de provisions sur opérations de défiscalisation                   | 528 080 799          | 130 464 753          |
| Abandon de créances  | (592 700 799)        | (127 693 491)        |
| Annulation produit constaté d'avance sur les opérations de défiscalisation | 145 673 051          | 33 282 643           |
| Produit constaté d'avance sur les opérations de défiscalisation            |                      | (145 673 051)        |
| Annulation charge constatée d'avance sur les opérations de défiscalisation | (140 924 429)        | (307 620 043)        |
| Charge constatée d'avance sur les opérations de défiscalisation            | 23 276 645           | 140 924 429          |
| Autres charges exceptionnelles   |                      |                      |
| Autres produits exceptionnels  |                      |                      |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>   | <b>(234 594 733)</b> | <b>(708 205 559)</b> |

(1) Dotations aux provisions pour abandons de créances sur des projets engagés en 2008 à hauteur de 198 millions de F CFP.  
Abandon de créance sur projet engagé en 2008 pour 64,6 millions de F CFP.

## NOTE 29 - IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

|   | 31/12/08             | 31/12/07               |
|---|----------------------|------------------------|
| <b>Bénéfice avant impôt</b>   | <b>2 384 686 157</b> | <b>3 571 827 884</b>   |
| Réintégrations et déductions  | 52 928 509           | 246 039 061            |
| <b>Bénéfice imposable</b>   | <b>2 437 614 666</b> | <b>3 817 866 945</b>   |
| Impôts sur les sociétés <sup>(1)</sup>  | (975 045 600)        | (1 527 146 400)        |
| Contribution exceptionnelle   | (346 642 200)        | (553 680 042)          |
| Crédit d'impôt imputable sur l'exercice <sup>(2)</sup>  | 633 779 640          | 992 645 160            |
| <b>IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES DE L'EXERCICE (NET)</b>  | <b>(687 908 160)</b> | <b>(1 088 181 282)</b> |
| Produit constaté d'avance sur les opérations de défiscalisation<br>Différence entre impôt comptabilisé et liquidation |                      |                        |
| <b>TOTAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES</b>   | <b>(687 908 160)</b> | <b>(1 088 181 282)</b> |

(1) 40 % en 2008

(2) 65 % de l'impôt sur les sociétés (hors contribution exceptionnelle)

# Autres informations

## COMPTES CONSOLIDÉS

Les comptes de la Banque SOCREDO sont consolidés par intégration proportionnelle dans le périmètre de consolidation de l'Agence Française de Développement (A.F.D.) actionnaire à 35 %.

La Banque SOCREDO établit des comptes consolidés à compter de l'exercice 2006 conformément au règlement 99-07 du comité de la réglementation comptable relatif aux règles de consolidation des entreprises relevant du comité de la réglementation bancaire et financière.

## RELATIONS AVEC LE GROUPE

### OPÉRATIONS AVEC LE GROUPE AFD (milliers de F CFP)

#### > Créances

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| - Compte ordinaire chez AFD  | 7 487   |
| - Compte ordinaire chez BCI  | 13 248  |
| - Compte ordinaire chez BRED | 126 061 |

#### > Dettes

|  |            |
|--|------------|
| - Compte ordinaire de la BCI                                 | 213 341    |
| - Compte ordinaire de l'AFD                                  | 241 426    |
| - Emprunts à terme AFD                                       | 31 858 779 |
| dont 9 835 millions de F CFP<br>concernent emprunts Proparco |            |
| - Emprunts à terme BRED                                      | 3 263 142  |

#### > Hors-bilan

|  |           |
|--|-----------|
| - Engagements donnés faveur SODEP                | 141 818   |
| - Engagements de refinancement<br>reçus de l'AFD | 7 159 905 |

Les dépenses d'assistance technique qui nous sont facturées sont comptabilisées dans un poste "Honoraires".

## OPÉRATIONS AVEC LA POLYNÉSIE FRANÇAISE

Nos risques déclarés au 31 décembre 2008 sur le Pays et ses démembrements dans le cadre de la division des risques ont été calculés conformément aux dernières recommandations de la commission bancaire. Ces risques se sont élevés à un montant total brut de 3 604 milliards de F CFP pondérés à 1 917 milliards de F CFP suivant la réglementation :

|  |       |
|--|-------|
| - Engagements hors-bilan de financement<br>(découverts autorisés) :                          | 0 %   |
| - Engagements hors-bilan<br>de financement (prêts) :   | 50 %  |
| - Engagements par signature :  | 50 %  |
| - Créances directes sur le pays :  | 20 %  |
| - Créances sur autres clients :  | 100 % |
| - Achat et vente à terme en devises :<br>du notionnel pondéré<br>(2 % du notionnel contrats) | 100 % |

*Le rapport de gestion est disponible au siège social de la Banque SOCREDO sur simple demande.*



Banque SOCREDO  
115 rue Dumont d'Urville - BP 130 - 98713 Papeete RP  
Tahiti - Polynésie française  
Tél. : (689) 41 51 23 - Fax : (689) 41 52 83  
Email : [dingen@bank-socredo.pf](mailto:dingen@bank-socredo.pf) - Site internet : [websoc.pf](http://websoc.pf)  
SAEM au capital de 22 milliards F CFP  
RCS TPI 59 1 B Papeete - N° Tahiti O75390