



**Sipem**  
*Ny Bankintsika*

**RAPPORT  
ANNUEL  
2020**



**Nos clients,  
au coeur de  
notre priorité**







# SOMMAIRE

## TABLE DES MATIÈRES

<b>2020 EN IMAGES</b>	<b>5</b>
<b>MALGRÉ UNE ANNEE PARTICULIERE DANS UN CONTEXTE DE CRISE SANITAIRE, ...</b>	<b>6</b>
<b>MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</b>	<b>9</b>
<b>MOT DU DIRECTEUR GENERAL</b>	<b>11</b>
<b>L'EQUIPE DIRIGEANTE</b>	<b>13</b>
<b>MISSION - VISION - VALEURS</b>	<b>14</b>
<b>UNE AGENCE EN PLEIN CENTRE VILLE</b>	<b>16</b>
<b>NOTRE RESEAU D'AGENCES</b>	<b>18</b>
<b>TEMOIGNAGES CLIENTS</b>	<b>22</b>
<b>RENFORCEMENT DES PARTENARIATS</b>	<b>25</b>
<b>UNE BANQUE SOCIALEMENT RESPONSABLE</b>	<b>26</b>
<b>IMPACT ET PERFORMANCE SOCIALE</b>	<b>29</b>
<b>NOS PRODUITS ET SERVICES</b>	<b>31</b>
<b>EVOLUTION DES ACTIVITES</b>	<b>34</b>
<b>PERSPECTIVES</b>	<b>36</b>
<b>CAPITAL HUMAIN</b>	<b>38</b>
<b>ACTIONNARIAT</b>	<b>40</b>
<b>LE CONSEIL D'ADMINISTRATION</b>	<b>41</b>
<b>RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES</b>	<b>42</b>
<b>ETATS FINANCIERS</b>	<b>46</b>



**UNE ANNEE PARTICULIERE DANS UN CONTEXTE DE CRISE SANITAIRE**



**NOUVELLE AGENCE DE TSARALALANA**



**APPUI DU PIFM**



**30 ANS À VOS CÔTÉS**



**UNE BANQUE SOCIALEMENT RESPONSIBLE**



**TRANSFERTS INTERNATIONAUX**



## MALGRÉ UNE ANNEE PARTICULIERE DANS UN CONTEXTE DE CRISE SANITAIRE,...

### SITUATION DE CONFINEMENT

Afin d'assurer la continuité des activités bancaires et de protéger la clientèle et les employés face à la pandémie du CoronaVirus, différents dispositifs ont été adoptés:

- ◇ Respect strict des mesures d'hygiène et sanitaires :
  - prise de température et mise à disposition de gel hydro alcoolique
  - port de masques obligatoire
  - respect de la distanciation sociale
  - désinfection et nettoyage réguliers et systématiques de toutes les surfaces exposées
  - utilisation de tripuricide à l'entrée
- ◇ Distribution de Tambavy ATA et COVID Organics à tous les employés;
- ◇ Transport de personnel dans les régions confinées;
- ◇ Mise en œuvre du PCA (Plan de Continuité des Activités);
- ◇ Mise en place d'un comité veille pour le suivi du respect des mesures de prévention et de l'évolution des activités bancaires;
- ◇ Reports d'échéances : autorisés par le Gouvernement et sur instruction de la Banky Foiben'i Madagasikara dans le but d'alléger les impacts sur la trésorerie et les activités des clients.





## ... LES CLIENTS SONT TOUJOURS AU CŒUR DE LA PRIORITE DE LA SIPEM BANQUE



# LES CHIFFRES CLES EN 2020



**21**  
AGENCES



**01**  
CENTRE D'AFFAIRES



**+ de  
46 000**  
CLIENTS



TOTAL DU BILAN  
**141,9**  
MILLIARDS



FONDS PROPRES  
**15,6**  
MILLIARDS



**394**  
SALARIÉS



RESULTAT NET  
**2,13**  
MILLIARDS



PRODUIT NET BANCAIRE  
**15,9**  
MILLIARDS

MGA



L'année 2020 a été marquée à l'échelle mondiale par la crise sanitaire du COVID-19 et son impact économique et social. Madagascar n'en est pas épargné.

Après quatre années de croissance économique, le pays est entré en récession avec un PIB qui s'établit à -3,2%. Tous les secteurs clés de l'économie ont été touchés de près ou de loin. Le choc a été brutal pour l'industrie et les services, légèrement moindre pour l'agriculture.

Le niveau d'activité, l'emploi et le chiffre d'affaires connaissent de fortes baisses et parallèlement les charges s'accroissent, causé entre autres, par le transport de personnel, le télétravail et le respect des mesures sanitaires. 90% des entreprises interrogées lors de l'enquête menée au mois de Mai par le Ministère du Travail, de l'Emploi, de la Fonction Publique et des Lois sociales (MTEFPLS) se trouvent en réelle difficulté et 31% d'entre elles ont eu recours au chômage technique.

Le secteur touristique a connu une perte estimée à 1900 Milliards MGA.

Une importante diminution des exportations est observée, notamment des produits miniers, de la vanille et du textile. La désorganisation des services de transports ainsi que la forte baisse de la demande ont ralenti les importations, engendrant une balance commerciale structurellement déficitaire.

La forte dépréciation de l'Ariary a entraîné la chute du pouvoir d'achat des ménages et la contraction des investissements des entreprises.

Afin de contenir le manque de liquidité et les tensions sur le marché monétaire, la BFM a eu recours aux

instruments d'intervention indirects permettant d'augmenter la masse monétaire. Ainsi, les prix ont pu être maintenus et l'inflation évaluée à 4,2%.

(Source : MFB ; BAD ; Banque Mondiale ; FMI ; Revues économiques ; MEFR France ; Brèves économiques africaines)

Dans ce contexte difficile pour ses clients entrepreneurs et salariés, la SIPEM Banque a mis en place des mesures d'accompagnement personnalisé, conformément à sa vision accès client.

La poursuite des activités bancaires s'est effectuée dans le strict respect des dispositions sanitaires et le projet de digitalisation continue sa progression afin de limiter les longues files en agence et l'utilisation de supports physiques.

Outre ces mesures, de nouveaux produits et services ont été créés pour répondre davantage aux exigences de la clientèle de plus en plus variée.

Malgré la situation, la SIPEM Banque a enregistré des croissances en termes d'encours de crédits et de dépôts. Une augmentation significative de ses commissions sur services bancaires est observée, réalisée en grande partie sur les opérations de transferts internationaux.

L'ouverture de l'Agence Tsaralàlana conforte cette progression et traduit sa volonté de se rapprocher de ses clients dans le cadre de sa politique de proximité.

La reprise économique attendue en 2021 qui devrait se traduire par un rebond des investissements, représente un défi majeur pour la SIPEM Banque qui se doit de fournir des offres concurrentielles et adaptées à la demande.

Un long chemin est à parcourir et je suis confiant que l'ensemble du personnel, les dirigeants et les administrateurs – que je remercie des réalisations- sauront donner le maximum afin de réaliser notre vision de devenir « une Banque Malagasy de référence ».

**SIPEM, ny Bankintsika !**



**Sipem**  
*Ny Bankintsika*



# MOT DU DIRECTEUR GENERAL



**M. Brillant RAKOTOARISON**  
Directeur Général

Chers Clients ; Chers Actionnaires et Administrateurs ; Chers Collaborateurs et Partenaires,  
Ensemble, nous avons pu traverser cette année 2020, particulièrement difficile et fortement marquée par la crise sanitaire du COVID-19.

En effet, le marasme économique mondial s'est inévitablement fait ressentir sur la Grande île. Le renforcement des mesures de confinement dès le second trimestre 2020 a entraîné une chute importante des activités économiques.

Ainsi, 2020 a été une année très difficile dans tous les domaines et a provoqué des impacts défavorables sur l'économie malgache en touchant de plein fouet la majorité des secteurs d'activités.

Le choc a été double : d'une part, il a fortement touché l'offre via la baisse de la production et la perturbation des chaînes d'approvisionnement; et d'autre part, provoqué un fort ralentissement de la demande en raison de la baisse du pouvoir d'achat des ménages et la contraction des investissements des entreprises.

Une grande partie des clients de la SIPEM Banque a été affectée. Toutefois, dans le cadre de la mission d'accompagnement de ses clients, (entrepreneurs, salariés/particuliers et institutionnels), SIPEM Ny Bankintsika a mis en place des mesures visant à amortir les chocs et limiter les casses à travers l'allègement des impacts sur leurs trésoreries et leur volume d'activités, tout en veillant en parallèle sur la rentabilité et le résultat de la Banque.

Entre autres, suite à la décision du Gouvernement et l'instruction de la Banky Foiben'i Madagasikara (BFM), le report d'échéance des crédits a été autorisé pour 3 mois et rallongé jusqu'à 6 mois pour certains secteurs fortement touchés.

Afin d'assurer la continuité des activités bancaires, la priorité de la SIPEM Banque a été de protéger ses salariés, ses clients et tous ses visiteurs en mettant en place des dispositions hygiéniques et sanitaires : prise de température à l'entrée des agences, port de masque obligatoire pour tous, utilisation de gel hydro alcoolique, désinfection régulière des locaux, ...

D'autres mesures internes, à savoir la mise en place d'un Comité veille au sein de l'Exécutif, l'élaboration de Stress Test pour les prévisions d'atterrissage de l'année, ... ont été adoptées dans le cadre du suivi de la production et du pilotage des activités de la banque.

Malgré le contexte difficile, l'ouverture de la nouvelle agence Tsaralalana, déjà prévue bien avant la crise, a été maintenue, portant ainsi le nombre de points de vente dans toute l'île à 22, dont 21 agences et 1 Centre d'Affaires. La SIPEM Banque continue d'avancer et de se rapprocher de ses clients.

Grâce à ces dispositions mises en place et à l'effort combiné de tous, les réalisations suivantes ont été possibles:

- augmentation de 10% de nos encours de crédit ;
- croissance de 9% de nos encours de dépôts ; dont un fort développement du produit « Epargne » par rapport à l'année dernière;
- amélioration notable des performances commerciales enregistrées sur les produits et services bancaires;
- très forte croissance du volume d'opérations de transferts internationaux : hausse de +177% en nombre et +319% en volume;
- croissance respective de +30% en nombre et +37% en volume de transactions au niveau de nos GAB.

Aussi, malgré le contexte sans précédent de la crise sanitaire du COVID 19 et son impact néfaste sur l'économie, la SIPEM Banque a dégagé un Résultat net de plus de 2 milliards d'Ariary, soit une croissance de +24% par rapport à celui de 2019. Il en résulte que les principaux indicateurs de performances financières sont également en amélioration : Produits Nets Bancaires (PNB) ; Rendement des Capitaux Propres ; ratios de productivité ; ratios de rentabilité (RN/PNB, Coefficient d'exploitation, ...).

Beaucoup reste à faire et il nous manque encore de visibilité nette sur l'évolution de cette crise sanitaire, devenue par la suite une crise économique et mondiale. Nous avons néanmoins bien appris de cette situation, nous sommes prêts à faire face à la relance économique, à de nouveaux défis, à de nouveaux objectifs mais également aux contraintes et aux difficultés qui contribueront à nous rendre 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.

**Portons haut les couleurs de « SIPEM, Ny Bankintsika ! »**

## LA DIRECTION GÉNÉRALE



**Brillant RAKOTOARISON**  
*Directeur Général*



**Isaac RANDRETSA**  
*Directeur Général Adjoint Support*

## LES DIRECTIONS

### DIRECTION DES RISQUES, DE LA CONFORMITÉ ET DU CONTRÔLE PERMANENT



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



**Andréa RAKOTOARIVONY**  
*Responsable Contrôle Permanent*



**Zoro Mahasambatra  
MAHALEOARIVELO**  
*Responsable Conformité*



**Hanitriniaina RAHARIVOLOLONA**  
*Contrôleur de Gestion*

### DIRECTION PROJET ET ORGANISATION



**Andry RAKOTOARISOA**  
*Directeur Projet & Organisation*



**Sylvana Fleurys RAKOTOZAFY**  
*Responsable Marketing et Communication*



**Yves ANDRIAMANANTENA**  
*Organisateur Bancaire*

### DIRECTION DU SYSTÈME D'INFORMATION



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



**Ando ANDRIAMIALY**  
*Chef de Département Informatique*

# L'EQUIPE DIRIGEANTE



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



**David RATSIRIMBOLA**  
Responsable LAB/FT



**Jocelyn RASOLOFO**  
Directeur de Crédits

## DIRECTION CRÉDIT



**Lala RAKOTOLOBO**  
Chef de Département Affaires Juridiques



**Sunil RALAIFITAKA**  
Chef de Département Etude et Analyse de Crédit



**Feno RAZAKARIVO**  
Chef de Département Supervision de Crédit



**Mirintsoa RAMAMBATIANA**  
Directeur des Ressources Humaines

## DIRECTION DES RESSOURCES HUMAINES



**Linda RANDRIANTSOA**  
Chef de Département Formation



**Arthur RANDRIANANTENAINA**  
Responsable Recrutement et Fidélisation



**Juliana RAMANDRINDRARISON**  
Responsable Administration et Paie



**Tatamo RASOLOMANANA**  
Directeur de Réseau

## DIRECTION RÉSEAU



**Mamiharisoa RABARINALA**  
Directeur de Groupe d'Agences



**Mahavita MAHAFALE**  
Responsable de Zone



**Vololomiarana RAZANAKOLONA**  
Responsable de Zone



**Miharisoa RANDIMBIVOLOLONA**  
Directeur Administratif & Financier

## DIRECTION ADMINISTRATIVE ET FINANCIÈRE



**Nanja ANDRIARIMANANA**  
Chef de Département Comptabilité et Finance



**Harivola RANDRIANIRINA**  
Responsable Moyens Généraux



**Vincent RANDRIATSARA**  
Responsable Télécompensation



**Hanitra RAZANABOHITRA**  
Responsable Moyens de Paiement



## NOTRE MISSION

- > Contribuer au développement économique de Madagascar, en accompagnant 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, personnalisée et accès 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 satisfait donne le meilleur de lui-même et grandit avec la Banque !*

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



## PROFESSIONALISME & EXPERIENCE



*Un travail consciencieux et efficace fait la différence !*

- **Proactivité**
- **Délai respecté, rapidité, rigueur**
- **Connaissance du métier et compétence**

## ETHIQUE

*Agir de manière impartiale, respectueuse et juste génère la confiance !*

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



# UNE AGENCE EN PLEIN CENTRE VILLE

## NOUVELLE AGENCE DE TSARALALANA



Malgré le contexte de crise sanitaire, la SIPEM Banque continue à avancer.

Dans le cadre de sa politique de proximité et en réponse au potentiel du marché environnant, la 22ème agence SIPEM Banque Tsaralàna a ouvert ses portes le 07 mai 2020.

Située en plein centre-ville, carrefour des affaires, toutes les offres de dépôts et crédits, les différents services tels que les transferts d'argent internationaux (RIA, Global Transfert), le mobile banking (Orange Money, Mvola), l'Internet banking (Sipem Net), les moyens de paiements, ... y sont mis à la disposition des clients.

Un DAB est également disponible 24h/24 et 7j/7.

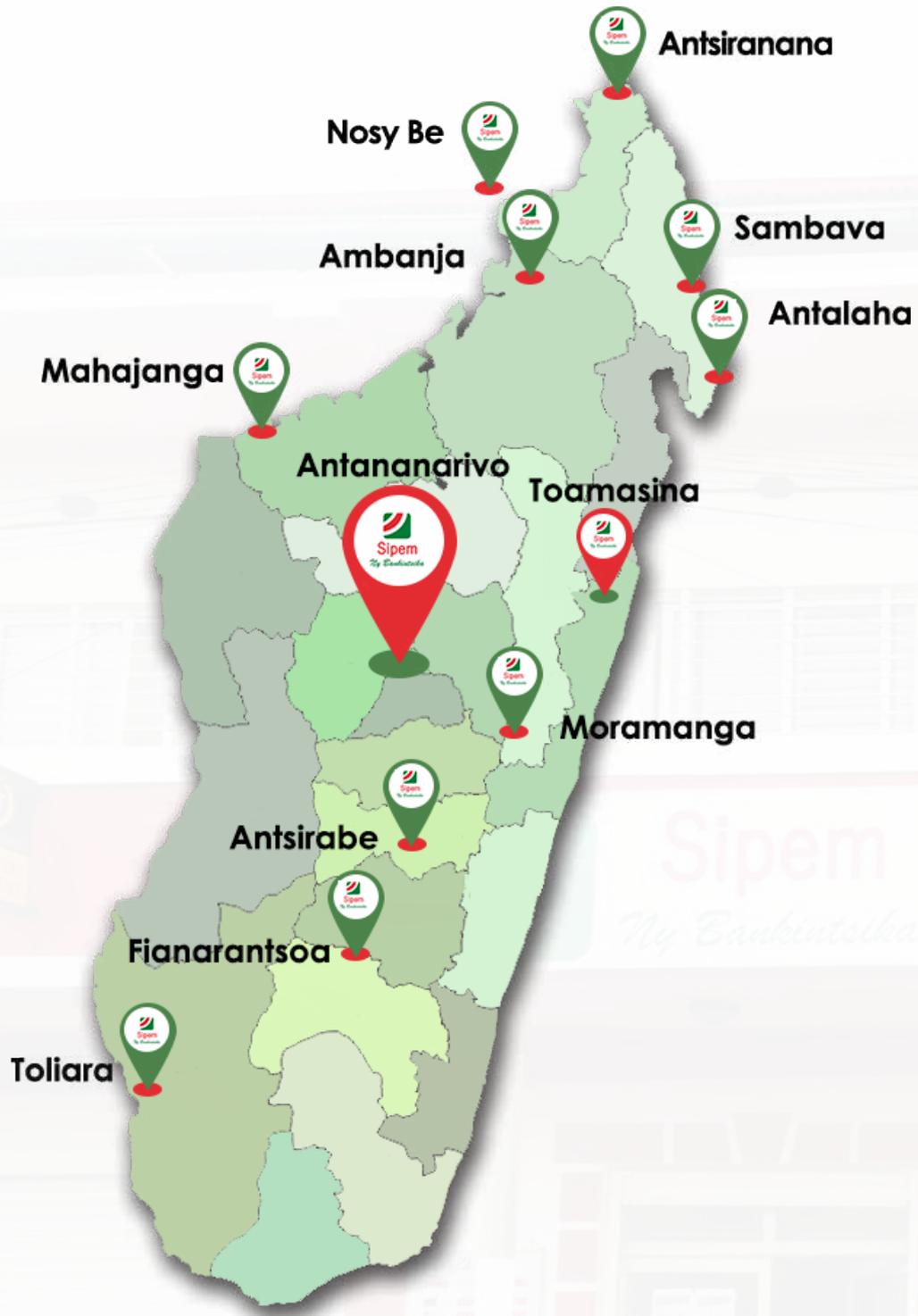
L'équipe de l'agence réserve aux clients un accueil chaleureux dans un cadre spacieux.



# VOS VIREMENTS EN UNE FOIS



# NOTRE RESEAU D'AGENCES



La SIPEM Banque a été fondée en 1990 par la Solidarité Internationale pour le Développement et l'Investissement (SIDI) et l'Association pour la Promotion des Entreprises à Madagascar (APEM).

Son statut a connu une évolution soutenue depuis sa transformation en Banque en 2014.

La SIPEM Banque est présente dans toutes les grandes villes et chefs-lieux de Régions de Madagascar avec 21 agences et 01 Centre d'affaires.

## ZONE NORD / NORD-OUEST



### ANTSIRANANA

14, Rue Ste Marie - Tanambao Tsena  
034 14 631 21 / 034 14 342 21

### NOSY BE

Boulevard Point Carré  
034 14 631 22 / 034 14 342 22

### AMBANJA

Tanambao V, Lot E 0063  
034 14 641 24 / 034 14 342 24

### MAHAJANGA

LOT 17 F - Secteur III- Fiofio  
034 14 631 41 / 034 14 342 41

## ZONE SAVA



### SAMBAVA

Lot CSI 112 et 113  
034 14 631 23 / 034 14 342 23

### ANTALAHA

Villa Sebastopol III - Lot K 18, rue de Tananarive -  
Secteur N° 08 Tanambao  
034 05 631 25 / 034 07 341 25

## ZONE SUD



### ANTSIRABE

Lot 0912 A 05 - Manodidina ny Gara  
034 14 631 11 / 034 14 341 11

### FIANARANTSOA

Immeuble LAM SECK  
Avenue Général Leclerc - Ampasambazaha  
034 05 631 31 / 034 02 342 31

### TOLIARA

Imm. Tropical Hôtel  
034 14 630 61 / 034 14 342 61

## ZONE EST



### **TOAMASINA (Ankirihiy)**

Lot 69 AK – Carreau 10 A 250 – Ankirihiy Nord  
034 05 631 54 / 034 14 342 54

### **TOAMASINA (Tanambao V)**

Lot N° 22 – Cité PROCOOPS – Tanambao V  
034 05 631 53 / 034 14 342 53

### **MORAMANGA**

Près Lot A 42 - Camp des Mariés  
034 14 631 51 / 034 14 342 51

## ZONE TANÀ



### **CENTRE D'AFFAIRES ENTREPRISES**

Lot II E D - Routes des Hydrocarbures Ankorondrano  
034 49 099 09 / 034 14 341 29

### **ANDAVAMAMBA**

Lot A 216 E - Andavamamba  
034 14 631 01 / 034 14 341 01

### **ANALAMAHITSY**

Lot II N 182 G TER Analamahitsy  
034 14 631 02 / 034 14 341 02

### **ANDRAVOAHANGY**

Lot IVI 25 Ter - Andravoahangy  
034 14 631 03 / 034 14 341 03

### **IMERINAFOVOANY**

Lot 34 I - Imerinafovoany  
034 14 631 04 / 034 14 341 04

### **ANDOHARANOFOTSY**

Lot II B 306 - Mahalavolona Andoharanofotsy  
034 14 631 05 / 034 14 341 05

### **ANOSIZATO**

Lot Près AZ 154 B - Anosizato Ouest  
034 11 631 06 / 034 11 341 06

### **ANKADINDRAMAMY**

Lot Près II E 35 EBA - Ambohidahy Ankadindramamy  
034 14 642 07 / 034 14 340 07

### **ITAOSY**

Lot IPS 43 Bis Sakambahiny Itaosy  
034 05 631 08 / 034 07 341 08

### **TSARALALÀNA**

**Nouvelle  
agence**

12 rue Patrice LUMUMBA Tsaralalàna

# AKANISOA

Crédit immobilier

Achat

Extension

Construction

Finition

Rénovation

Paperasses



# TEMOIGNAGES CLIENTS



## Kezia Faliarivony Gerante Kid's school

« Je suis cliente de la SIPEM Banque depuis moins d'un an et j'en suis entièrement satisfaite ! La première approche du chargé de clientèle m'a rapidement convaincu. Il m'a accompagné dans chacune des étapes administratives pour les dossiers nécessaires à ma demande de crédit.

De plus, avec SIPEM Net, je n'ai plus à me déplacer. Je peux tout régler à distance !! »



## Manotiana Rodin Transporteur

« Je suis actuellement à mon 3e cycle de crédit. Grâce à la SIPEM Banque, j'ai pu développer mon parc de camions et étendre mes activités de collecte.

Mon gestionnaire de compte est disponible à tout moment, et ses explications sont bien claires en réponse à chacune de mes demandes. Les tarifs sont très abordables et tous les Agents sont très accueillants.

J'espère que la SIPEM Banque va bientôt ouvrir des agences dans la région MENABE pour que mes camarades collecteurs sur place puissent bénéficier de ses services. »



## GIS Madagascar

« Nous sommes clients de la SIPEM Banque depuis 2018 auprès de laquelle nous disposons d'un compte Epargne Classique avec un taux très attractif. C'est bien le plus élevé que nous ayons pu trouver après plusieurs comparaisons. Par ailleurs, la recapitalisation mensuelle permet de faire fructifier rapidement notre capital.

Nous sommes accompagnés de près par notre gestionnaire de compte qui est disponible à tout moment. »



## Nutri'zaza

« La SIPEM banque est un de nos partenaires privilégiés. En plus de garantir un taux d'épargne qui n'a pas d'égal, sa réactivité par rapport aux attentes de ses clients lui donne ce qui manque cruellement dans le système des banques actuel : un visage humain. »



## Mr Y... Gérant d'une société de consulting

« Ces dernières années, SIPEM qui était spécialisée au départ dans la micro finance, a élargi sa gamme de produits et services à destination d'une nouvelle clientèle de PME.

Les différents moyens de paiement utiles aux entreprises sont désormais disponibles et le suivi des opérations est très facile avec SIPEM NET.

Et surtout chez SIPEM, une PME est considérée comme une VIP et cela fait toute la différence !»



**DES COLLABORATEURS JEUNES,  
DYNAMIQUES ET  
PROFESSIONNELS  
AU SERVICE DES CLIENTS**



# RENFORCEMENT DES PARTENARIATS

**P I F M**

Projet d'Inclusion Financière de Madagascar

## APPUI DU PIFM

Grâce au PIFM, la SIPEM Banque a pu bénéficier de l'assistance technique d'une personne ressource ayant une expérience bancaire internationale, visant au développement de la clientèle PME.

Le consultant est intervenu auprès de la Direction Crédit, Réseaux et Centre d'Affaires. Cette assistance technique a permis en même temps à la SIPEM Banque d'améliorer sa vision accès client à travers des réflexions sur la segmentation et les offres personnalisées.



**CCI FRANCE  
MADAGASCAR**

## RENCONTRE AVEC LES ADHÉRENTS DE LA CCIFM

La SIPEM Banque était présente à la rencontre Banque - Adhérents 2020 organisée par la Chambre de Commerce et d'Industrie France-Madagascar.

C'était l'occasion pour la banque de faire connaître ses produits et services mais surtout de permettre aux membres de la CCIFM – entrepreneurs individuels, TPE, PME – de trouver réponse à leurs besoins de financement et de placement.

La SIPEM Banque est toujours à l'écoute et fidèle à sa mission d'accompagnement des entrepreneurs résidents à Madagascar, en leur offrant les moyens nécessaires au développement de leurs activités.





CONSULAT GÉNÉRAL HONORAIRE  
DE MONACO À MADAGASCAR

## ACCOMPAGNER LES ELITES ISSUES DE FAMILLES DEFAVORISEES

**PARTENARIAT AVEC LE CONSULAT DE MONACO**



*Depuis 2017, la SIPEM Banque est partenaire du Consulat de Monaco dans le cadre de la prise en charge des frais de scolarité des meilleures élèves issues des familles défavorisées.*

Grâce à l'appui, à la générosité et à la solidarité des partenaires, dont la SIPEM Banque est fière d'en faire partie, ce programme offre à ces

jeunes l'opportunité de continuer leurs études jusqu'à l'obtention d'un diplôme de haut niveau.

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





## **ORIENTER LES ETUDIANTS, NOS DIRIGEANTS DE DEMAIN**

### **CONFÉRENCE MÉTIER**

Dans le cadre de ses activités sociales, la SIPEM Banque se donne comme mission l'accompagnement des étudiants dans leur insertion professionnelle.

A cet effet, des Conférences portant sur les métiers de la Banque sont effectuées chaque année auprès d'instituts supérieurs, tels que l'ESMIA et l'INSCAE.

La présentation des divers aspects des métiers bancaires permet aux jeunes de réfléchir et de choisir d'ores et déjà leurs carrières envisagées.

Cette démarche auprès des écoles aide à développer la marque employeur mais aussi à détecter des candidats potentiels visant à assurer la relève.



## SENSIBILITE A LA PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT

### PARTENARIAT COMMERCIAL HERI

La SIPEM Banque intervient dans le domaine de l'énergie renouvelable. En partenariat avec HERI Madagascar, elle facilite, à travers des crédits, l'acquisition de Kits solaires (lampes, panneaux...) destinés aux clients désireux de réduire leurs factures d'électricité mais surtout pour participer à la protection de l'environnement.



## UNE OPPORTUNITE POUR LES FEMMES

### SALON DU SAVOIR FAIRE FEMININ



La SIPEM Banque est sensible à l'épanouissement des femmes entrepreneurs de chaque localité.

A cet effet, elle participe régulièrement à des événements visant la promotion de la gente féminine.

Elle s'est positionnée parmi les principaux sponsors du « Salon du Savoir-Faire Féminin » dans le cadre de la célébration de la Journée de la Femme 2020 à Toliara.

**La SIPEM Banque accompagne le développement de sa clientèle à travers la mise en pratique d'une finance socialement responsable.**

**Elle évalue la performance sociale à travers trois indicateurs clés:**

- l'évolution du patrimoine
- l'évolution du Chiffre d'Affaires
- l'évolution de la création d'emplois

**Les situations de confinement issues de la crise sanitaire du COVID-19, la fermeture des frontières, la baisse de revenus ont eu des impacts négatifs sur l'activité des clients.**

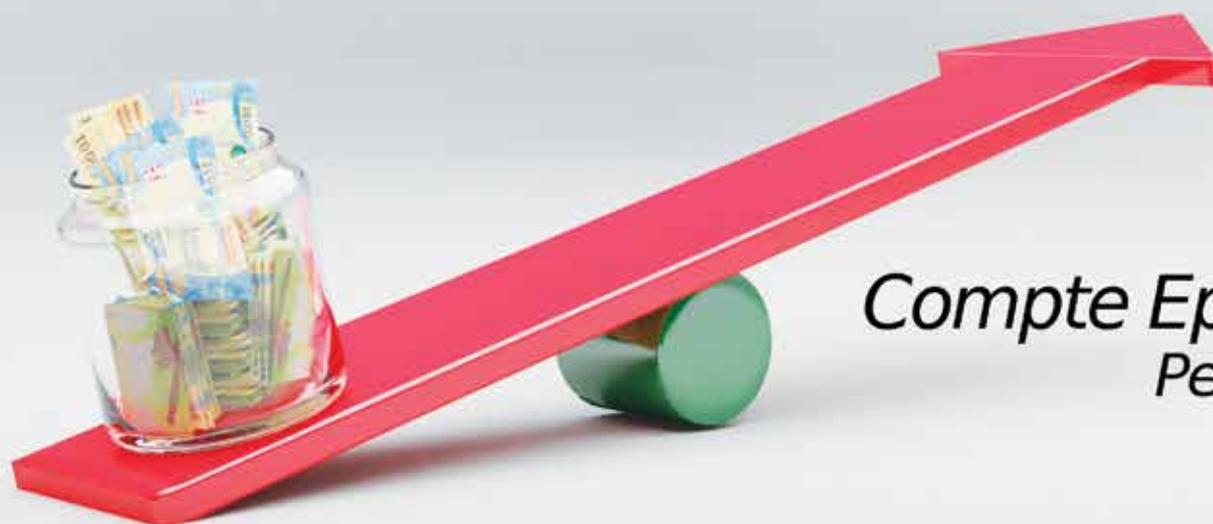
**Toutefois, la SIPEM Banque a renforcé les mesures d'accompagnement afin de favoriser la relance dès la sortie de cette période.**



# Ainga

**Petrabola**  
*mitombo haingana*

**Zanabola** mirotsaka  
*isam-bolana*



**Compte Epargne**  
*Petra-bola*

# NOS PRODUITS ET SERVICES

La SIPEM Banque est toujours en quête d'amélioration continue en diversifiant davantage ses produits et services financiers.

## DEPOTS

*Faites fructifier vos revenus !*

- ◇ Compte à vue rémunéré
- ◇ Divers produits d'Épargne à taux attractifs et recapitalisation mensuelle des intérêts
- ◇ Offre de placements à terme personnalisée



## CREDITS

*La réponse à vos besoins!*

- ◇ Petites, Moyennes, Grandes Entreprises
- ◇ Particuliers, Salariés, Professionnels
- ◇ Institutionnels



## DIVERS SERVICES BANCAIRES

**SIPEM  
NET**

**INTERNET  
BANKING**



**CHANGE MANUEL**



**TRANSFERTS INTERNATIONAUX**



**MOBILE BANKING**

Mvola  
Orange Money



# BOOM DES TRANSFERTS INTERNATIONAUX

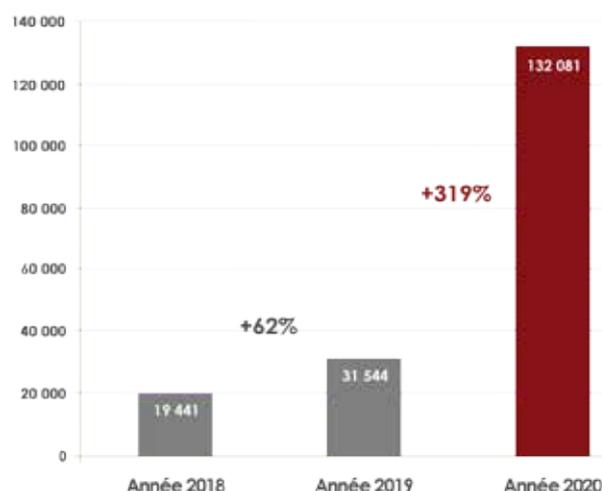
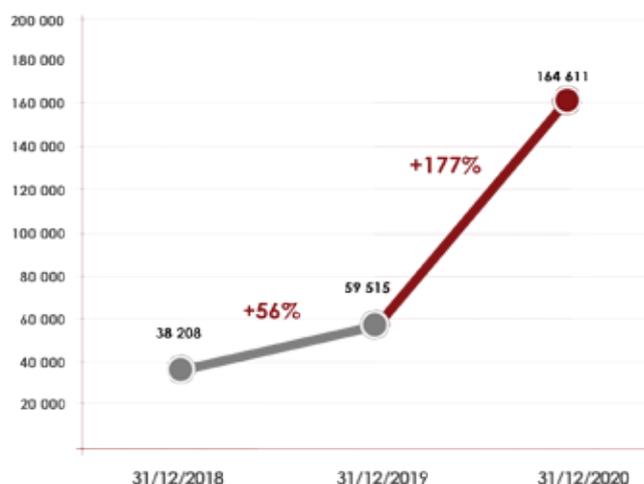


Les opérations de réception de transferts d'argent internationaux via les 2 institutions partenaires RIA et GLOBAL Transfert, ont atteint un niveau sans précédent durant l'année 2020.

La SIPEM Banque offre un service rapide, sécurisé et à moindre coût, facilitant les aides

en provenance de l'étranger pour leurs proches à Madagascar en cette période de confinement.

165 000 transactions pour un volume total de 132 Milliards d'Ariary ont été effectuées en 2020, soit des taux de croissance respectifs de +177% en nombre et +319% en volume.



## TRANSACTIONS GAB



Carte multicompte

Les transactions GAB continuent de progresser aussi bien en nombre (+30%) qu'en volume (+37%) par rapport à l'année précédente.

# Tafa

TAhiry FAnamby

**Iray maka bahana,  
Roa fiomanana,  
Telo dia... **TAFA****

- Tahan-janabola **Mitombo**
- Zanabola mirotsaka isam-bolana

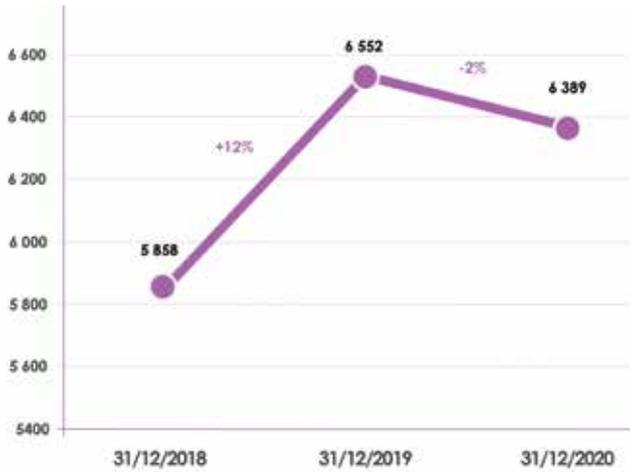


Compte Epargne  
Petra-bola

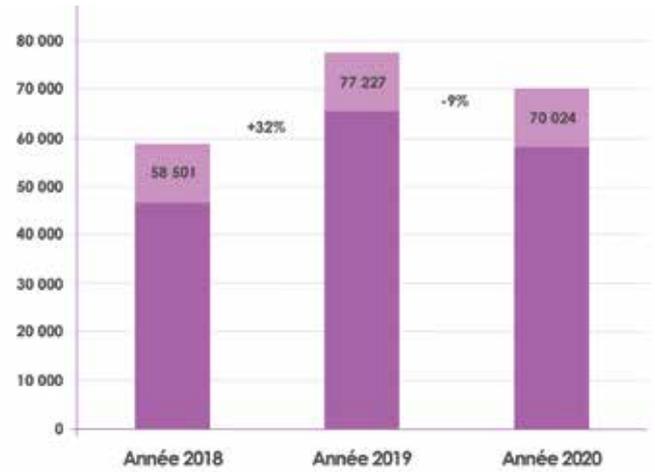
## CREDITS

### EVOLUTION DES DECAISSEMENTS

**Nombre**



**Montant (en million MGA)**



### EVOLUTION DES ENCOURS

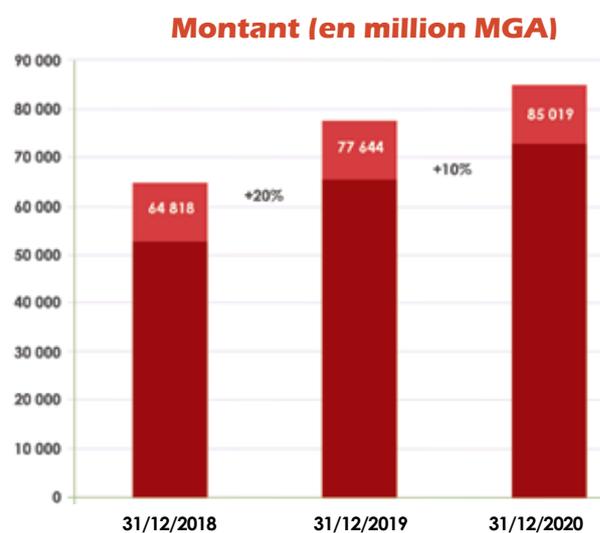
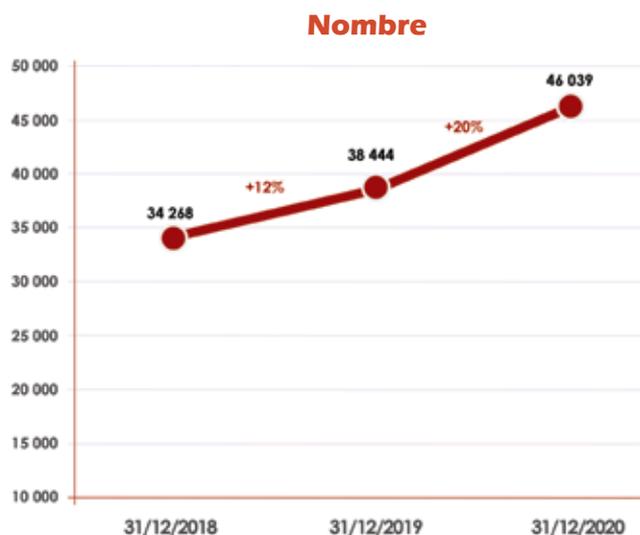
**Nombre**



**Montant (en million MGA)**



## EVOLUTION DES ENCOURS



## INDICATEURS DE PERFORMANCE



<b>RN/PNB</b>	<b>12,6%</b>
<b>RENDEMENT DE FONDS PROPRES</b>	<b>12,4%</b>
<b>RATIO DE SOLVABILITÉ</b>	<b>18,0%</b>
<b>COEFFICIENT D'EXPLOITATION</b>	<b>78,6%</b>

## AU NIVEAU COMMERCIAL :

- Elargissement de la couverture géographique et densification des ressources humaines avec l'ouverture régulière de points de service
- Développement continu de nouveaux produits et services
- Renforcement des partenariats
- Proposition d'offres à la carte pour les clients Entreprises
- Création de réseau d'agents

## AU NIVEAU DES RESSOURCES HUMAINES :

- Renforcement continu des capacités et préparation de la création d'une académie de formation
- Poursuite de la politique de motivation et de communication

## AU NIVEAU DU SUPPORT :

- Lancement du Programme de Digitalisation
- Redimensionnement du Département des Opérations Domestiques

**DES SERVICES  
ACCESSIBLES EN  
PERMANENCE**





Afin de réaliser sa mission et atteindre ses objectifs, la SIPEM Banque accorde une attention particulière à l'adhésion et l'implication de chacun de ses collaborateurs.

La SIPEM Banque se soucie du bien-être de ses salariés en fournissant un cadre agréable assurant une qualité de vie saine au travail, à travers l'aménagement des locaux, la mise à disposition de cuisine, l'organisation d'activités extraprofessionnelles, ...

# RECONNAISSANCE DES COLLABORATEURS

## REMISE DE MEDAILLES DU TRAVAIL

Comme à chaque début d'année, tout le personnel de la SIPEM Banque s'est donné rendez-vous à la cérémonie de présentation annuelle de vœux.

03 Médailles d'argent et 12 Médailles de bronze ont été remis à 15 collaborateurs en reconnaissance des longues années de service et de dévouement à la SIPEM Banque mais également à la Nation.

Cette cérémonie officielle a été présidée par RAZAFIMANANTSOA Jerson, Directeur Général du Travail, de l'Emploi et des Lois Sociales et de RAZAKABOANA Hanitra, Directeur Régional du Travail, de l'Emploi, de la Fonction Publique.

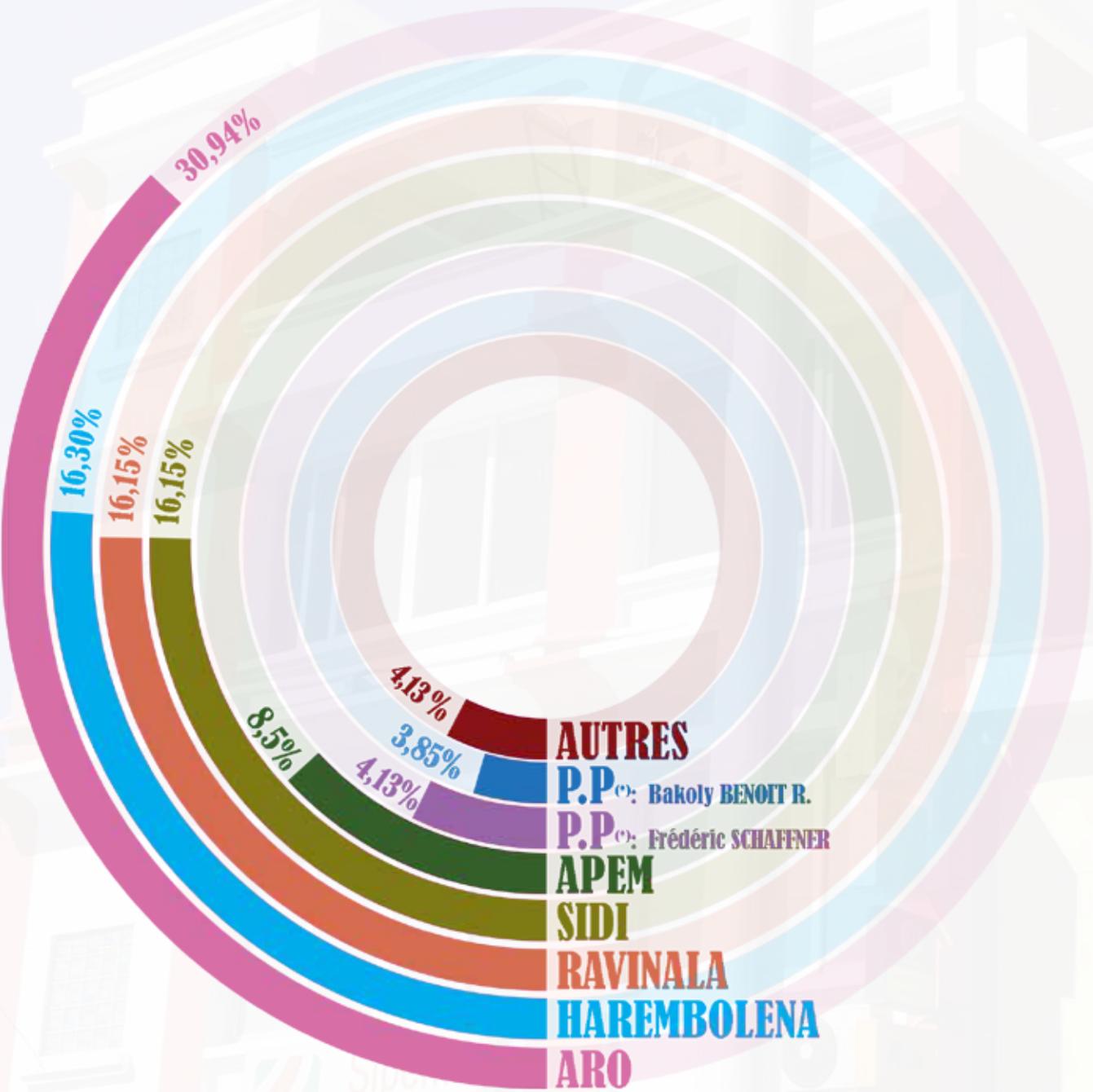


## CHALLENGE



La SIPEM Banque organise régulièrement des Challenges dans le but de motiver les collaborateurs et attribue ainsi des récompenses aux agents les plus méritants.





(\*)P.P: Personne Physique

## LES MEMBRES



Thierry RAJAONA

Président du Conseil  
d'Administration



Tahiana RAKOTOARISOA

Vice-Président du Conseil  
d'Administration



Madeleine  
RAMAHOLIMIHASO

Administrateur



Bakoly Benoit  
RAJAONARISON

Administrateur



Jean-Hervé FRASLIN

Administrateur



Dominique LESAFFRE

Administrateur



Michel DUBOIS

Administrateur



Frédéric SCHAFFNER

Administrateur



Aviva RAMANITRA

Administrateur



Hervé COISNE

Administrateur



Rabaonarison  
ANDRIAKOTONJANAHARY

Administrateur

## COMITÉS EMANANT DU CA

### COMITÉ STRATÉGIQUE

Président: Thierry RAJAONA

Membres:

- Jean-Hervé FRASLIN
- Tahiana RAKOTOARISOA
- Michel DUBOIS

### COMITÉ ALM

Président: Thierry RAJAONA

Membres:

- Aviva RAMANITRA
- Rabaonarison ANDRIAKOTONJANAHARY

### COMITÉ D'AUDIT

Président: Tahiana RAKOTOARISOA

Membres:

- Madeleine RAMAHOLIMIHASO
- Michel DUBOIS

### COMITÉ RISQUE

Président: Michel DUBOIS

Membres:

- Jean-Hervé FRASLIN

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



**Aux actionnaires de la 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 2020**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

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 2020 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 2020, 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 Etats 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 2020 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.

---

*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 conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 200 000. RCS Antananarivo 2002B00485. N° Statistique 70201 11 1994 0 10037. NIF 5 0000 59968

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

## Observation

Nous attirons l'attention sur la Note 30 des états financiers relative à la pandémie causée par COVID19. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

## 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.

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.

.....  
*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 conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 200 000. RCS Antananarivo 2002B00485. N° Statistique 70201 11 1994 0 10037. NIF 5 0000 59968

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

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 17 mai 2021

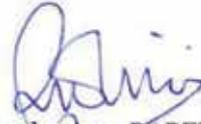
Les commissaires aux comptes

Delta Audit



Justine RAHELIARINORO  
Associée

PricewaterhouseCoopers Sarl



Rondrotiana 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 conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 200 000. RCS Antananarivo 2002800485. N° Statistique 70201 11 1994 0 10037. NIF 5 0000 59968

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

## BILAN AU 31/12/2020

Actif (en milliers d'Ar)	Année 2020	Année 2019	Variation
<b>Compte de trésorerie et d'opérations avec les établissements de crédit</b>	<b>48 413 403</b>	<b>36 078 091</b>	<b>34%</b>
Trésorerie	3 977 080	3 245 224	22%
Solde avec la Banque Centrale	8 669 338	1 592 467	444%
Bons de trésor et titres assimilés	9 889 282	1 919 119	415%
Avoirs- Etablissement de crédit	25 877 703	28 777 534	-10%
Autres avoirs- autres institutions financières		543 746	-
<b>Compte d'opérations avec clientèle</b>	<b>79 764 350</b>	<b>70 752 016</b>	<b>13%</b>
Prêts et avances à la clientèle	74 528 947	68 304 986	9%
Produits à recevoir sur les crédits	5 235 404	2 447 030	114%
<b>Autres comptes financiers</b>	<b>7 365 321</b>	<b>2 152 461</b>	<b>24%</b>
Titre d'investissements	114 960	114 960	-
Autres actifs	7 250 361	2 037 501	256%
<b>Compte de valeurs immobilisées</b>	<b>6 389 928</b>	<b>6 973 457</b>	<b>-8%</b>
Immobilisations incorporelles	1 559 556	2 038 183	-23%
Immobilisations corporelles	3 744 750	3 867 276	-3%
Immobilisations en cours	1 085 621	1 067 998	2%
<b>Total Actif</b>	<b>141 933 002</b>	<b>115 956 025</b>	<b>22%</b>

Passif (en milliers d'Ar)	Année 2020	Année 2019	Variation
<b>Dettes</b>	<b>124 773 219</b>	<b>101 406 504</b>	<b>23%</b>
Dettes - établissements de crédit	27 194 623	15 432 310	76%
Dettes - autres institutions financières	-	-	
Portefeuilles de produits dérivés	-	-	
Dépôts de la clientèle	67 712 436	66 269 987	2%
Subventions d'équipement	165 235	286 642	-42%
Emprunts et titres subordonnés	23 004 590	12 617 673	82%
Autres passifs	6 696 336	6 799 891	-2%
<b>Capitaux propres</b>	<b>17 159 782</b>	<b>14 549 521</b>	<b>18%</b>
Capital	6 000 000	6 000 000	-
Réserves et Fonds de Dotations	7 846 656	5 645 766	39%
Report à nouveau	1 178 867	1 178 867	-
Résultat net	2 134 259	1 724 889	24%
<b>Total Passif</b>	<b>141 933 002</b>	<b>115 956 025</b>	<b>22%</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

(valeur en milliers d'Ar)	Année 2020	Année 2019	Variation
Produits d'intérêts	19 873 836	19 506 745	2%
Charges d'intérêts	(6 410 910)	(5 955 963)	5%
<b>Revenus nets d'intérêts</b>	<b>13 462 926</b>	<b>13 550 782</b>	<b>-1%</b>
Produits d'honoraires et commissions	3 898 759	3 168 481	23%
Charges d'honoraires et commissions	(1 383 634)	(859 121)	61%
<b>Revenus nets d'honoraires et de commissions</b>	<b>2 515 125</b>	<b>2 309 360</b>	<b>9%</b>
Dividendes perçus	-	-	
Revenus nets du portefeuille de transaction	-	-	
Profits nets du portefeuille d'investissement	-	-	
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères	1 473 550	291 515	405%
Charges nettes sur créances douteuses et litigieuses	(1 534 553)	(927 191)	66%
Revenus nets sur autres opérations	115 253	273 305	-58%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>16 032 301</b>	<b>15 497 772</b>	<b>3%</b>
Charges administratives générales	(12 069 211)	(12 152 824)	-1%
Autres charges d'exploitation	(1 411 576)	(1 241 635)	14%
Autres produits d'exploitation	-	65 863	
Subventions	120 175	-	
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>2 671 688</b>	<b>2 169 177</b>	<b>23%</b>
Impôts sur les bénéfices	(537 429)	(444 288)	21%
Impôts différés		-	
<b>Résultat net des activités ordinaires</b>	<b>2 134 259</b>	<b>1 724 889</b>	<b>24%</b>
Charges extraordinaires		-	
Produits extraordinaires		-	
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>2 134 259</b>	<b>1 724 889</b>	<b>24%</b>

# NOS PRINCIPAUX PARTENAIRES



## le Ministère de Tutelle



**BANKY FOIBEN'I MADAGASIKARA**





**Sipem**  
*Ny Bankintsika*



Siège social: Lot A 216H Andavamamba



+(261) 20 22 691 03



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



SIPEM Banque Officiel



SIPEM Banque