



**Sipem**  
*Ny Bankintsika*

# RAPPORT ANNUEL 2021







# SOMMAIRE

MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	4
CONSEIL D'ADMINISTRATION	5
ACTIONNARIAT	6
MISSION, VISION ET VALEURS	7
MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL	8
CHIFFRES CLÉS EN 2021	9
COMITÉ DE DIRECTION	10
FAITS MARQUANTS	12
SIPEM BANQUE À PROXIMITÉ	16
ACTIVITÉS EN 2021	18
CONTRIBUTION A LA PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT	22
CAPITAL HUMAIN ET BIEN-ÊTRE DU PERSONNEL	23
SIPEM BANQUE ENGAGÉE POUR L'ÉDUCATION	25
LA BANQUE QUI GRANDIT AVEC SES CLIENTS : TÉMOIGNAGES	27
PRODUITS ET SERVICES	28
PERSPECTIVES	29
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	31
PRINCIPAUX PARTENAIRES DE L'ANNÉE 2021	36



# MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



**M. Thierry RAJAONA**  
Président du Conseil d'Administration

La SIPEM Banque a réagi rapidement et fortement aux effets sanitaires, économiques et sociaux de la crise COVID afin de stimuler la reprise à travers :

- La poursuite des activités bancaires dans le strict respect des dispositions sanitaires, doublée d'une campagne de vaccination efficace traitant plus de 90% du personnel ;
- La mise en place des chantiers liés à la digitalisation et qui transformeraient la SIPEM en une banque mettant le numérique au premier plan.
- Le lancement du crédit immobilier TRANOSOA qui répond aux besoins des clients
- L'ouverture de quatre nouveaux points de proximité dans la partie Nord et Nord-Est de Madagascar pour être plus proche de sa clientèle.

## Après la crise, la reprise modérée

L'année 2021 a été attendue comme l'année de la reprise économique alors qu'elle était perturbée par la deuxième vague du COVID-19 dans la grande île dès le premier trimestre.

Cette année 2021 a été difficile pour bon nombre de secteurs économiques, surtout ceux dont l'activité est fortement liée aux conditions locales. L'économie nationale, handicapée par la fermeture des frontières sur presque deux années successives, a néanmoins connu une croissance de 4,2% particulièrement soutenue par le secteur minier (+8.1% contre -36,3% en 2020), avec la reprise de la mine d'Ambatovy en mars 2021 (selon MFB, Loi de finances pour l'année 2022, FMI, Banque Mondiale, [www.tresor.economie.gouv.fr](http://www.tresor.economie.gouv.fr)).

La Banky SIPEM a connu en 2021 une croissance modérée avec un PNB de 16,58 Milliards MGA au 31 Décembre 2021, soit une évolution de +4% par rapport à 2020, ainsi qu'une réalisation de 74 milliards MGA en encours de crédit et 81 Milliards MGA en encours de dépôt, même si le chemin que nous avons parcouru a été semé d'embûches.

Même si tout est loin d'être terminé, nous sommes confiants quant à l'avenir et, collectivement, nous redoublerons d'efforts pour porter plus haut l'étendard de la SIPEM Banque.

Au nom de tous les membres du Conseil d'Administration, je tiens à remercier les actionnaires, les partenaires, l'équipe dirigeante et le staff de la SIPEM Banque pour leur engagement et leur dévouement. Je suis convaincu que, forts de cet engagement et de ce dévouement, nous pourrions envisager l'avenir de la banque avec sérénité.

Tous unis dans une même vision mettant nos clients au centre de nos priorités ;  
SIPEM Banque, la banque de demain ;  
SIPEM Banque, la banque Malagasy de référence ;  
SIPEM, ny Bankintsika !



# CONSEIL D'ADMINISTRATION



**Thierry RAJAONA**  
Président



**Tahiana RAKOTOARISOA**  
Vice-Président



**Dominique LESAFFRE**



**Madeleine  
RAMAHOLIMIHASO**



**Bakoly RAJAONARISON  
BENOIT**



**Noro-Lanto RAVISY**



**Frédéric SCHAFFNER**



**Hervé COISNE**



**Jean-Hervé FRASLIN**



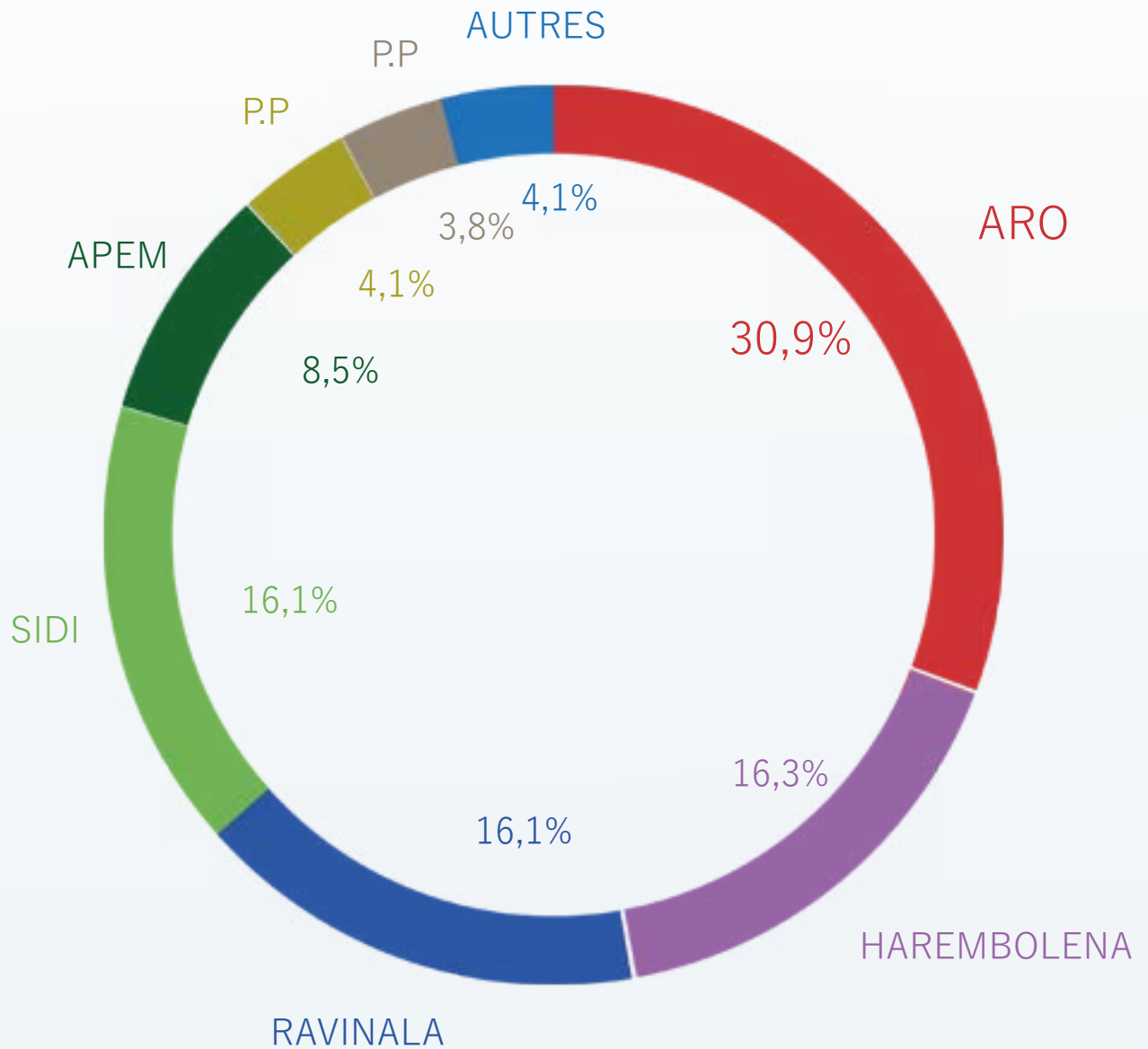
**Michel DUBOIS**



**Rabaonarison  
ANDRIAKOTONJANAHARY**



# ACTIONNARIAT



 Bakoly RAJAONARISON BENOIT

 Frédéric SCHAFFNER

P.P : Personne Physique



# MISSION, VISION ET VALEURS



## NOTRE MISSION

- **CONTRIBUER AU DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE DE MADAGASCAR**, en accompagnant à travers une multitude de services financiers, les entrepreneurs, les salariés et toutes les catégories de clients.
- **PROTÉGER LES CLIENTS** à travers la transparence (tarification, convention détaillée, ...) et les échanges d'informations (droits et obligations des deux parties, ...)

## NOTRE VISION

- **UNE BANQUE MALAGASY DE RÉFÉRENCE**, reconnue par les clients, Particuliers, Salariés, Professionnels, Entreprises et Institutionnels.
- **LA BANQUE DE DEMAIN** : accessible en permanence, digitalisée, sécurisée, innovante et qui grandit avec ses clients.

## NOS VALEURS

### SATISFACTION CLIENTS

Le client est au cœur de notre métier, sa satisfaction constitue notre priorité !

- Produits et services orientés Client
- Relation de proximité, sens de l'écoute
- Qualité d'accueil et de services

### PERSPECTIVES POUR CHACUN

Un employé motivé donne le meilleur de lui-même et grandit avec la Banque !

- Égalité des chances
- Promotion interne
- Formation et renforcement des compétences

### ÉTHIQUE

Le respect de l'éthique est un engagement permanent de la SIPEM Banque !

- Respect des réglementations
- Respect des normes comportementales et morales
- Respect des clients et des partenaires
- Respect mutuel

### PROFESSIONNALISME & EXPERIENCE

Un travail consciencieux et efficace fait la différence !

- Proactivité
- Culture d'excellence
- Rapidité et rigueur
- Maîtrise du métier et compétence



# MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL



**M. Brillant RAKOTOARISON**  
Directeur Général

La crise sanitaire du COVID-19 a continué de perturber l'économie mondiale durant l'année 2021. La deuxième vague survenue à Madagascar dès le premier trimestre 2021 a accentué davantage ses effets néfastes sur les secteurs d'activités économiques les plus touchés. Malgré un début de reprise progressive de certains secteurs d'activités à Madagascar, la majorité des clients de la SIPEM Banque ont encore eu des difficultés à redémarrer correctement leurs activités. Cela a eu comme conséquence directe la dégradation de la qualité du portefeuille de crédit, notamment au début de l'année 2021.

Par ailleurs, bien que les restrictions prises par le Gouvernement malgache sont plus allégées qu'en 2020, la fermeture des frontières pendant deux ans a touché de plein fouet le secteur du tourisme ainsi que toutes les activités accessoires. Notre Agence de Nosy Be a été directement touchée ainsi que la plupart de nos Agences du Nord. De plus, la baisse significative du prix de la vanille sur le marché international a fortement perturbé cette filière et a impacté les performances de nos 2 Agences de la SAVA : baisse de volume

d'activités; dégradation de la qualité de portefeuille de crédit; risque de contrepartie face aux difficultés de nos clients.

Toutefois, malgré ces contraintes et difficultés rencontrées face au contexte, SIPEM Ny Bankintsika a toujours été en accompagnement de ses clients et a mis en place des mesures leur permettant d'amortir partiellement le choc. La relance progressive des activités de nos clients a été accompagnée par le financement d'urgence des besoins en fonds de roulement et le rallongement du cycle de prêts.

SIPEM Banque a été également très active pour accompagner le développement des services de transferts internationaux d'argent. En effet, le nombre et le volume des transactions ont fortement augmenté. Pour mieux servir nos clients et assurer davantage des services de proximité, quatre nouveaux points de services ont été ouverts à Ambatolaoka (Nosy Be);

Tsaramandroso (Majunga); Ambilobe; Tsaramandroso (Antsiranana).

Malgré un contexte aussi difficile que l'année dernière, les performances et réalisations enregistrées par notre Banque au cours de l'année 2021 sont proches des prévisions : 95% pour le volume de crédits ; 103% pour la collecte de dépôts et 90% pour le résultat net de l'exercice.

Les transactions liées aux services bancaires sont par ailleurs en forte hausse par rapport à l'année 2020.

L'année 2022 semble prometteuse et nous sommes confiants à relever de nouveaux défis pour atteindre de nouveaux objectifs qui nous rendront plus forts.

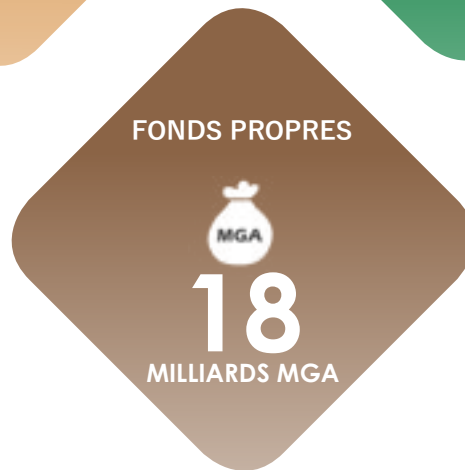
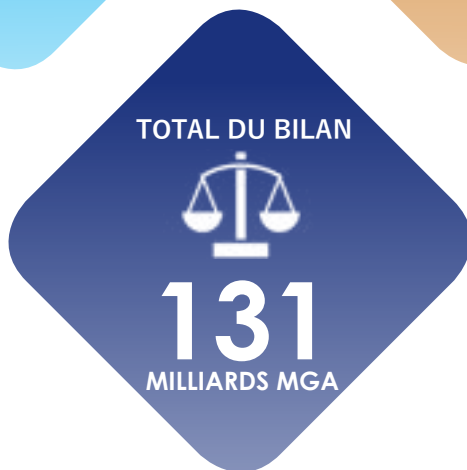
Enfin, je tiens à exprimer mes remerciements pour tout le travail accompli, à tous ceux qui ont contribué à l'atteinte de l'objectif commun.

« SIPEM, Ny Bankintsika ! »





# CHIFFRES CLÉS EN 2021





# COMITÉ DE DIRECTION



**Brillant RAKOTOARISON**  
Directeur Général



**Isaac RANDRETSA**  
Directeur Général Adjoint  
Support



**Hanitriniaina  
RAHARIVOLOLONA**  
Contrôleur de Gestion



**Andry RAKOTOARISOA**  
Directeur de Projet et  
Organisation



**Jean Luc RAZAFINDRAZAKA**  
Directeur du Système  
d'Information



**Nanjatiana  
ANDRIARIMANANA**  
Directeur Administratif et  
Financier



**Elysé ANDRIAMIFIDY**  
Directeur des Risques, de la  
Conformité et du Contrôle  
Permanent



**Landy Tiana RAOBELISON**  
Chef de Département Audit  
Interne



**Jocelyn RASOLOFO**  
Directeur de Crédit



**Tatamo RASOLOMANANA**  
Directeur du Réseau



**Miarintsoa RAMAMBATIANA**  
Directeur des Ressources  
Humaines

# FAITS MARQUANTS



# SIPEM BANQUE À L'ÉCOUTE DES BESOINS



De gauche à droite : M. Jean Marc RAVELOMANANTSOA, Directeur Général de SOLIDIS Garantie et M. Brillant RAKOTOARISON Directeur Général de SIPEM Banque

## PARTENARIAT SIPEM BANQUE ET SOLIDIS

### SIPEM BANQUE RENFORCE SON SOUTIEN AUX MPME<sup>(1)</sup>

La SIPEM Banque a bénéficié en février 2021 du soutien de la SOLIDIS à travers un fonds de garantie mis en place avec le Programme d'Inclusion Financière de Madagascar (PIFM) qui soutient la relance des activités économiques et bancaires, pour les secteurs d'activités ayant été impactés par la crise sanitaire. Le premier est le Guichet d'Assistance d'Urgence aux MPME, permettant à la Banque d'être plus flexible sur les octrois de crédit destinés à soutenir le financement des besoins en fonds

de roulement avec un taux de couverture de risque jusqu'à 75% des engagements pris. Le second guichet est le Guichet des Crédits Restructurés, ayant pour vocation de soutenir la banque dans sa maîtrise du risque du portefeuille en lui permettant de couvrir les réaménagements des créances afin d'alléger l'impact de la crise sur les crédits en vie au sein de la SIPEM Banque.

### CREDIT IMMOBILIER « TRANOSOA »

Soucieuse d'accompagner davantage ses clients à chaque étape de leur vie et de leurs projets, notamment pour leurs projets immobiliers, la SIPEM Banque offre à ses clients l'accès au crédit immobilier avec une durée de remboursement plus longue.

Ainsi, le mercredi 20 octobre 2021, SIPEM Banque, représentée par son Directeur Général, M. Brillant RAKOTOARISON, et SOLIDIS GARANTIE représentée par son Directeur Général, M. Jean Marc RAVELOMANANTSOA, ont signé une

nouvelle convention de partenariat visant à faciliter davantage l'accès à la propriété de logement des clients de la Banque à travers la Caution immobilière de SOLIDIS et donnant naissance à une nouvelle offre de crédit immobilier dénommé «TRANOSOA».

Cette démarche est l'aboutissement d'un ensemble d'actions concrètes mise en place par la SIPEM Banque dans le but d'améliorer et de diversifier ses offres de crédits immobiliers pour sa clientèle.

Le crédit immobilier TRANOSOA permet ainsi aux clients de construire ou d'acquérir aujourd'hui la maison de leur rêve tout en payant à leur rythme avec une durée de remboursement pouvant aller jusqu'à 15 ans.

**Avec TRANOSOA, transformez votre loyer en mensualité et devenez immédiatement propriétaire de votre propre maison**

(1) MICROS, PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES



**Sipem**  
*Ny Bankintsika*

Crédit immobilier

# TRANOSO A

*j' investis pour*  
**ma propre maison,**  
*fini les loyers*



Durée de crédit jusqu'à

**15 ans\***



**Taux avantageux**

\* voir conditions en agences

## SIPEM BANQUE présente au Salon International de l'Habitat 2021

Afin de renforcer la visibilité et la notoriété de la marque SIPEM ainsi que celles de ses offres, la SIPEM Banque était présente au Salon de l'Habitat du 04 au 07 Novembre 2021 au parc des expositions Forello Tanjombato. La participation à ce salon a été une occasion idéale pour promouvoir le nouveau produit de la SIPEM Banque récemment lancé en octobre 2021 en partenariat avec SOLIDIS Garantie, notamment le **crédit immobilier «TRANOSO A»**, avec une durée de remboursement pouvant aller jusqu'à 15 ans.



# SIPEM BANQUE À L’AFFÛT DE L’INCLUSION FINANCIÈRE



## PROPARCO RENOUVELLE SON SOUTIEN À LA SIPEM BANQUE

A travers le renouvellement du soutien de PROPARCO avec une garantie de 9,2 milliards de MGA (2 millions d’euros), la SIPEM Banque continue son accompagnement à l’égard des micro-entrepreneurs et des TPE dans un contexte de pandémie mondiale. Elle contribue ainsi de manière significative au développement de l’inclusion financière, en zones urbaines et péri-urbaines.

L’effet de levier issu de cette garantie de 2 millions d’euros octroyée à la SIPEM Banque va permettre ainsi de couvrir les besoins urgents de liquidité des Micro-entreprises et des TPE malgaches dans le cadre de l’initiative Choose Africa Resilience sur le continent africain.

### Extrait du communiqué de presse

« Malgré le contexte difficile de la crise sanitaire, la SIPEM Banque met toujours ses clients au cœur de sa priorité. Dans le cadre de sa mission d’accompagnement des micros, petites et moyennes entreprises, elle a mis en place des mesures visant à amortir les chocs auprès de ses clients et limiter les casses à travers l’allègement des impacts sur leur trésorerie et leur volume d’activités. Ces mesures sont facilitées par les dispositifs de couverture de risques mis en place à travers le partenariat avec PROPARCO et qui vient d’être renforcé à travers le

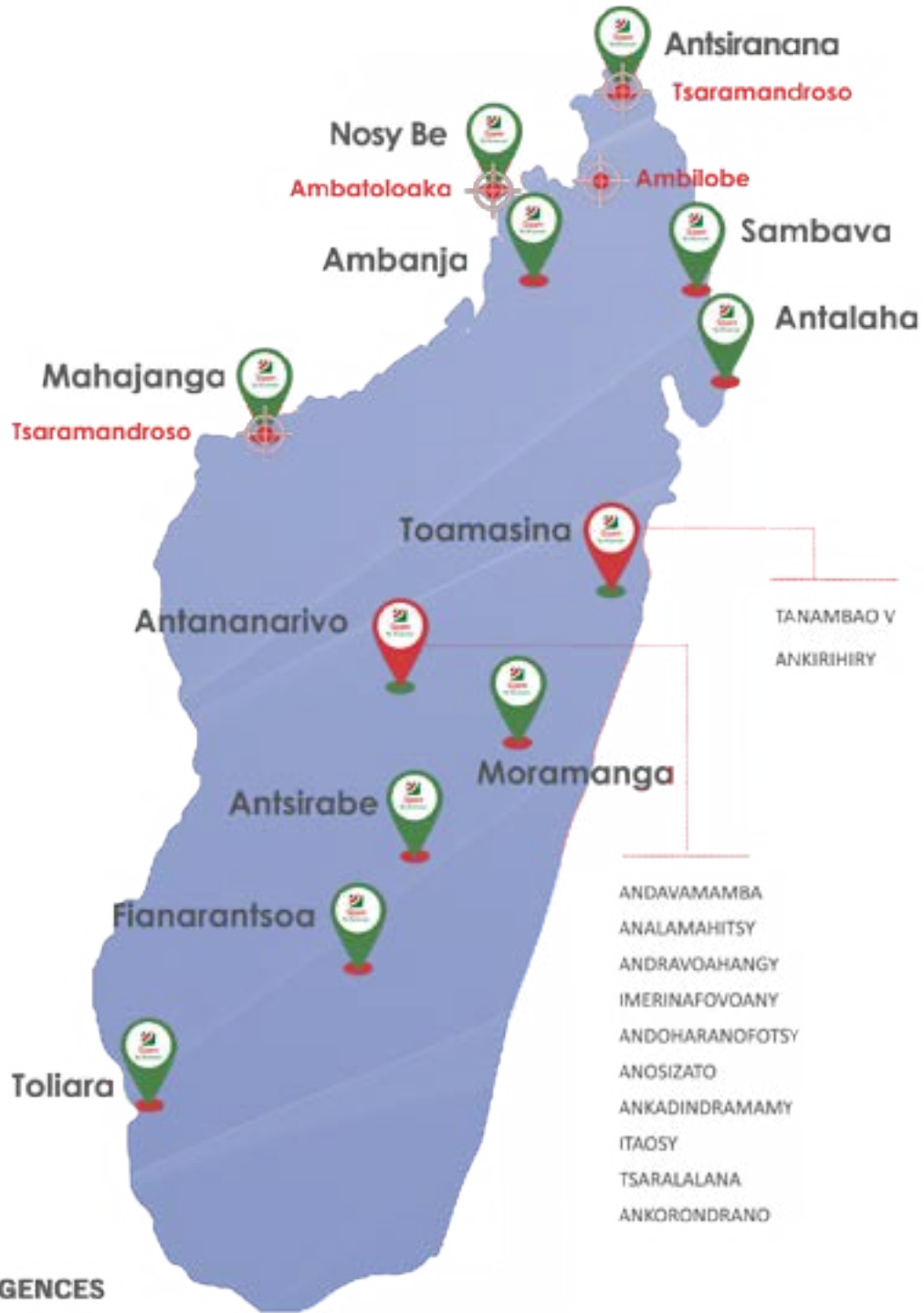


programme Choose Africa Résilience » a déclaré M. Brillant RAKOTOARISON, Directeur Général de SIPEM Banque.

« Proparco est fière de renforcer son partenariat avec SIPEM Banque, un acteur incontournable de l’inclusion financière sur la Grande Ile, et plus encore dans un contexte de pandémie qui fragilise les microentreprises et les TPE » a déclaré Xavier Echasseriau, Responsable Adjoint de la Division Institutions Financières et Inclusion de PROPARCO



# SIPEM BANQUE À PROXIMITÉ



TANAMBAO V  
ANKIRIHIRY

ANDAVAMAMBA  
ANALAMAHSY  
ANDRAVOAHANGY  
IMERINAFOVOANY  
ANDOHARANOFOTSY  
ANOSIZATO  
ANKADINDRAMAMY  
ITAOSY  
TSARALALANA  
ANKORONDRANO

 22 AGENCES

 04 POINTS DE PROXIMITÉ



## SIPeM BANQUE SE RAPPROCHE D'AVANTAGE DE SES CLIENTS

La SIPeM Banque a continué de soutenir activement sa clientèle à travers la disponibilité permanente de ses équipes et de son réseau d'agences malgré la pandémie du COVID-19 qui a perduré en 2021. La banque continue d'investir afin de satisfaire aux besoins et attentes de sa clientèle, et ce, en dépit de la persistance de cette crise. Cette année, 04 nouveaux points de services ont été ouverts pour servir nos clients.



## OUVERTURE DE 4 OUTLETS DANS LA RÉGION NORD DE LA GRANDE ÎLE



La partie Nord de la Grande île est la zone qui a enregistré la plus forte affluence en 2021. Pour renforcer la présence de la SIPeM Banque dans cette zone, quatre nouveaux points de proximité ou Outlet ont été créés notamment à Ambatoloaka Nosy-Be, à Mahajanga Tsaramandroso, à Ambilobe et à Antsiranana Tsaramandroso. Ces outlets visent principalement à desservir les clients bénéficiaires de transferts internationaux d'argent mais proposent également la plupart des produits et services habituels de la SIPeM Banque (ouverture de compte, crédit, retrait au guichet, change, ...)



# ACTIVITÉS EN 2021



Nombre  
**6 552**

DÉCAISSEMENTS  
DE CRÉDIT

Volume (en million MGA)  
**82 852**

Nombre  
**8 248**

ENCOURS DE  
CRÉDIT

Volume (en million MGA)  
**73 959**

Nombre  
**50 788**

ENCOURS  
DE DÉPÔT

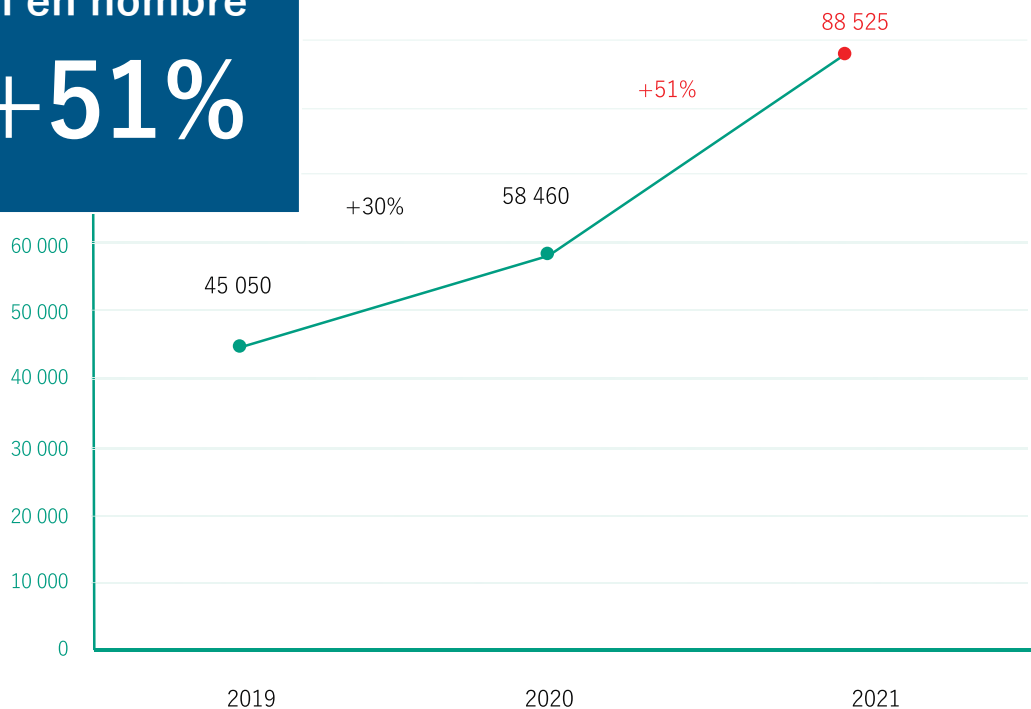
Volume (en million MGA)  
**80 617**



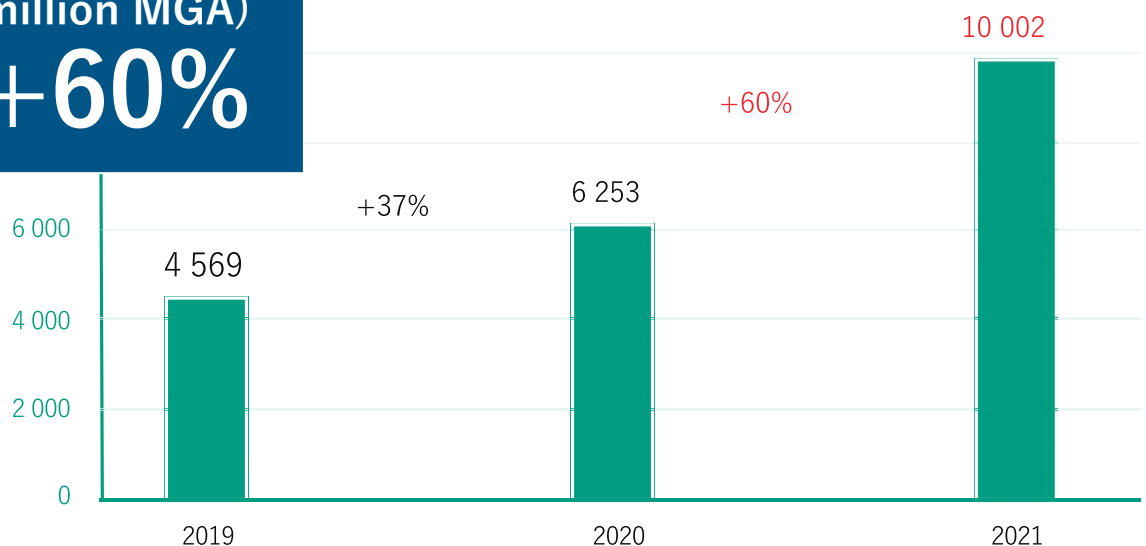
# CROISSANCE IMPORTANTE DES TRANSACTIONS GAB

Les transactions au niveau des GABs de la SIPEM Banque ont affiché, en 2021, une progression conséquente par rapport à l'année précédente.

Évolution en nombre  
**+51%**



Évolution en volume  
(en million MGA)  
**+60%**



# MONTÉE EN FLÈCHE DES TRANSFERTS INTERNATIONAUX

**224**  
MILLIARDS MGA  
en volume

Disponible depuis plusieurs années, les services de transferts d'argents internationaux RIA et GLOBAL Transfert (GT) ont permis à de nombreux foyers de bénéficier des aides de leurs proches à l'étranger, en l'occurrence depuis le début de la Pandémie du COVID-19.

En 2021, une croissance importante des opérations RIA et GT a été enregistrée par rapport aux années précédentes.

**259 000**  
TRANSFERTS

## PERSPECTIVES

### POINTS RELAIS ET PARTENARIATS

#### EXTENSION DES GUICHETS DE PAIEMENTS RIA ET GLOBAL TRANSFERT

Afin d'être plus proche de ses clients et de permettre à plus de personnes de bénéficier de ce service, la SIPEM Banque projette de mettre en place de nouveaux points de paiements à travers un réseau de partenaires, surtout dans les zones où ses agences ne sont pas encore présentes, notamment dans la région DIANA et dans la partie SUD de la Grande île.

#### DÉVELOPPEMENT DU SERVICE TRANSFERTS SUR COMPTE

Afin de faciliter le paiement des transferts internationaux, la SIPEM Banque travaille, en collaboration avec ses partenaires Ria et GT, sur la mise en place d'un service permettant aux bénéficiaires de recevoir directement leurs argents, venant de RIA ou GT, sur leurs comptes bancaires ouverts à la SIPEM Banque.

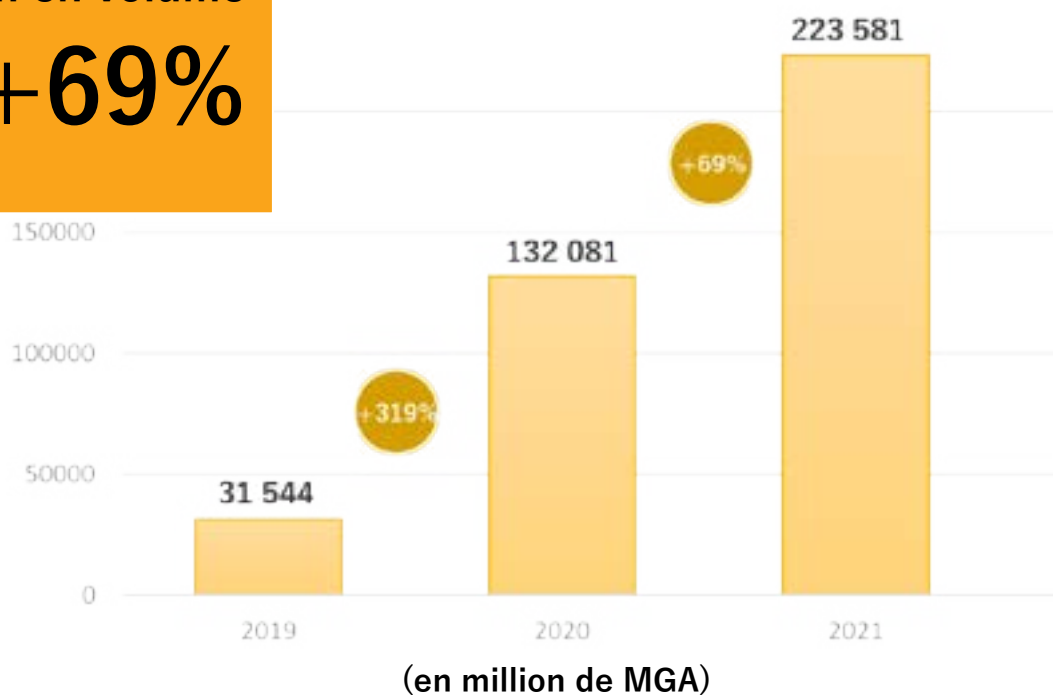
Dans ce cadre, les clients utilisant le service peuvent bénéficier des avantages des comptes SIPEM et auront le choix de retirer leur argent avec une carte bancaire sur les GABs de la SIPEM Banque ou aux guichets selon leur convenance.



## HAUSSE IMPORTANTE DES TRANSFERTS PAR RAPPORT A 2020

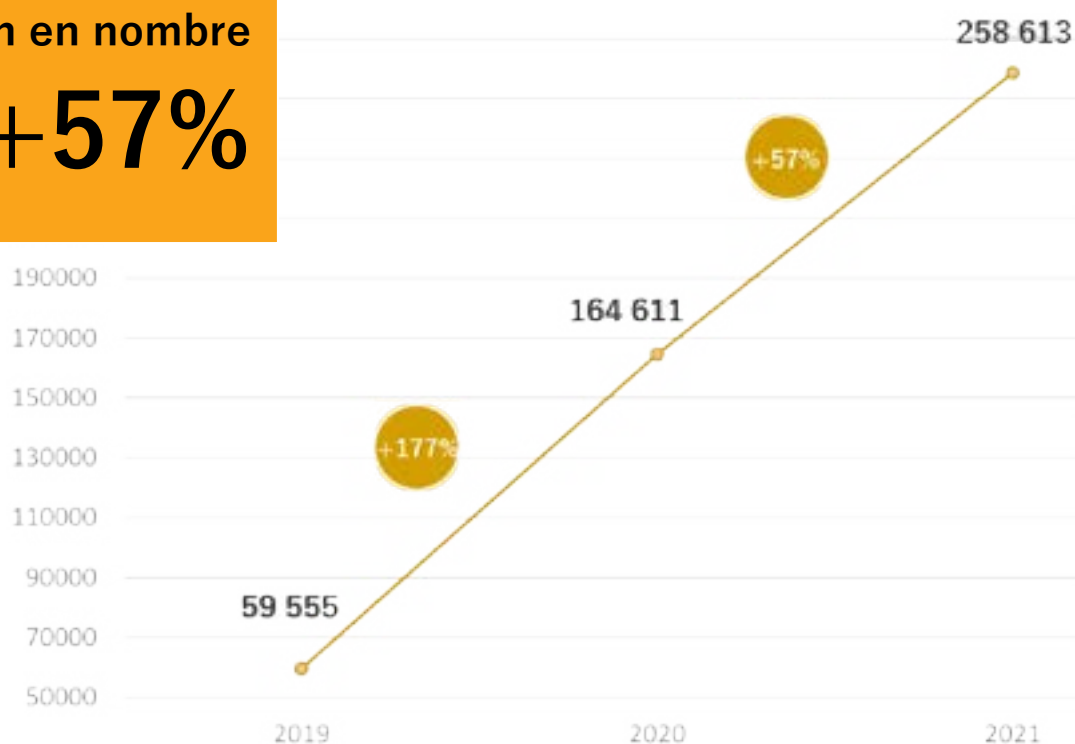
Évolution en volume

**+69%**



Évolution en nombre

**+57%**





# CONTRIBUTION À LA PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT



## COMMERCIALISATION DE PRODUITS SOLAIRES

Afin d'aider les ménages à réduire leurs consommations et dépenses en électricité et à pallier aux coupures fréquentes d'électricité, la SIPEM Banque met à la disposition de sa clientèle des lampes fonctionnant à l'énergie solaire. Les divers types de lampes proposés peuvent couvrir l'ensemble des besoins en éclairage d'un ménage offrant ainsi une alternative de choix, compte tenu du prix actuel de

l'électricité. Proposer sous forme d'achat à crédit, les clients peuvent acquérir immédiatement le produit et payer petit à petit par mensualité. Cette année, une nouvelle gamme de lampe est proposée aux clients de la SIPEM Banque avec un choix encore plus large et adapté aux différents besoins.



**3 400**  
LAMPES VENDUES



## REBOISEMENT DANS LA REGION SAVA

La préservation de l'environnement est un devoir pour tous, individus ou entreprises. Chaque année, la SIPEM Banque apporte sa contribution par sa participation aux diverses campagnes de reboisement.

Pour cette année, c'est l'équipe de la SIPEM Banque Antalaha qui a représenté la banque durant la campagne de reboisement de la SAVA du 12 février 2021. Cette campagne entre dans le cadre du projet *TENIMITA « Fambolena Hazo sy Zavamaniry Tena Ilaina ary Manakaiky ny Ifotony »*.





# ENGAGEMENT SOCIAL





# SIPEM BANQUE ENGAGÉE POUR L'ÉDUCATION

« *L'éducation est l'arme la plus puissante qu'on puisse utiliser pour changer le monde* » Nelson Mandela

## SIPEM BANQUE FAVORISE L'EXCELLENCE

Depuis l'année 2017, la SIPEM Banque soutient le programme de bourse estudiantine du Consulat de Monaco, en tant que Partenaire, dans le cadre de la prise en charge des frais de scolarité des meilleures élèves méritants mais qui sont issus de familles modestes. La SIPEM Banque est fière de marquer sa contribution dans ce programme qui offre à ces élèves l'opportunité de continuer leurs études jusqu'à l'obtention d'un diplôme de haut niveau de grade Master I ou II selon la filière choisie par l'étudiant.

Au cours de ces quatre dernières années, la Banque a contribué au financement de la scolarité de 96 élèves (volet Lycée) et 174 étudiants (volet Études supérieures).



## INTÉGRATION DES JEUNES DANS LE MILIEU PROFESSIONNEL

la SIPEM Banque se donne comme mission l'accompagnement des jeunes et des étudiants dans leur insertion professionnelle. Le 29 septembre 2021, ce sont les élèves de l'Université ACEEM, Filière Gestion qui ont bénéficié d'une visite d'entreprise auprès de l'Agence SIPEM Imerinafovoany. Une occasion durant laquelle les élèves ont pu échanger avec les équipes de l'agence et de découvrir le métier de la Banque en vue d'intégrer notre établissement lorsqu'ils auront fini leurs études.



## SIPEM BANQUE, CRÉATEUR D'EMPLOI

La création d'emploi est un des facteurs majeurs et essentiels pour le développement d'un pays. En dépit de la crise sanitaire qui sévit encore dans tout le pays, la SIPEM Banque a offert une opportunité aux chercheurs d'emploi et aux jeunes diplômés, de décrocher un emploi et d'intégrer la Banque. Cela a été rendu possible grâce à sa participation à divers Forums emploi et salons de recrutement dont le forum emploi Asanarivo organisé par la Commune Urbaine d'Antananarivo du 17 et 18 décembre 2021 à l'esplanade de l'université d'Ankatso durant lequel des centaines d'étudiants et de demandeurs d'emploi sont venus apporter leurs CV en vue de rejoindre la grande famille de la SIPEM Banque.



## UN CORPS SAIN, UN ESPRIT SAIN ...

*« ..Une activité physique quotidienne a divers effets positifs sur les relations avec les autres puisqu'elle permet de tisser de réels liens d'amitié avec ses pairs, et véhicule des valeurs morales comme le respect, la collaboration, la coopération, la détermination ou encore le partage.... »*

En tant que banque socialement responsable, l'accompagnement des jeunes dans la pratique de leur passion et les détourner ainsi des influences négatives de leur environnement, à travers la pratique de sport, sont des valeurs que la SIPEM Banque partage. C'est dans cet optique que la SIPEM Banque a marqué son soutien et sa contribution dans la réalisation de la compétition de natation « Vive l'avenir 10eme édition », en tant que SPONSOR, organisée par l'association sportive Club St Michel les 13 et 14 mars 2021 dans le bassin de l'ESCA Antanimena.



## PARTAGER DU BONHEUR ET DE LA JOIE AUX ENFANTS DÉFAVORISÉS

Pour marquer sa solidarité et son engagement envers la population Malagasy et partager du bonheur et de la joie aux enfants défavorisés, la SIPEM Banque a marqué son soutien envers des associations en contribuant à quelques événements qui soutiennent des enfants issus de milieu défavorisé, à savoir :

Le programme d'insertion éducative auprès des jeunes à Madagascar organisé par l'association Melting Heart Madagascar le 10 septembre 2021, durant lequel la SIPEM Banque a offert un don, pour soutenir scolairement 24 enfants défavorisés.

Le soutien de la SIPEM Banque, en tant que SPONSOR OFFICIEL, de l'événement Cœur de Noël du 18 décembre 2021 organisé par l'association Clair de lune Madagascar, durant lequel nous avons pu partager du bonheur et de la joie en distribuant des jouets pour les enfants de l'EPP Ambohimandray vontovorona.



*« ...Nous sommes heureux, parce que notre Noël était très spécial et parce que quelqu'un se souvient de nous ici à la campagne ...»* tels ont été les propos des enfants de l'EPP Ambohimandray



# LA BANQUE QUI GRANDIT AVEC SES CLIENTS : TÉMOIGNAGES



*Je suis actuellement à mon 4e cycle de crédit. Dès que mon gestionnaire de compte m'a informé sur le nouveau crédit immobilier TRANOSOA, je n'ai pas hésité une seconde car justement, réhabiliter au plus vite ma grande maison de deux étages pour la louer fait parti de mon objectif principal. D'autant plus que la durée de remboursement de 15 ans m'arrange vraiment. Je suis vraiment satisfaite du service de la SIPEM Banque qui m'a permis de payer à mon rythme.*

**Mme LUCIEN**  
**Construction BTP**



*Cela fait plus de 5 ans que la SIPEM Banque m'a accompagné pour financer mes projets. A chaque cycle de prêt, j'augmente mon patrimoine et mon activité ne cesse de se développer. A partir d'une location d'une voiture minibus Mazda, j'ai pu aussi agrandir ma maison et m'acheter un nouveau véhicule. Malgré la crise sanitaire et le confinement, la SIPEM Banque était toujours à mes côtés et à mon écoute. Grâce aux conseils avisés de mon gestionnaire, j'ai pu me relever et je n'ai aucune difficulté à confier mes flux à la SIPEM Banque. Je suis satisfait du service bancaire et des moyens de paiement que la SIPEM met à ma disposition.*

**M. Simeon**  
**Transport et location de voiture**



*Ecoute, réactivité, accompagnement constant, efficacité sont les mots qui peuvent définir la SIPEM Banque. Après tant de recherches d'obtention de prêt infructueuses, nous avons pu bénéficier de plusieurs crédits et services adaptés à nos besoins à la SIPEM Banque tels que Avance et Caution sur marché, Ligne de crédit, virement bancaire...*

*Je recommanderais volontiers la SIPEM Banque auprès de mes connaissances et tiens à remercier l'équipe de la SIPEM Banque pour leur disponibilité et leur professionnalisme.*

**Mme Francine Bertha ISTASSE**  
**Entrepreneur**





# PRODUITS ET SERVICES

## DÉPÔTS ET PRODUITS DE PLACEMENTS

### COMPTE À VUE

### COMPTE ÉPARGNE

- Classique
- Enfant
- Institutionnel
- TAFA
- Ainga

### DÉPÔT À TERME

## NOS SOLUTIONS DE FINANCEMENT ENTREPRISES

### CRÉDIT D'INVESTISSEMENT RENFORCEMENT DE FONDS DE ROULEMENT CRÉDIT DE TRÉSORERIE

- Découvert
- Escompte de papier commercial
- Avance sur marché

### CRÉDIT PAR SIGNATURE

- Caution sur marché

## ENTREPRISES ET PARTICULIERS

### CRÉDIT IMMOBILIER

- Tranosoa
- Akanisoo

## PARTICULIERS

- Zarasoo : Crédit aux salariés
- Avance sur salaire

## CARTES ET MOYENS DE PAIEMENT

Cartes de retrait LAFATRA et VONJY  
Chèque  
Lettre de change  
Virement bancaire

## TRANSFERTS INTERNATIONAUX



## PARTENARIATS COMMERCIAUX



## MOBILE BANKING





# PERSPECTIVES



SIPEM Banque ne cesse d'innover pour satisfaire sa clientèle. Une version Mobile de SIPEM Net est actuellement en cours de développement et sera disponible **en téléchargement gratuit dès 2022**. L'ajout de nouvelles fonctionnalités est aussi au programme ainsi que l'amélioration de l'interface pour une meilleure expérience utilisateur.

## CARTES INTERNATIONALES MULTIFONCTIONS



Paiement par carte, achat en ligne, transactions à l'internationale,... ne sont que des exemples parmi des fonctionnalités devenues incontournables de nos jours. Afin de satisfaire une clientèle toujours plus exigeante, SIPEM Banque travaille activement à la mise en place de carte bancaire d'un nouveau type. Les clients de la Banque pourront bientôt disposer d'une carte internationale multifonction qui les accompagnera dans leur quotidien.

## DES OUTILS DIGITAUX INNOVANTS

La transformation digitale est devenue une des préoccupations majeures de la SIPEM Banque. Pour booster encore plus sa performance financière et sa pérennité, la digitalisation est un cap obligatoire à franchir car les enjeux sont immenses et que la clientèle a changé son comportement d'achat grâce à la révolution numérique. Les clients pourront sans se déplacer bénéficier des services et des offres de la SIPEM Banque en quelques clics. Des outils digitaux innovants sont en phase test afin de répondre au mieux aux besoins et attentes de nos clients.

## NOUVELLES AGENCES

Dans l'optique du quadrillage de la ville GRAND TANA, deux nouvelles agences SIPEM Banque ouvriront leurs portes dans le courant de l'année 2022. L'axe By-pass et Sabotsy Namehana seront les localités choisies pour l'implantation de ces agences.

## TOUJOURS A L'ÉCOUTE DE SA CLIENTÈLE

Chaque entreprise se doit d'être à l'écoute de sa clientèle afin de connaître ses besoins et ses attentes, pour mieux les satisfaire. La SIPEM Banque étudie actuellement différentes possibilités pour permettre à sa clientèle de communiquer encore plus facilement et plus rapidement avec elle. Outre les canaux de communication déjà existants, de nouveaux sont en cours d'élaboration dont des canaux digitaux afin de fluidifier et renforcer davantage cette interaction.



# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



**Delta Audit**

**Aux actionnaires  
de Société d'Investissement pour la Promotion des Entreprises à Madagascar  
(SIPEM BANQUE)**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS DE SIPEM BANQUE**

**Exercice clos le 31 décembre 2021**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2021 sur :

- l'audit des états financiers annuels de SIPEM BANQUE ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

## **I - Audit des états financiers annuels**

### **Opinion**

Nous avons effectué l'audit des états financiers annuels de SIPEM BANQUE, comprenant le bilan au 31 décembre 2021, le compte de résultat, le tableau de flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres, les notes aux états financiers contenant le résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations complémentaires relatives aux états financiers, pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice au 31 décembre 2021 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables en vigueur à Madagascar.

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) adoptées par l'Ordre des Experts Comptables et Financiers de Madagascar. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels » du présent rapport. Nous sommes indépendants de SIPEM BANQUE conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) et nous avons satisfait aux autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Responsabilités de la direction relatives aux états financiers annuels**

Les états financiers annuels ont été établis par la Direction et arrêtés par le Conseil d'Administration.

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états financiers annuels conformément aux principes comptables appliqués à Madagascar ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

*PricewaterhouseCoopers, Sarl, Rue Rajakoba Augustin, Ankadivato, Antananarivo 101, Madagascar*  
T : (+261) 20 22 217 63, F : (+261) 20 22 338 64, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

Cabinet d'expertise comptable, d'audit, de commissariat aux comptes, d'études et de conseil.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 43 000 000. RCS Antananarivo 2002800485, N° Statistique 70001 11 1994 0 10037, NIF 5 0000 29968

*Delta Audit, Immeuble Tsimahafotsy, Rue Ratovo R Henri, Mahamasina, Antananarivo 101, Madagascar*  
T : (+261) 20 22 278 31, (+261) 20 22 653 73 - *Audit.Tax.Advisory.*

Lors de la préparation des états financiers annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la base de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de mettre la Banque en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste qui s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'élaboration de l'information financière de la Banque.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes « ISA » permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nos responsabilités pour l'audit des états financiers annuels sont décrites de façon plus détaillée dans l'annexe A du présent rapport des commissaires aux comptes.

## **II - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers 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 états financiers annuels.

Antananarivo, le 20 mai 2022

Les commissaires aux comptes

Delta Audit



Justine RAHELARINORO  
Associée

PricewaterhouseCoopers Sarl



Rondrothiana RABENIRINA  
Associée

PricewaterhouseCoopers, Sarl, Rue Rajakoba Augustin, Ankadivato, Antananarivo 101, Madagascar  
T : (+261) 20 22 217 63, F : (+261) 20 22 338 64, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

Cabinet d'expertise comptable, d'audit, de commissariat aux comptes, d'études et de conseil.  
Société à responsabilité limitée au capital de 500 000 000. RCS Antananarivo 200200480. N° Statistique 2022111994 0 2022. NIF 5 0000 3998

Delta Audit, Immeuble Tsimahafotsy, Rue Ratoovo R Henri, Mahamasina, Antananarivo 101, Madagascar  
T : (+261) 20 22 278 31, (+261) 20 22 653 73 - Audit.Tax.Advisory.



## **ANNEXE A PORTANT RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre,

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance du contrôle interne de la Banque afin de définir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Banque ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- nous recueillons les éléments probants suffisants et appropriés montrant que les événements survenus entre la date des états financiers et la date de notre rapport, nécessitant un ajustement des états financiers ou une information à fournir dans ceux-ci, ont fait l'objet d'un traitement approprié dans les états financiers conformément au référentiel comptable applicable ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments recueillis jusqu'à la date de notre rapport ;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- nous avons l'obligation du respect du secret professionnel pour les faits, actes et renseignements dont nous avons eu connaissance.

*PricewaterhouseCoopers, Sarl, Rue Rajakoba Augustin, Ankadivato, Antananarivo 101, Madagascar  
T : (261) 20 22 217 63, F : (261) 20 22 338 64, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)*

Calnet d'expertise comptable, d'audit, de commissariat aux comptes, d'expertises et de conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 000 000. RCS Antananarivo 20021800489. N° Statistique 20200111994010037. NIF 5 0000 39948

*Delta Audit, Immeuble Tsimahafotsy, Rue Ratovo R Henri, Mahamasina, Antananarivo 101, Madagascar  
T : (+261) 20 22 278 31, (+261) 20 22 653 73 - Audit.Tax.Advisory.*

Actif (en milliers d'Ar)	Année 2021	Année 2020
<b>Compte de trésorerie et d'opérations avec les établissements de crédit</b>	<b>42 653 448</b>	<b>48 413 403</b>
Trésorerie	4 757 140	3 977 080
Solde avec la Banque Centrale	12 809 182	8 669 338
Bons de trésor et titres assimilés	2 645 621	9 889 282
Avoirs- Etablissement de crédit	22 441 502	25 877 703
Autres avoirs- autres institutions financières		
<b>Compte d'opérations avec clientèle</b>	<b>73 270 810</b>	<b>79 764 350</b>
Prêts et avances à la clientèle	70 241 470	74 528 947
Produits à recevoir sur les crédits	3 029 340	5 235 404
<b>Autres comptes financiers</b>	<b>7 794 657</b>	<b>7 365 321</b>
Titre d'investissements	524 892	114 960
Autres actifs	7 269 765	7 250 361
<b>Compte de valeurs immobilisées</b>	<b>6 778 383</b>	<b>6 389 928</b>
Immobilisations incorporelles	1 034 940	1 559 556
Immobilisations corporelles	3 523 252	3 744 750
Immobilisations en cours	2 220 191	1 085 621
<b>Total Actif</b>	<b>130 497 297</b>	<b>141 933 002</b>

Passif (en milliers d'Ar)	Année 2021	Année 2020
<b>Dettes</b>	<b>97 279 247</b>	<b>124 773 219</b>
Dettes - établissements de crédit	5 016 801	27 194 623
Dettes - autres institutions financières		-
Portefeuilles de produits dérivés		-
Dépôts de la clientèle	79 614 432	67 712 436
Subventions d'équipement	110 385	165 235
Emprunts et titres subordonnés	15 262 173	23 004 590
Autres passifs	7 400 538	6 696 336
<b>Capitaux propres</b>	<b>17 955 877</b>	<b>17 159 782</b>
Capital	6 000 000	6 000 000
Réserves et Fonds de Dotations	8 780 915	7 846 656
Report à nouveau	1 178 867	1 178 867
Résultat net	1 996 094	2 134 259
<b>Total Passif</b>	<b>130 497 297</b>	<b>141 933 002</b>

(valeur en milliers d'Ar)	Année 2021	Année 2020
Produits d'intérêts	19 720 616	19 873 836
Charges d'intérêts	(6 515 258)	(6 410 910)
<b>Revenus nets d'intérêts</b>	<b>13 205 358</b>	<b>13 462 926</b>
Produits d'honoraires et commissions	4 313 883	3 898 759
Charges d'honoraires et commissions	(938 137)	(1 383 634)
<b>Revenus nets d'honoraires et de commissions</b>	<b>3 375 746</b>	<b>2 515 125</b>
Dividendes perçus	-	-
Revenus nets du portefeuille de transaction	-	-
Profits nets du portefeuille d'investissement	59 783	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères	856 458	1 473 550
Charges nettes sur créances douteuses et litigieuses	(1 064 607)	(1 534 553)
Revenus nets sur autres opérations	13 047	115 253
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>16 445 785</b>	<b>16 032 301</b>
Charges administratives générales	(12 496 434)	(12 069 211)
Autres charges d'exploitation	(1 446 777)	(1 411 576)
Autres produits d'exploitation	-	-
Subventions	-	120 175
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>2 502 574</b>	<b>2 671 688</b>
Impôts sur les bénéfices	(506 480)	(537 429)
Impôts différés	-	-
<b>Résultat net des activités ordinaires</b>	<b>1 996 094</b>	<b>2 134 259</b>
Charges extraordinaires	-	-
Produits extraordinaires	-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>1 996 094</b>	<b>2 134 259</b>

# PRINCIPAUX PARTENAIRES DE 2021



## PARTENAIRES TECHNIQUES



## PARTENAIRES COMMERCIAUX



## MINISTERE DE TUTELLE



BANKY FOIBEN'I MADAGASIKARA





**Sipem**

*Ny Bankintsika*

 +(261) 20 22 691 03

 [www.sipembanque.mg](http://www.sipembanque.mg)

 SIPEM Banque Officiel

 SIPEM Banque