

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### BANQUE SOCREDO

Société anonyme d'économie mixte au capital de 22 000 000 000 F CFP.  
Siège social : 115, rue Dumont d'Urville, Papeete (Tahiti).  
R.C.S. TPI 59 1 B Papeete

#### Comptes consolidés groupe Socredo

#### I. - Bilan au 31 décembre 2016

(Montants en milliers de Francs CFP)

| Actif                                                                  | 31/12/2016         | 31/12/2015         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Caisses et banques centrales                                           | 18 570 333         | 16 501 524         |
| Créances sur établissements de crédit                                  | 30 854 170         | 19 507 897         |
| <b>Total opérations de trésorerie et interbancaires</b>                | <b>49 424 503</b>  | <b>36 009 421</b>  |
| Créances clients non bancaire                                          | 183 763            | 212 391            |
| Créances clients                                                       | 202 718 170        | 205 079 644        |
| <b>Total opérations avec la clientèle</b>                              | <b>202 901 933</b> | <b>205 292 035</b> |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                             | 6 253 471          | 16 528 303         |
| Actions et autres titres à revenu variable                             | 298 331            | 298 331            |
| <b>Total opérations sur titres</b>                                     | <b>6 551 802</b>   | <b>16 826 634</b>  |
| Participations et autres titres détenus à long terme                   | 2 034 348          | 2 934 897          |
| Dépréciations sur participations et autres titres détenus à long terme | -1 175 152         | -1 100 101         |
| Parts dans les entreprises liées                                       |                    |                    |
| Dépréciations sur parts dans les entreprises liées                     |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles (nettes des amortissements)              | 1 872 576          | 1 055 059          |
| Immobilisations corporelles (nettes des amortissements)                | 4 824 646          | 3 613 138          |
| <b>Valeurs immobilisées</b>                                            | <b>7 556 418</b>   | <b>6 502 993</b>   |
| Capital souscrit non appelé                                            |                    |                    |
| Capital souscrit appelé non versé                                      |                    |                    |
| Autres actifs                                                          | 770 162            | 493 575            |
| Comptes de régularisation                                              | 831 698            | 603 468            |
| Impôt différé actif                                                    | 730 027            | 861 964            |
| Ecart d'acquisition (net de son amortissement)                         |                    |                    |
| Comptes de régularisation et actifs divers                             | 2 331 887          | 1 959 007          |
| <b>Total Actif</b>                                                     | <b>268 766 543</b> | <b>266 590 090</b> |

| Passif                                            | 31/12/2016         | 31/12/2015         |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banques centrales et CCP                          | 39                 | 22                 |
| Dettes envers les établissements de crédit        | 43 636 705         | 48 790 490         |
| <b>Opérations de trésorerie et interbancaires</b> | <b>43 636 744</b>  | <b>48 790 512</b>  |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>               | <b>180 829 345</b> | <b>174 012 595</b> |
| Autres passifs                                    | 2 180 220          | 2 296 817          |
| Comptes de régularisation                         | 2 924 890          | 2 187 703          |
| Impôt différé passif                              |                    |                    |
| Ecart d'acquisition                               |                    |                    |

|                                                    |                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Comptes de régularisation et passifs divers</b> | <b>5 105 110</b>   | <b>4 484 520</b>   |
| Provisions                                         | 1 972 066          | 2 581 965          |
| Dettes subordonnées                                |                    |                    |
| <b>Provisions et dettes subordonnées</b>           | <b>1 972 066</b>   | <b>2 581 965</b>   |
| FRBG                                               | 1 254 981          | 1 909 981          |
| Capital appelé                                     | <b>22 000 000</b>  | <b>22 000 000</b>  |
| Primes d'émission, apport, fusion                  | 242 648            | 242 648            |
| Réserves                                           | 10 572 797         | 10 015 729         |
| Provisions réglementées et subventions nettes      |                    |                    |
| Report à nouveau                                   |                    |                    |
| <b>Résultat groupe</b>                             | <b>1 776 673</b>   | <b>1 345 692</b>   |
| Réserves groupe                                    | 860 352            | 716 272            |
| Part des minoritaires résultat                     | 95 315             | 69 684             |
| Part des minoritaires réserves                     | 420 512            | 420 492            |
| <b>Capitaux propres hors FRBG</b>                  | <b>35 968 297</b>  | <b>34 810 517</b>  |
| <b>Total passif</b>                                | <b>268 766 543</b> | <b>266 590 090</b> |

## II. – Hors bilan au 31 décembre 2016

(Montants en milliers de Francs CFP)

| <b>Hors bilan</b>                                                 | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Engagements de financement en faveur des établissements de crédit | 52 847            | 60 276            |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle              | 23 418 238        | 24 687 046        |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit        | 1 537 687         | 1 435 985         |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle                   | 10 579 646        | 10 178 460        |
| <b>Engagements donnés</b>                                         | <b>35 588 418</b> | <b>36 361 767</b> |
| Engagements de financement reçus des établissements de crédit     | 14 916 467        | 10 381 862        |
| Engagements de garantie reçus des établissements de crédit        | 19 637 392        | 19 126 457        |
| Engagements de garantie reçus de la clientèle                     |                   |                   |
| <b>Engagements reçus</b>                                          | <b>34 553 859</b> | <b>29 508 319</b> |

## III. - Compte de résultat au 31 décembre 2016

(Montants en milliers de Francs CFP)

|                                                                 | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés                                  | 9 864 264         | 10 203 482        |
| Intérêts et charges assimilés                                   | -3 220 524        | -3 434 673        |
| Revenus des titres à revenu variable                            | 70 293            | 36 005            |
| Commissions (produits)                                          | 5 089 495         | 4 689 464         |
| Commissions (charges)                                           | -1 885 732        | -1 400 267        |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | 294 104           | 298 719           |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placements  | 59 663            | 52 483            |
| Autres produits d'exploitation bancaire                         | 59 368            | 59 862            |
| Autres charges d'exploitation bancaire                          | -223 575          | -204 839          |
| Autres produits d'exploitation non bancaire (autre CA)          | 1 557 941         | 1 127 246         |
| <b>Produit net bancaire</b>                                     | <b>11 665 297</b> | <b>11 427 482</b> |
| Charges générales d'exploitation                                | 7 557 647         | 7 165 132         |
| - dont frais de personnel                                       | 5 126 109         | 4 914 255         |
| - dont autres frais administratifs                              | 2 431 538         | 2 250 877         |

|                                                                   |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations | 639 390          | 657 142          |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                               | <b>3 468 260</b> | <b>3 605 208</b> |
| Coût du risque (dotation - reprises de provisions)                | -1 027 860       | -870 367         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                    | <b>2 440 400</b> | <b>2 734 841</b> |
| Résultat net sur actifs immobilisés                               | 272 071          | -23 544          |
| <b>Résultat courant avant impôts</b>                              | <b>2 712 471</b> | <b>2 711 297</b> |
| Résultat exceptionnel                                             | -403 396         | -154 155         |
| Dotation amortissement de l'écart d'acquisition                   |                  |                  |
| Impôt sur les bénéfices                                           | -994 252         | -998 668         |
| Impôt différé                                                     | -97 835          | -143 098         |
| Dotation / Reprise de FRBG et provisions réglementées             | 655 000          |                  |
| Impacts sur résultat des minoritaires                             | -95 315          | -69 684          |
| <b>Résultat groupe</b>                                            | <b>1 776 673</b> | <b>1 345 692</b> |

#### IV. – Evènements marquants de l'année

##### Un contexte de taux bas inédit :

L'année 2016 reste marquée par un environnement de taux bas. La politique monétaire accommodante de la BCE se traduit par une chute des taux court terme. Sur le long terme, après une légère remontée entre 2014 et 2015, les trois premiers trimestres 2016 affichent de nouveau une chute, tirant ainsi à la baisse les taux des crédits offerts à la clientèle. Un rebond sur les taux long terme apparaît depuis novembre et semble se pérenniser sans incidence sur les taux offerts à la clientèle.

- On observe ainsi sur la place polynésienne :
- Le taux de rémunération des placements auprès de l'IEOM depuis le 21 juin 2016 : - 0,2% (hors réserves obligatoires),
- Le taux de facilité marginale depuis le 21 juin 2016 : 0,25% (contre 0,3%),
- Le taux de réescompte depuis le 21 juin 2016 : 0,0% (contre 0,05%),
- Le taux de rémunération du CSL à 0,10% à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2016,
- Le taux de rémunération des PEL à 1% au 1<sup>er</sup> août 2016.

##### Un contexte économique local qualifié de transitoire:

Côté conjoncture, depuis 2015, l'économie montre des signes de reprise qui se confirment en 2016. Le chiffre d'affaires des entreprises est en hausse de +3,5% au premier semestre 2016. L'activité touristique est bien orientée avec une hausse de la fréquentation touristique et des exportations de services touristiques. Le marché redevient créateur d'emplois même si le niveau reste encore insuffisant pour contrer la hausse du chômage. Les ménages continuent d'investir, favorisés par un contexte de taux bas. Les pouvoirs publics ont également augmenté leurs mandaterments dans le BTP pour soutenir l'investissement.

• Le 6 mai 2016, Standard & Poor's a relevé la note de référence à long terme de la Polynésie française de BB+ à BBB-. La perspective reste stable. Le relèvement de la note reflète la stabilisation de la situation politique intervenue depuis fin 2015 et permet au gouvernement de faire adopter un nouveau plan d'optimisation des dépenses et de conduire la Polynésie française à afficher des performances budgétaires et une réduction de son endettement au cours des deux prochaines années plus fortes qu'anticipé.

• Le 7 décembre 2016, Moody's Public Sector Europe (MPSE) a attribué la note de référence à long terme Baa1 à la Polynésie française. La note de la Polynésie française reflète ses bons résultats financiers en 2015 qui, selon les prévisions, se maintiendront sur cette bonne trajectoire au cours des trois prochaines années. Deux facteurs contraignent la notation : d'une part, la fragilité économique du territoire et, d'autre part, des déficits importants au titre du régime polynésien de sécurité sociale.

• Des réunions avec l'IEOM et la Fédération Française des Banques (FFB) ont eu lieu concernant la conjoncture économique, l'afflux de dépôts sur la place et les baisses successives de taux.

• L'encours de dépôts de la place polynésienne atteint en 2016 un niveau inégalé. Il se fixe à 452,72 milliards de F CFP, en progression de +6,2% par rapport à fin 2015, soit une augmentation conséquente de près de 26,5 milliards de F CFP.

Ce point explique la progression du total bilan de la banque et notamment le niveau des comptes créditeurs de la clientèle.

##### Les évolutions réglementaires :

• En 2016, le secteur bancaire continue de connaître des évolutions réglementaires avec un renforcement des règles et des reportings dans les domaines de la prévention des risques systémiques et de la protection des déposants et des consommateurs :

- D'importants textes ont avancé, notamment la transposition en France de la directive Banking Recovery and Resolution Directive sur le redressement et les résolutions. Conformément aux articles L 613-34 et suivants. du code monétaire et financier, le groupe SOCREDO a établi un plan préventif de rétablissement visant à préparer par anticipation, les mesures optimales pour faire face à une crise financière potentielle. Le plan complet a été remis et présenté par la banque à l'ACPR le 26 octobre 2016.
- L'application du décret n°2014-739 du 30 juin 2014 consistant en l'information préalable du client au débit. Les frais bancaires liés aux irrégularités de fonctionnement d'un compte et aux incidents de paiement doivent faire l'objet d'une information préalable gratuite du client,

soit au minimum 14 jours après la date d'envoi du relevé de compte. Le dispositif a été appliqué à compter du 1<sup>er</sup> mai 2016 au sein de la banque.

• Concernant le **risque de crédit** : Au 31 décembre 2016, le coût du risque de crédit s'établit à 1 441 millions de F CFP contre 514 millions de F CFP en 2015, avec un taux de douteux stable de 12,8% en 2016 contre 13% en 2015.  
Le taux de provision sur les créances douteuses passe de 59,63% au 31 décembre 2015 à 61,23% au 31 décembre 2016.

• La Banque SOCREDO, au travers d'un apport en compte courant d'associé à sa filiale OCI d'un montant de 250 millions de F CFP, poursuit le développement de l'activité du golf de Moorea, porté par les sociétés ODT et Faahotu ia Temae (filiales d'OCI).

• Concernant le **risque opérationnel social**, la Banque SOCREDO a fait l'objet, au cours de l'exercice 2013, d'un contrôle par la Caisse de Prévoyance Sociale sur les exercices 2011 et 2012.

Au 31 décembre 2016, la provision pour litige s'élève à 372 millions de F CFP contre 775 millions de F CFP au 31 décembre 2015, soit une variation nette de 403 millions de F CFP, dont une reprise de 433 millions de F CFP correspondant au risque lié à la période de janvier 2013 à février 2016 suite à la promulgation de textes annulant les redressements et contrôles en cours.

Le risque attaché à ce litige est inscrit dans les livres de la Banque SOCREDO au passif en provisions pour risques et charges par la contrepartie du coût du risque opérationnel.

• En 2015, la Banque SOCREDO a entrepris la montée de version de son système d'information (passage de la version A8 du progiciel bancaire SAB à la version AT, dernière version disponible de SAB). Cette montée de version du progiciel bancaire SOCREDO, nécessaire pour rester au contact des dernières fonctionnalités disponibles proposées par l'éditeur, a atteint avec succès son objectif de mise en production le lundi 14 novembre 2016.

Le projet a impliqué des travaux importants et la mobilisation de nombreux collaborateurs de l'entreprise, tant aux niveaux technique que fonctionnel sur les exercices 2015 et 2016.

• Les travaux initiés fin 2015 sur la banque digitale se sont poursuivis en 2016 et ont abouti à la définition du « Plan digital SOCREDO » dont l'ambition est d'être la banque digitale et innovante leader en Polynésie, d'accompagner les clients et les collaborateurs dans cette transformation digitale et de contribuer activement à la transition numérique du Pays.

• L'ouverture d'un établissement par Ofina en Nouvelle Calédonie en début d'année 2016.

• Les filiales ODT et Faahotu ia Temae ont poursuivi le développement du site du Golf de Temae à Moorea.

• Fin 2016, une nouvelle filiale OFIMMO a été créée pour gérer la promotion de logements sociaux et intermédiaires.

• Les distributions de dividendes :

- OSB à hauteur de 181,3 millions de F CFP
- ODI à hauteur de 31,2 millions de F CFP

## V. - Principes comptables et méthode d'évaluation

Les états financiers du groupe SOCREDO sont établis dans le respect des principes comptables applicables aux établissements bancaires. Ils sont présentés conformément au format défini par le règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC). Entrant en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2015, ce nouveau règlement avait été mis en application de manière anticipée sur les comptes de l'exercice 2014. Les dispositions du règlement du Comité de la réglementation comptable n°99-07 du 24 novembre 1999 continuent de s'appliquer aux comptes consolidés des établissements intégrés dans son champ d'application.

Ils sont présentés, pour les aspects généraux, en conformité avec les règles comptables posées par la délibération n°2011-13 de l'Assemblée de Polynésie Française du 5 mai 2011 adoptant un nouveau plan comptable général applicable aux comptes clos à compter de l'arrêté des comptes clos au 31 décembre 2012.

Les comptes annuels consolidés sont établis en milliers de francs pacifiques.

### 1. Changements de méthode comptable et de présentation des comptes intervenus sur l'exercice 2016

Néant

### 2. 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.

Le groupe SOCREDO applique le règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'ANC relatif au risque de crédit.

#### a) Créances saines

Sont qualifiés 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.

#### **b) Impayés**

Sont qualifiées d'impayées les échéances de toute nature impayées pendant un délai inférieur à 3 mois.

#### **c) Créances restructurées**

La restructuration est une opération qui permet, en réaménageant les engagements du client, de recouvrer ses « encours porteurs d'un risque de crédit avéré » définis par l'article 2221-5 relatif au traitement du risque de crédit du règlement de l'ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014.

La restructuration consiste à modifier les caractéristiques initiales (durée, taux, montant en capital etc.) afin de les rendre compatibles avec la capacité de paiement « actuelle » du client, et permettre aux contreparties d'honorer le règlement des échéances.

La restructuration peut également comporter des abandons de créances en principal ou en intérêt, échu ou couru. Tout abandon est constaté en perte.

Au moment de la restructuration, le prêt restructuré fait l'objet d'une décote d'un montant égal à l'écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux attendus de capital et d'intérêts issus de la restructuration. En raison de son caractère non significatif, la Banque ne comptabilise pas la décote lors du traitement des crédits restructurés.

Dans le principe, les créances restructurées sont spécifiquement identifiées. Lorsque la créance ayant fait l'objet d'une première restructuration présente une échéance impayée, quelles qu'aient été les conditions de la restructuration, la créance est déclassée en créances douteuses.

#### **d) 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 que, 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.

Le classement en encours douteux peut être abandonné lorsque le risque sur la contrepartie est définitivement levé et lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine.

Dans ce cas, l'encours est porté à nouveau en encours sain.

Parmi les encours douteux, le groupe SOCREDO distingue les encours douteux non compromis des encours douteux compromis.

#### **e) Créances douteuses non compromises**

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

#### **f) 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 échéance 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 après le transfert en encours douteux compromis sont comptabilisés au bilan depuis avril 2012 (refonte comptable).

Le groupe applique 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 les participations) en créances douteuses, dès lors qu'un de ses concours est classé en créances douteuses.

#### **g) 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 le groupe 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. La Banque constitue des provisions permettant de couvrir l'ensemble de ses pertes provisionnelles 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 de l'article 2231-2 du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif au traitement comptable du risque de crédit, le groupe SOCREDO a mis en application en 2005 la méthode d'actualisation des flux prévisionnels 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 modèle de provisionnement statistique consiste en l'application de différents taux distinguant d'une part, les créances retail douteux non contentieux (douteux inventaire BAFI), et d'autre part, les créances retail douteux contentieux pour lesquelles des taux statistiques ont été définis par nature de créance.

Les taux de provisionnement statistique sont définis ci-après pour l'exercice 2016 :

Taux statistiques sur les créances retail douteux non contentieux

| Créance Retail BAFI | Taux statistique |
|---------------------|------------------|
| Avec garantie       | 42,372%          |
| Sans garantie       | 61,919%          |

Taux statistiques sur les créances retail douteux contentieux

| Type de créance | Avec ou sans garantie | Taux statistique |
|-----------------|-----------------------|------------------|
| Autre séance    | Oui                   | 93,319%          |
| Autre séance    | Non                   | 95,045%          |
| Consolidation   | Oui                   | 86,186%          |
| Consolidation   | Non                   | 94,809%          |
| Habitat         | Oui                   | 83,822%          |
| Habitat         | Non                   | 93,335%          |

Le groupe SOCREDO provisionne à 100% les intérêts courus échus et non échus sur créances douteuses, selon l'article 2231-5 du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'ANC.

### 3. Opérations sur titres

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par le règlement 95.04 du comité de la réglementation bancaire et financière, l'instruction 94.05 de l'ACPR, l'instruction 2000.12 de l'ACPR, le règlement 2000.02 du CRC et le règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'ANC.

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.

### 4. 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. Ces parts sont neutralisées lors des opérations de consolidation.

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées 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.

Ils sont comptabilisés pour leur valeur d'acquisition diminuée, éventuellement, d'une dépréciation calculée en fonction de leur valeur d'usage, déterminée notamment en prenant compte de l'actif net comptable corrigée des plus-ou moins-values potentielles.

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. A 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 pris en compte pour l'estimation de la valeur d'utilité sont la rentabilité, actuelle ou attendue, les capitaux propres (valeur mathématique et quote-part de détention), les cours moyens de bourse des derniers mois.

#### a) Souscriptions pour incitations fiscales à l'investissement

Les personnes morales redevables de l'impôt sur les sociétés qui participent au financement de programmes d'investissements agréés par la Polynésie Française bénéficient, sous certaines conditions, d'un crédit d'impôt imputable dans la limite de 50% de l'impôt sur les sociétés.

A ce titre, dans le poste « Participations et autres titres détenus à long terme » sont incluses les avances en compte courant versées dans le cadre des incitations fiscales à l'investissement. Une provision pour dépréciation, correspondant au montant de l'abandon de créance (prédéfini par convention), est constituée.

Le groupe a pour obligation de conserver les titres et créances jusqu'à l'obtention du certificat de conformité et du remboursement de l'avance en compte courant nette de l'abandon.

Le profit réalisé par les entités du groupe SOCREDO sur ces opérations est constitué par la différence entre le crédit d'impôt dont elle bénéficie et la rétrocession d'une partie de ce crédit d'impôt à la société promoteur sous forme d'abandon de créance (fixé par convention).

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.

Lorsque le projet est considéré comme risqué à la clôture d'un exercice, le gain est nul, par différé en produit constaté d'avance jusqu'à la levée du risque attaché au projet.

## 5. Immobilisations

### a) Immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

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

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

### b) Immobilisations corporelles

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu, soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours.

Concernant les frais d'acquisition des immobilisations et conformément à l'instruction n°2-2013 PCG du 22 avril 2013 relative à l'application des nouvelles règles fiscales et comptables sur les actifs, la Banque a opté pour le rattachement des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'acte liés à l'acquisition d'une immobilisation au coût d'acquisition de l'immobilisation. L'option relative au traitement des frais d'acquisition des immobilisations est exercée par la comptabilisation des frais en immobilisation. Elle s'applique à l'exercice clos à compter du 31 décembre 2013.

Les constructions étant des actifs composés de plusieurs éléments ayant des utilisations différentes dès l'origine, chaque élément est géré séparément à sa valeur d'acquisition et un plan d'amortissement propre à chacun des composants est retenu.

| Composants                      | Durée d'utilité |
|---------------------------------|-----------------|
| Terrain                         | N/A             |
| Gros œuvre et honoraires        | 50 ans          |
| Terrassement, voilerie, réseau  | 50 ans          |
| Charpente métallique et toiture | 50 ans          |
| Menuiserie aluminium            | 50 ans          |
| Dallage béton                   | 50 ans          |
| Revêtements sols : carrelage    | 50 ans          |
| Plomberie et sanitaire          | 50 ans          |
| Electricité courant fort        | 20 ans          |
| Electricité courant faible      | 20 ans          |
| Ascenseur                       | 20 ans          |

Les autres immobilisations corporelles sont inscrites à leur prix d'acquisition.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation réelle des diverses catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

| Composants                             | Durée d'amortissement |
|----------------------------------------|-----------------------|
| Constructions                          | 50 ans                |
| Composants constructions (électricité) | 20 ans                |
| Agencements et installations           | 10 à 50 ans           |
| Matériel (DAB)                         | 10 ans                |
| Matériel de bureau                     | 3 à 5 ans             |

|                                                 |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| Outillage                                       | 5 ans      |
| Mobilier                                        | 10 ans     |
| Logiciels                                       | 1 à 3 ans  |
| Progiciels de gestion intégrée et développement | 3 à 10 ans |
| Matériel de transport                           | 5 ans      |

## 6. Crédit-bail

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

## 7. Conventions

Conformément à la convention n° 45-97 signée le 30 mai 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 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 fonds possède les caractéristiques suivantes : Ce fonds est inscrit sur un compte ouvert dans les livres de la Banque, sans pouvoir toutefois en disposer pour son compte propre.
- L'activité de distribution de prêts participatifs au développement est exercée par la Banque, en son nom propre, pour le compte de l'État.
- La Banque est chargée par l'État de la mise en place et de la gestion de ces prêts et qu'elle est rémunérée pour ce rôle par la perception de commissions.

## 8. Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)

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 FRBG.

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 FRBG.

## 9. Provisions pour risques et charges

### a) Provision Epargne Logement

L'Autorité des Normes Comptables pose le principe, dans le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014, que les comptes et plans d'épargne-logement génèrent des droits et engagements pour leurs titulaires et symétriquement pour les établissements de crédit.

Conformément à ces dispositions, la Banque a intégré les risques relatifs aux dits comptes et ceux-ci ont fait l'objet d'une nouvelle évaluation ainsi que d'un provisionnement à la clôture.

Les risques couverts sont de deux natures :

- Le risque de consentir des crédits futurs à un taux réglementé inférieur aux conditions de marché,
  - Le risque de rémunérer l'épargne collectée à des conditions désavantageuses pour la banque par rapport aux conditions de marché futures.
- Ces deux risques sont évalués de manière prospective, jusqu'à l'extinction des encours d'épargne portés au bilan, par la modélisation de l'évolution des encours actuels sur la base d'hypothèses de taux futurs et de comportement clientèle.
- La provision totale intègre la différence constatée, sur les stocks de prêts PEL en vie à la date de calcul, entre les flux futurs actualisés d'une part au taux de marché de l'année de mise en place de ces crédits et d'autre part au taux réglementé consenti au client. Cette différence est reprise ensuite actuariellement sur la durée de vie des prêts concernés.

La provision est inscrite au passif du bilan et les variations en Produit Net Bancaire.

### b) Autres provisions pour risques et charges

Conformément à l'article 312-1 du PCG, la Banque constitue des provisions pour risques et charges pour couvrir les risques de crédit suivants inhérents à son activité :

- Provisions sur encours sains.
- Provisions pour écarts comptabilité et gestion.
- Provisions pour risque opérationnel.

Les provisions ainsi constituées sont inscrites au passif du bilan et les variations en coût du risque de crédit ou en coût du risque opérationnel.



## 10. Charges et produits

Les produits et charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou qu'il 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.

Afin de donner une image fidèle, les éléments jugés exceptionnels et non récurrents portant sur le risque opérationnel, avéré ou potentiel sont présentés dans une ligne spécifique du coût du risque.

## 11. 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 50% 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 trois exercices suivants.

## 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 du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables. 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.

## 13. 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'arrêté ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Les charges payées et les produits perçus sont enregistrés au cours du jour de la transaction ; les charges courues mais non payées et les produits courus mais non perçus sont convertis au cours de clôture.

Dans le cadre de l'application du règlement 89.02 du comité de la réglementation bancaire et financière, des instructions 89.04 et 89.05 de l'ACPR et du règlement n°2014-07 du 26 novembre de l'Autorité des Normes Comptables, la Banque SOCREDO a mis en place une comptabilité multidevises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

## 14. Modalités de consolidation

Les entreprises placées sous le contrôle exclusif de la Banque Socredo sont consolidées par intégration globale. L'ensemble des sociétés consolidées clôture les comptes au 31 décembre. Les comptes font l'objet de retraitements d'homogénéité pour l'application des méthodes d'évaluation retenues par le groupe. Les opérations interentreprises sont éliminées, de même que les profits réalisés entre sociétés consolidées à l'occasion de cessions internes.

### a) Principes retenus

- *Format des états consolidés*

La devise utilisée pour la présentation des états consolidés est le franc CFP.

En vertu du principe de matérialité, il est retenu une présentation des comptes en milliers de F CFP. Les montants sont arrondis au millier.

- *Homogénéisation des comptes et harmonisation des principes comptables*

Les filiales OSB, OFINA, ODI, OCA, PUERO, OCI, OCSD, RARE, ODT et FIT incluses dans le périmètre de consolidation, ont une activité non bancaire, et établissent des comptes annuels sous un format qu'il convient d'harmoniser avec les états publiables bancaires.

Une table de correspondance, permettant de passer des états financiers des sociétés à activité commerciale aux états bancaires a été élaborée.

- *Seuils de signification retenus*

Dans le cadre de la consolidation, les seuils suivants ont été retenus, afin de tenir compte du principe de matérialité :

- Élimination des opérations intra-groupe : **20 millions de F CFP.**
- Autres retraitements : opérations dont l'incidence sur le résultat brut avant impôt est **supérieure à 20 millions F CFP.**

Compte tenu des seuils retenus, les comptes consolidés sont établis à partir des états financiers provisoires des filiales transmis avant la tenue des conseils d'administration ou AG arrêtant et approuvant les comptes.

| En milliers de francs CFP                               | SOCREDO   | OFINA  | OSB     | ODI    | OCA   | PUERO  | OCI    | OCSD  | RARE  | ODT     | FIT     | TOTAL            |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------|---------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|------------------|
| 1 - Résultats retenus pour la consolidation             | 1 639 154 | 63 018 | 209 693 | 53 697 | 6 950 | 17 338 | 96 636 | 5 797 | 2 345 | -38 810 | -56 569 | <b>1 999 249</b> |
| 2 - Résultats validés par les CAC de manière provisoire | 1 639 154 | 63 018 | 209 693 | 53 697 | 6 950 | 17 338 | 96 636 | 5 797 | 2 345 | -38 810 | -56 569 | <b>1 999 249</b> |
| 3 - Résultats arrêtés par le CA                         |           |        |         |        |       |        |        |       |       |         |         |                  |
| 4 - Résultats présentés à l'AG                          |           |        |         |        |       |        |        |       |       |         |         |                  |
| Ecart entre 1 & 2                                       |           |        |         |        |       |        |        |       |       |         |         |                  |

## b) Elimination des opérations réciproques

Les créances, les dettes et engagements réciproques ainsi que les charges et produits réciproques d'importance significative sont éliminés dans leur totalité.

Les dividendes intra groupe, les provisions sur titres consolidés, et les plus-values d'opérations de cession interne sont neutralisés en totalité.

## c) Ecart d'acquisition

La différence existante à la date d'achat, entre le coût d'acquisition des titres et le montant des fonds propres correspondants est répartie dans les postes concernés du bilan de la société consolidée. Le solde non affecté est enregistré dans le poste « Ecart d'acquisition » à l'actif ou au passif du bilan consolidé selon le sens de l'écart.

Les écarts d'acquisition positifs font l'objet d'un amortissement par imputation sur le résultat sur une durée qui n'excède pas 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs suivent les règles d'enregistrement du règlement 99-07 du Comité de la Réglementation Comptable.

Suite à l'augmentation de capital de la société ODI, un écart d'acquisition de 45 millions de F CFP a été constaté à l'actif. Cet écart est amorti sur une durée de 5 ans.

## d) Opérations de crédit-bail

Selon l'article 300 du règlement CRC 99-07, les contrats de location financement font l'objet d'un retraitement.

Il n'y a pas de contrat de location de financement faisant l'objet d'un retraitement à la clôture.

## e) Opérations en défiscalisation

La loi fiscale Polynésienne ouvre droit à un crédit d'impôt immédiat pour tout investissement (participation en capital ou avance en compte courant) dans un projet qui répond à certains critères. La seule contrainte est de conserver l'investissement jusqu'à l'obtention de la conformité du bâtiment.

Le principe retenu au sein du groupe consiste à ne constater le produit de l'opération que lorsque l'avancement donne une assurance raisonnable que le projet sera mené à terme.

## f) Report de crédit d'impôt

Selon l'article 312 du règlement CRC 99-07, les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération ne dépend pas de résultats futurs : dans ce cas, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables ou s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période.

## g) Impositions différées

Les impositions différées sont calculées sur les décalages temporaires considérés comme devant donner lieu à un paiement réel ou à une économie d'impôt dans le futur.

Les décalages temporaires pouvant générer des impositions différées sont notamment les charges comptabilisées non encore déduites fiscalement : participation des salariés et autres provisions non admises fiscalement.

Ainsi, sur l'exercice 2016, en application de la méthode de l'impôt différé, il a été constaté un « impôt différé actif » sur ces charges comptabilisées non encore déduites fiscalement.

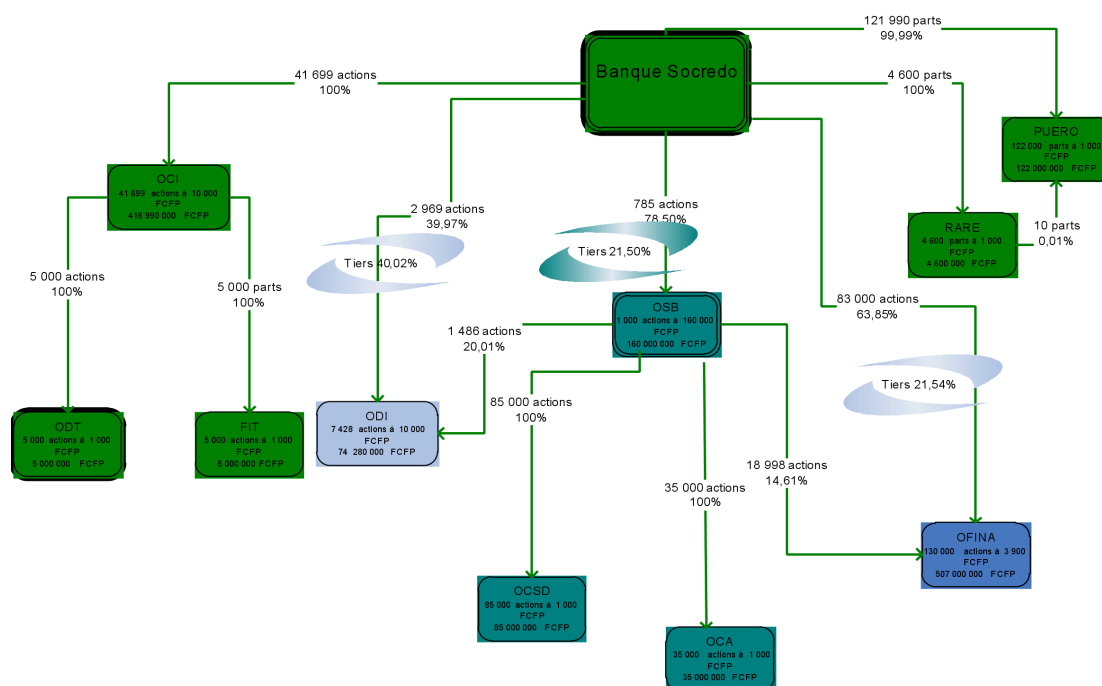
Cet impôt différé actif vient impacter le résultat consolidé du Groupe.

## 15. Périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2016, le Groupe SOCREDO consolide par intégration globale les filiales OSB, ODI, OCA, OFINA, PUERO, OCI, OCSD, RARE, ODT et FIT.

En 2016, les deux filiales ODT et FIT créées en 2016 et détenues par OCI à 100% sont intégrées, pour la première fois au périmètre de consolidation. La filiale OFIMMO créée fin 2016 dans le but de gérer la promotion de logement intermédiaire n'est pas intégrée dans le périmètre de consolidation. Par ailleurs, elle établira ses premiers comptes financiers en 2017.

## a) Schéma de participation



## b) Pourcentage de contrôle

C'est la notion de contrôle par la société mère qui permet de déterminer les entreprises retenues dans le périmètre de consolidation et les méthodes de consolidation. Ce contrôle dépend des droits de vote que peut avoir la société consolidante, soit directement, soit indirectement sur une filiale ou une participation.

|                                                                                        | Activité                                   | % de contrôle | Type de contrôle | Méthode de consolidation |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------|
| <b>Société mère</b><br>BANQUE SOCREDO - 115, rue Dumont D'Urville                      | Banque                                     |               |                  |                          |
| <b>Etablissement de financement</b><br>OFINA - Immeuble Keana, 93 rue Dumont D'Urville | Commercialisation de carte                 | 78,46%        | Exclusif         | Globale                  |
| <b>Entreprises non financières</b><br>OSB - Immeuble Tereva, rue du Docteur Cassiau    | Prestations monétiques                     | 78,50%        | Exclusif         | Globale                  |
| ODI - Route Ruatama - Pamatai Faa                                                      | Editique                                   | 59,98%        | Exclusif         | Globale                  |
| OCA - Immeuble Tereva, rue du Docteur Cassiau                                          | Gestion d'appels                           | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| PUERO - 115, rue Dumont D'Urville                                                      | Gestion de biens immobiliers               | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| OCSD - Entrepôt Taravao                                                                | Gestion des archives physique et numérique | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| RARE - 115, rue Dumont D'Urville                                                       | Gestion des biens immobiliers              | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| OCI - Immeuble Tereva, rue du Docteur Cassiau                                          | Gestion des titres de participation        | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| ODT - 115, rue Dumont D'Urville                                                        | Gestion Touristique                        | 100%          | Exclusif         | Globale                  |
| FIT - 115, rue Dumont D'Urville                                                        | Gestion Touristique                        | 100%          | Exclusif         | Globale                  |

## c) Pourcentage d'intérêt

Le pourcentage d'intérêt représente la quote-part du patrimoine de la filiale ou de la participation que possède la société consolidante. Il permet de déterminer les intérêts majoritaires et minoritaires directs ou indirects.

|                      | % d'intérêts | Part des minoritaires |
|----------------------|--------------|-----------------------|
| OFINA <sup>(1)</sup> | 75,32%       | 24,68%                |
| OSB                  | 78,50%       | 21,50%                |
| ODI <sup>(2)</sup>   | 55,67%       | 44,33%                |
| OCA <sup>(3)</sup>   | 78,50%       | 21,50%                |
| PUERO                | 100,00%      | 0,00%                 |
| OCSD <sup>(3)</sup>  | 78,50%       | 21,50%                |
| OCI                  | 100,00%      | 0,00%                 |
| RARE                 | 100,00%      | 0,00%                 |
| ODT                  | 100,00%      | 0,00%                 |
| FIT                  | 100,00%      | 0,00%                 |

(1) Participation directe de la Socredo : 63,85% et participation par l'OSB de 11,47% (78,50% de 14,61%)

(2) Participation directe de la Socredo : 39,97% et participation par l'OSB de 15,70% (78,50% de 20%)

(3) Participation indirecte par l'OSB de 78,50% (78,50% de 100%)

## VI. - Notes relatives au bilan au 31 décembre 2016

### 1. Créances sur les établissements de crédit

| En milliers de francs CFP      | DUREE RESIDUELLE  |                    |                    |         |                       |                        |                      |                      |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
|                                | < 3 mois          | > 3 mois<br>< 1 an | >= 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total 31/12/<br>2016 | Total 31/12/<br>2015 |
| Comptes et prêts               |                   |                    |                    |         |                       |                        |                      |                      |
| à vue                          | 5 866 948         |                    |                    |         | 5 866 948             |                        | 5 866 948            | 8 093 848            |
| à terme                        | 13 098 180        | 7 172 793          | 4 546 899          |         | 24 817 872            | 115 775                | 24 933 647           | 11 360 437           |
| Prêts subordonnés              |                   |                    | 53 461             |         | 53 461                | 114                    | 53 574               | 53 612               |
| <b>Total</b>                   | <b>18 965 128</b> | <b>7 172 793</b>   | <b>4 600 360</b>   |         | <b>30 738 281</b>     | <b>115 889</b>         | <b>30 854 170</b>    | <b>19 507 897</b>    |
| Provisions                     |                   |                    |                    |         |                       |                        |                      |                      |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> |                   |                    |                    |         |                       |                        | <b>30 854 170</b>    | <b>19 507 897</b>    |

### 2. Créances sur la clientèle

| En milliers de francs CFP      | DUREE RESIDUELLE  |                    |                    |                   |                       |                        |                      |                      |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
|                                | < 3 mois          | > 3 mois<br>< 1 an | >= 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans           | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total 31/12/<br>2016 | Total 31/12/<br>2015 |
| Créances client non bancaires  | 183 763           |                    |                    |                   | 183 763               |                        | 183 763              | 212 391              |
| Concours à la clientèle        | 10 629 256        | 21 455 308         | 97 513 498         | 75 110 801        | 204 708 863           | 332 924                | 205 041 787          | 205 505 933          |
| Prêts participatifs            | 49 813            | 85 935             | 546 601            | 133 235           | 815 583               | 911                    | 816 494              | 722 937              |
| Comptes ordinaires débiteurs   | 15 150 982        |                    |                    |                   | 15 150 982            | 1 182                  | 15 152 164           | 16 010 993           |
| <b>Total</b>                   | <b>26 013 814</b> | <b>21 541 243</b>  | <b>98 060 098</b>  | <b>75 244 036</b> | <b>220 859 192</b>    | <b>335 017</b>         | <b>221 194 209</b>   | <b>222 452 254</b>   |
| <b>Provisions</b>              |                   |                    |                    |                   | <b>-18 280 149</b>    | <b>-12 127</b>         | <b>-18 292 276</b>   | <b>-17 160 219</b>   |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> |                   |                    |                    |                   |                       |                        | <b>202 901 933</b>   | <b>205 292 035</b>   |

### 3. Titres de transaction, de placement, et d'investissement

| En milliers de francs CFP       | 31/12/2016                                        |                                         |                                                   |           | 31/12/2015 |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------|------------|
|                                 | Obligations et<br>autres titres à<br>revenus fixe | Effets publics et<br>valeurs assimilées | Actions et autres<br>titres à revenus<br>variable | Total     | Total      |
| Titres cotés                    |                                                   |                                         | 298 331                                           | 298 331   | 298 331    |
| Titres non cotés <sup>(1)</sup> | 6 252 983                                         |                                         |                                                   | 6 252 983 | 16 526 253 |
| Créances rattachées             | 488                                               |                                         |                                                   | 488       | 2 053      |

|                                           |                  |  |                |                  |
|-------------------------------------------|------------------|--|----------------|------------------|
| Provisions                                |                  |  |                | -3               |
| <b>Provisions</b>                         | <b>6 253 471</b> |  | <b>298 331</b> | <b>6 551 802</b> |
| <i>(1) OPCVM françaises et monétaires</i> |                  |  |                |                  |

## 4. Tableau des filiales et des participations

| Informations financières<br>Filiales et participations<br><br>En milliers de francs CFP | Capital   | Réserves et<br>report à<br>nouveau avant<br>affectation des<br>résultats | Quote-part<br>du capital<br>détenu | Valeurs comptables des titres détenus |               |         | PNB ou<br>Chiffre<br>d'affaires<br>hors taxes (à<br>préciser) du<br>dernier<br>exercice<br>écoulé ) | Résultats<br>(bénéfice ou<br>perte du<br>dernier ex<br>clos) | Dividendes<br>encaissés par<br>la société au<br>cours de<br>l'exercice | Observations                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                                         |           |                                                                          |                                    | Brute                                 | Dépréciations | Nette   |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| <b>Participations et autres titres<br/>détenus à long terme</b>                         |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SOFOTOM/ SOGEFOM                                                                        | 131 504   | 4 137 589                                                                | 3,76%                              | 4 764                                 |               | 4 764   | 35 668                                                                                              | -26 850                                                      |                                                                        | juin-15                                               |
| SOFIDEP                                                                                 | 1 500 000 | 1 276 962                                                                | 8,33%                              | 24 996                                |               | 24 996  | 1 776                                                                                               | 66 633                                                       |                                                                        | déc-15                                                |
| SAGEP                                                                                   | 155 992   | 1 287 504                                                                | 6,28%                              | 32 156                                |               | 32 156  | 39 252                                                                                              | 43 830                                                       |                                                                        | déc-15                                                |
| SAGEP ex SETIL                                                                          | 27 806    | -45 916                                                                  | 6,92%                              | 1 924                                 | -1 924        | ()      | 1 898 997                                                                                           | NC                                                           |                                                                        | déc-09                                                |
| SOCIETES DES HOTELS<br>TAHIITIENS                                                       | 102 500   | NC                                                                       | 0,01%                              | 10                                    |               | 10      | NC                                                                                                  | NC                                                           |                                                                        |                                                       |
| MOOREA LAGOON                                                                           | 5 000     | NC                                                                       | 0,20%                              | 10                                    |               | 10      | NC                                                                                                  | NC                                                           |                                                                        |                                                       |
| SAS SPPT                                                                                | 5 280     | NC                                                                       | 3,03%                              | 160                                   | -160          |         | NC                                                                                                  | 54                                                           |                                                                        | déc-15                                                |
| I2F PF                                                                                  | 5 000     | -13 569                                                                  | 18,50%                             | 36 610                                |               | 36 610  | 45 049                                                                                              | -14 108                                                      | 409                                                                    | mars-16                                               |
| SWIFT                                                                                   |           | 46 285 919                                                               | 0,02%                              | 372                                   |               | 372     | 35 656 563                                                                                          | 2 326 730                                                    |                                                                        | déc-15                                                |
| AIR TAHITI                                                                              | 2 760 000 | 3 143 936                                                                | 13,36%                             | 182 136                               |               | 182 136 | 12 535 000                                                                                          | 302 544                                                      |                                                                        |                                                       |
| AIR TAHITI NUI                                                                          | 1 622 957 | 6 305 094                                                                | 3,87%                              | 863 224                               | -589 924      | 273 300 | 33 337 099                                                                                          | 2 020 165                                                    |                                                                        |                                                       |
| TEP                                                                                     | 1 800 000 | 492 011                                                                  | 5,00%                              | 90 000                                | -53 574       | 36 426  | 910 256                                                                                             | -98 515                                                      |                                                                        |                                                       |
| S3P                                                                                     | 12 720    | -22 934                                                                  | 14,15%                             | 1 800                                 | -1 800        |         | 230 426                                                                                             | 2 312                                                        |                                                                        |                                                       |
| MARAMA NUI                                                                              | 4 560 720 | 709 835                                                                  | 1,45%                              | 89 008                                | -14 595       | 74 413  | 2 018 397                                                                                           | 236 537                                                      |                                                                        |                                                       |
| EDT                                                                                     | 5 406 094 | 1 389 440                                                                | 0,47%                              | 50 000                                |               | 50 000  | 22 666 169                                                                                          | 637 399                                                      |                                                                        |                                                       |
| ASSAINISSEMENT                                                                          | 178 070   | -682 970                                                                 | 0,28%                              | 500                                   | -500          |         | 201 829                                                                                             | -37 185                                                      |                                                                        |                                                       |
| OFIMMO                                                                                  |           |                                                                          |                                    | 5 000                                 |               | 5 000   |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| <b>Avances en comptes courants</b>                                                      |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SCP ARANUI 2010 CPTM                                                                    |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Avances en C/<br>C nette<br>défiscalisation<br>locale |
| SOCREDO                                                                                 |           |                                                                          |                                    | 15                                    | -15           |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OCI                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 3 501                                 | -3 500        | 1       |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SARL NEW MORNING                                                                        |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Avances en C/<br>C nette<br>défiscalisation<br>locale |
| SOCREDO                                                                                 |           |                                                                          |                                    | 227 502                               | -227 500      | 2       |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OSB                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 45 500                                | -45 500       |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SCA AGRIFARM                                                                            |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Avances en C/<br>C nette<br>défiscalisation<br>locale |
| SOCREDO                                                                                 |           |                                                                          |                                    | 60 015                                | -60 000       | 15      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OCI                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 73 496                                | -30 000       | 43 496  |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SPPIH BORA BORA NUI                                                                     |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OFINA                                                                                   |           |                                                                          |                                    | 25                                    |               | 25      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Avances en C/<br>C nette<br>défiscalisation<br>locale |
| SOCREDO                                                                                 |           |                                                                          |                                    | 51 010                                | -51 000       | 10      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OCI                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 6 010                                 | -6 000        | 10      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| OSB                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 21 010                                | -21 000       | 10      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| ODI                                                                                     |           |                                                                          |                                    | 18 010                                | -18 000       | 10      |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| SAS PPT                                                                                 |           |                                                                          |                                    | 20 160                                | -20 160       |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Avances en C/<br>C nette<br>défiscalisation<br>locale |
| BEACHCOMBER                                                                             |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| TEAREAREA (apport en capital)                                                           |           |                                                                          |                                    | 30 000                                | -30 000       |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        | Apport en<br>capital                                  |
| <b>Autres titres détenus à long<br/>terme</b>                                           |           |                                                                          |                                    |                                       |               |         |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| Certification association Fonds de<br>garantie des dépôts                               |           |                                                                          |                                    | 68 927                                |               | 68 927  |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |
| PITI                                                                                    |           |                                                                          |                                    | 18 500                                |               | 18 500  |                                                                                                     |                                                              |                                                                        |                                                       |

|                                                                   |  |  |  |                  |                   |                |  |  |  |
|-------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------|-------------------|----------------|--|--|--|
| Autres                                                            |  |  |  | 7 997            |                   | 7 997          |  |  |  |
| <b>Total participations et autres titres détenus à long terme</b> |  |  |  | <b>2 034 348</b> | <b>-1 175 152</b> | <b>859 196</b> |  |  |  |

## 5. Immobilisations corporelles et incorporelles

| En milliers de francs CFP                          | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Immobilisation corporelles <sup>(1)</sup>          | <b>4 824 646</b> | <b>3 613 138</b> |
| Valeurs brutes                                     | 14 865 091       | 13 482 693       |
| Amortissements et provisions                       | -10 040 445      | -9 869 556       |
| Immobilisations incorporelles <sup>(1)</sup>       | <b>1 872 576</b> | <b>1 055 059</b> |
| Valeurs brutes                                     | 4 432 932        | 4 649 886        |
| Amortissements et provisions                       | -2 560 356       | -3 594 828       |
| Crédit-bail                                        |                  |                  |
| Valeurs brutes                                     |                  |                  |
| Amortissements et provisions                       |                  |                  |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                     | <b>6 697 222</b> | <b>4 668 196</b> |
| <i>(1) Y compris les immobilisations en cours.</i> |                  |                  |

## 6. Autres actifs et comptes de régularisation

| En milliers de francs CFP                                                                               | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Autres actifs <sup>(1)</sup>                                                                            | <b>770 162</b>   | <b>493 575</b>   |
| Débiteurs divers                                                                                        | 770 162          | 493 575          |
| Comptes de stocks et emplois divers                                                                     |                  |                  |
| <b>Actifs douteux</b>                                                                                   |                  |                  |
| Actifs douteux                                                                                          | 36 451           | 47 639           |
| provisions sur actifs douteux                                                                           | -36 451          | -47 639          |
| <b>Comptes de régularisation</b>                                                                        | <b>831 699</b>   | <b>603 468</b>   |
| Comptes d'encaissement <sup>(1)</sup>                                                                   | 243 876          | 252 191          |
| Comptes d'ajustement et d'écart                                                                         |                  | 748              |
| Charges constatées d'avance <sup>(2)</sup>                                                              | 16 098           | -8 007           |
| Produits à recevoir                                                                                     | 260 559          | 168 530          |
| Comptes de régularisation divers                                                                        | 311 165          | 190 005          |
| <b>Valeurs au bilan</b>                                                                                 | <b>1 601 860</b> | <b>1 097 043</b> |
| <i>(1) Les montants incluent les créances rattachées.</i>                                               |                  |                  |
| <i>(2) Dont charges constatées d'avance au titre des abandons attachés à la défiscalisation locale.</i> |                  |                  |

## 7. Ecart d'acquisition positifs

| En milliers de francs CFP     | 31/12/2016    | 31/12/2015    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ODI</b>                    |               |               |
| % détenu                      | 59,98%        | 59,98%        |
| Valeur d'achat                | 43 055        | 43 055        |
| Fonds propres à l'acquisition | 88 055        | 88 055        |
| <b>Sous-valeur brute</b>      | <b>45 000</b> | <b>45 000</b> |
| Amortissement                 | 45 000        | 45 000        |
| <b>Sous-valeur nette</b>      |               |               |

Un écart d'acquisition a été constaté suite à l'augmentation de capital de la société ODI en novembre 2004. Cet écart est dû à une prime d'émission que la société OSB a dû payer pour pouvoir acquérir de nouveaux titres de participation de la société ODI. Il fait l'objet d'un amortissement sur 5 ans.

## 8. Provisions inscrites en déduction de l'actif

| Libellé                                          | 31/12/2016        |                  |                          |                   |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | 31/12/2015        | Dotations        | Reprises et utilisations | Autres mouvements | 31/12/2016        |
| Créances douteuses sur la clientèle              | 17 160 219        | 3 758 116        | -2 626 059               |                   | 18 292 276        |
| Titres de placement                              | 3                 |                  | -3                       |                   |                   |
| Participations                                   | 1 082 101         | 333 864          | -240 723                 |                   | 1 175 242         |
| Opérations de crédit-bail et assimilées          |                   |                  |                          |                   |                   |
| Sur immobilisations incorporelles et corporelles |                   |                  |                          |                   |                   |
| Autres crédits                                   | 47 739            | 18 671           | -29 959                  |                   | 36 451            |
| <b>Total des dépréciations – Actif</b>           | <b>18 290 062</b> | <b>4 110 651</b> | <b>-2 896 744</b>        |                   | <b>19 503 969</b> |

## 9. Dettes envers les établissements de crédit

| En milliers de francs CFP  | DUREE RESIDUELLE |                    |                    |                   |                       |                      |                     |                     |
|----------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                            | < 3 mois         | > 3 mois<br>< 1 an | >= 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans           | Total<br>en principal | Dettes<br>Rattachées | Total<br>31/12/2016 | Total<br>31/12/2015 |
| Comptes et emprunts        |                  |                    |                    |                   |                       |                      |                     |                     |
| à vue                      | 432 641          |                    |                    |                   | 432 641               | 3 070                | 435 712             | 424 812             |
| à terme                    | 1 028 268        | 4 381 966          | 17 192 500         | 17 331 340        | 39 934 074            | 288 630              | 40 222 704          | 45 381 411          |
| Valeurs données en pension | 2 978 289        |                    |                    |                   | 2 978 289             |                      | 2 978 289           | 2 984 267           |
| <b>Total</b>               | <b>4 439 198</b> | <b>4 381 966</b>   | <b>17 192 500</b>  | <b>17 331 340</b> | <b>43 345 004</b>     | <b>291 700</b>       | <b>43 636 705</b>   | <b>48 790 490</b>   |
| <b>Valeurs au bilan</b>    |                  |                    |                    |                   |                       |                      | <b>43 636 705</b>   | <b>48 790 490</b>   |

## 10. Dettes envers la clientèle

| En milliers de francs CFP          | DUREE RESIDUELLE   |                    |                    |                   |                       |                      |                     |                     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                                    | < 3 mois           | > 3 mois<br>< 1 an | >= 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans           | Total<br>en principal | Dettes<br>Rattachées | Total<br>31/12/2016 | Total<br>31/12/2015 |
| Comptes ordinaires créditeurs      | 80 674 848         |                    |                    |                   | 80 674 848            | 162                  | 80 675 010          | 60 307 258          |
| Comptes d'épargne à régime spécial |                    |                    |                    |                   |                       |                      |                     |                     |
| à vue                              | 38 747 115         |                    |                    |                   | 38 747 115            | 74 679               | 38 821 794          | 34 836 788          |
| à terme                            | 3 739 815          | 575 261            | 3 613 922          | 967 369           | 8 896 368             | 217 938              | 9 114 305           | 8 664 577           |
| Autre dettes envers la clientèle   |                    |                    |                    |                   |                       |                      |                     |                     |
| à vue                              | 382 512            |                    |                    |                   | 382 512               |                      | 382 512             | 276 781             |
| à terme                            | 5 458 482          | 14 766 559         | 21 313 443         | 9 502 675         | 51 041 159            | 794 564              | 51 835 724          | 69 927 191          |
| <b>Total</b>                       | <b>129 002 773</b> | <b>15 341 819</b>  | <b>24 927 366</b>  | <b>10 470 044</b> | <b>179 742 002</b>    | <b>1 087 343</b>     | <b>180 829 345</b>  | <b>174 012 595</b>  |
| <b>Valeurs au bilan</b>            |                    |                    |                    |                   |                       |                      | <b>180 829 345</b>  | <b>174 012 595</b>  |

## 11. Autres passifs et comptes de régularisation

| En milliers de francs CFP                       | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Autres passif<sup>(1)</sup></i>              | <b>2 180 220</b> | <b>2 296 817</b> |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                  |                  |
| Comptes de règlement                            | 165              | 202              |
| Créditeurs divers <sup>(2)</sup>                | 2 180 054        | 2 296 615        |
| Autres                                          |                  |                  |
| <b>Comptes de régularisation</b>                | <b>2 924 890</b> | <b>2 187 703</b> |
| Comptes d'encaissement                          | 33 021           | 50 234           |
| Comptes d'ajustement et d'écart                 |                  |                  |
| Produits constatés d'avance                     | 94 040           | 33 498           |
| Charges à payer <sup>(3)</sup>                  | 1 414 690        | 1 151 469        |
| Autres Comptes de régularisation <sup>(4)</sup> | 1 383 139        | 952 502          |

|                                                                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Valeurs au bilan</b>                                                                                        | <b>5 105 110</b> | <b>4 484 520</b> |
| <i>(1) Les montants sont indiqués en net et incluent les dettes rattachées.</i>                                |                  |                  |
| <i>(2) Dont 556 millions de F CFP d'impôts sur les bénéfices à payer en 2016.</i>                              |                  |                  |
| <i>(3) Dont 917 millions de F CFP de provisions salariales (congrés payés, gratifications et allocations).</i> |                  |                  |
| <i>(4) Dont 1 231 millions de F CFP d'opérations de virement à exécuter en 2016, débouclées en 2017.</i>       |                  |                  |

## 12. Ecarts d'acquisition négatifs

Néant

### 13. Provisions pour risques et charges

| 31/12/2016                                                                   |                            |                   |                          |                   |                          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| En milliers de francs CFP                                                    | 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 (clientèle) | -624 585                   | -297 247          | 205 362                  |                   | -716 470                 |
| Provision sur la réserve latente de crédit-bail                              |                            |                   |                          |                   |                          |
| Provisions pour litiges <sup>(1)</sup>                                       | -871 587                   | -34 277           | 444 935                  |                   | -460 929                 |
| Autres provisions pour risques et charges <sup>(2)</sup>                     | -105 000                   | -9 000            | 105 000                  |                   | -9 000                   |
| Provision pour engagements PEL CEL <sup>(3)</sup>                            | -63 704                    | -7 074            |                          |                   | -70 778                  |
| Provision pour risques de crédit <sup>(4)</sup>                              | -917 089                   | -714 889          | 917 090                  |                   | -714 889                 |
| <b>Valeurs au bilan</b>                                                      | <b>-2 581 965</b>          | <b>-1 062 487</b> | <b>1 672 387</b>         |                   | <b>-1 972 066</b>        |

(1) Ces provisions couvrent les risques sur les dossiers portés devant les instances judiciaires dans le cadre d'actions en responsabilité intentées contre le groupe SOCREDO, dont 372 millions F CFP au titre du litige opposant la Banque SOCREDO à la CPS

(2) Ces provisions couvrent le risque opérationnel.

(3) Ces provisions couvrent les engagements liés aux comptes et plans d'épargne logement existants à la date de calcul de la provision.

(4) Ces provisions correspondent principalement à des provisions constituées pour couvrir les risques de crédit attachés aux créances clientèle.

## 14. Variation des capitaux propres et Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)

| En milliers de francs CFP                       | Capital    | Primes et réserves | Ecarts / réévaluation | Provisions réglementées et subventions d'investissements (1) | Résultat de l'exercice | Total des capitaux propres | FRBG      |
|-------------------------------------------------|------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------|
| En début d'exercice                             | 22 000 000 | 10 974 649         |                       |                                                              | 1 345 692              | 34 320 341                 | 1 909 981 |
| Dividendes                                      |            | -872 749           |                       |                                                              |                        | -872 749                   |           |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent |            | 1 345 692          |                       |                                                              | -1 345 692             |                            |           |
| Augmentation de capital                         |            |                    |                       |                                                              |                        |                            |           |
| Effets de changement de périmètre               |            |                    |                       |                                                              |                        |                            |           |
| Changement de méthode d'évaluation (1)          |            |                    |                       |                                                              |                        |                            |           |
| Report à nouveau                                |            |                    |                       |                                                              |                        |                            |           |
| Résultat de l'exercice                          |            |                    |                       |                                                              | 1 776 673              | 1 776 673                  |           |
| Variation de l'année                            |            | 228 205            |                       |                                                              |                        | 228 205                    | -655 000  |
| Total à la clôture de l'exercice                | 22 000 000 | 11 675 797         |                       |                                                              | 1 776 673              | 35 452 470                 | 1 254 981 |

Le FRBG a fait l'objet d'une reprise à hauteur de 655 millions de F CFP afin de couvrir un risque de crédit significatif, concrétisé dans les livres de la banque au 31 décembre 2016. Après reprise, il s'élève à 1 255 millions de F CFP.

### a) Part du groupe dans le résultat

[illegible]



|                                                                           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------------------|
| Annulation IRCM sur dividendes reçus                                      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -23 949          |
| Impôt différé sur provisions non déductibles en 2016                      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -46 140          |
| Annulation des crédits d'impôts non utilisés en 2015                      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -367 541         |
| Crédits d'impôts non utilisés en 2016                                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 299 268          |
| Impôt différé net sur la participation des salariés Socredo               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 12 424           |
| Annulation des PCA sur les projets de défiscalisation risqués             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -12 002          |
| Annulation de la provision sur abandon de créance projets défiscalisation |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 93 558           |
| Annulation des reprises provision sur titres de participation (filiales)  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -25 911          |
| Annulation dotation provision sur titres de participation (filiales)      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 56 569           |
| Diminution titres OCSD                                                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 13 167           |
| <b>Résultat - part du Groupe</b>                                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>1 776 673</b> |

## b) Part des minoritaires dans le résultat

| En milliers de francs CFP                             | OFINA         | OSB           | ODI           | OCA          | PUERO  | OCI    | OCSD         | RARE  | ODT     | FIT     | Total         |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------|--------|--------------|-------|---------|---------|---------------|
| Résultat social 2016                                  | 63 018        | 209 693       | 53 697        | 6 950        | 17 338 | 96 636 | 5 797        | 2 345 | -38 810 | -56 569 | 360 095       |
| Pourcentage des minoritaires                          | 24,68%        | 21,50%        | 44,33%        | 21,50%       | 0,00%  | 0,00%  | 21,50%       | 0,00% | 0,00%   | 0,00%   |               |
| Quote part résultat des filiales                      | 15 553        | 45 084        | 23 804        | 1 494        |        |        | 1 246        |       |         |         | 87 181        |
| Report de crédits d'impôts non utilisés au 31 12 2016 |               | 9 029         |               |              |        |        |              |       |         |         | 9 029         |
| Quote part dividende des minoritaires                 |               |               | -895          |              |        |        |              |       |         |         | -895          |
| <b>Résultat - part des minoritaires</b>               | <b>15 553</b> | <b>54 113</b> | <b>22 909</b> | <b>1 494</b> |        |        | <b>1 246</b> |       |         |         | <b>95 315</b> |

## c) Part des minoritaires dans les réserves

| En milliers de francs CFP                             | 31/12/2015     | Mouvements    | 31/12/2016     |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Réserves - intérêts minoritaires                      | 420 492        |               | 386 139        |
| Affectation du résultat 2016 des minoritaires         |                | 87 181        | 87 181         |
| Annulation des dividendes – intérêts minoritaires OSB |                |               | -38 979        |
| Annulation des dividendes – intérêts minoritaires ODI |                |               | -13 829        |
| <b>Total à la clôture de l'exercice</b>               | <b>420 492</b> | <b>87 181</b> | <b>420 512</b> |

## 15. Composition des fonds propres

| En milliers de francs CFP | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital                   | <b>22 000 000</b> | <b>22 000 000</b> |
| Polynésie française       | 11 000 000        | 11 000 000        |
| AFD                       | 7 700 000         | 7 700 000         |
| COFIBRED                  | 3 300 000         | 3 300 000         |
| <b>Total Capital</b>      | <b>22 000 000</b> | <b>22 000 000</b> |

| En milliers de francs CFP                     | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Fonds pour risques bancaires généraux         | 1 254 981  | 1 909 981  |
| Capital appelé                                | 22 000 000 | 22 000 000 |
| Primes d'émission, apport, fusion             | 242 648    | 242 648    |
| Réserves                                      | 10 572 797 | 10 015 729 |
| Provisions réglementées et subventions nettes |            |            |
| Report à nouveau                              |            |            |

|                                |                   |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat groupe                | 1 776 673         | 1 345 692         |
| Réserves groupe                | 860 352           | 716 272           |
| Part des minoritaires résultat | 95 315            | 69 684            |
| Part des minoritaires réserves | 420 512           | 420 492           |
| <b>Total des fonds propres</b> | <b>37 223 278</b> | <b>36 720 498</b> |

## VII . - Notes relatives au hors bilan au 31 décembre 2016

### 1. Engagements hors-bilan

| En milliers de francs CFP                                                             | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                                                             | <b>35 588 417</b> | <b>36 361 767</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                                                     |                   |                   |
| Etablissements de crédit                                                              |                   |                   |
| Engagements en faveur des établissements de crédit                                    | 52 847            | 60 276            |
| <b>Total des établissements de crédit</b>                                             | <b>52 847</b>     | <b>60 276</b>     |
| <b>Clientèle</b>                                                                      |                   |                   |
| Autres ouverture de crédit confirmé                                                   |                   |                   |
| Ouverture de crédit permanent non utilisé                                             | 22 058 529        | 23 831 620        |
| Crédit documentaire                                                                   | 1 281 495         | 746 892           |
| Acceptation à payer                                                                   | 78 215            | 108 534           |
| <b>Total clientèle</b>                                                                | <b>23 418 238</b> | <b>24 687 046</b> |
| <b>Engagements de garantie</b>                                                        |                   |                   |
| <b>Etablissements de crédit</b>                                                       |                   |                   |
| Cautions, avals et autres garanties d'ordre d'établissements de crédit                | 1 420 974         | 1 330 120         |
| Autres valeurs affectées en garantie                                                  | 116 713           | 105 865           |
| <b>Total des établissements de crédit</b>                                             | <b>1 537 687</b>  | <b>1 435 985</b>  |
| <b>Clientèle</b>                                                                      |                   |                   |
| Garantie de remboursement de crédits distribués                                       |                   |                   |
| Obligations cautionnées                                                               |                   |                   |
| Cautions administratives et fiscales                                                  | 9 564 134         | 9 474 823         |
| Autres garanties d'ordre à la clientèle                                               |                   |                   |
| Engagements douteux                                                                   | 1 015 512         | 703 637           |
| <b>Total clientèle</b>                                                                | <b>10 579 646</b> | <b>10 178 460</b> |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                                                              | <b>34 553 860</b> | <b>29 508 319</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                                                     |                   |                   |
| Etablissements de crédit                                                              |                   |                   |
| Engagements reçus des établissements de crédit <sup>(1)</sup>                         | 14 916 468        | 10 381 862        |
| <b>Total des établissements de crédit</b>                                             | <b>14 916 468</b> | <b>10 381 862</b> |
| <b>Engagements de garantie</b>                                                        |                   |                   |
| Etablissements de crédit                                                              |                   |                   |
| Cautions, avals et autres garanties d'ordre d'établissements de crédit <sup>(2)</sup> | 19 637 392        | 19 126 457        |
| <b>Total établissements de crédit</b>                                                 | <b>19 637 392</b> | <b>19 126 457</b> |

(1) Ces engagements correspondent à des lignes de refinancement court terme et long terme.

(2) Dont 4,3 Mds de garantie autonome à première demande consentie par l'AFD au profit de la banque (garantie du prêt octroyé au Pays).

### 2. Engagements en matière de retraite qui ne figurent pas au hors bilan

Les obligations de la Banque, régies par l'article 62 de la convention collective des banques et accordant à l'ensemble du personnel des indemnités contractuelles qui seront à verser lors du départ en retraite à 60 ans, font l'objet d'un contrat d'assurance spécifique auprès d'AXA France Vie.

Les agents atteignant l'âge de 60 ans et partant à la retraite bénéficient d'une indemnité de fin de carrière calculée comme suit, en fonction de l'ancienneté acquise dans l'établissement :

- à partir de 15 ans d'ancienneté : 1 mois de salaire

- à partir de 25 ans d'ancienneté : 2 mois de salaire
- à partir de 35 ans d'ancienneté : 3 mois de salaire

L'engagement de la Banque au titre de ces indemnités de fin de carrière est estimé à 361,9 millions de F CFP. Le fonds « Actif Général Retraite », constitué auprès d'AXA France Vie, est évalué à 382,5 millions de F CFP au 31 décembre 2016. Il couvre donc l'engagement de la Banque en matière de départ à la retraite à 60 ans.

A titre indicatif sur les hypothèses actuarielles retenues pour l'exercice 2016 :

- Taux d'actualisation : ITRAXX 10 ans : 1,50 %
- Taux d'inflation : 0,5 %

A titre d'information, un usage au sein de la Banque, potentiellement révocable, permet un départ anticipé à partir de 54 ans et 6 mois. Cet usage et les règles posées par la CPS ont fait l'objet d'une réforme en 2012 qui amène à une réduction de l'engagement de la Banque envers ses salariés.

Aussi, à compter du 1er janvier 2017, l'assuré qui ne satisfait pas aux conditions de départ en retraite à l'âge légal, peut bénéficier par anticipation d'une pension de retraite au prorata temporis à condition qu'il ait atteint l'âge de 55 ans et cotisé au moins 30 ans au régime des salariés.

A titre transitoire, l'âge du départ à la retraite anticipée est fixé à :

- 53 ans au 1er janvier 2013 ;
- 53 ans et 6 mois au 1er janvier 2014 ;
- 54 ans au 1er janvier 2015 ;
- 54 ans et 6 mois du 1er janvier au 31 décembre 2016.

A titre transitoire, la durée d'assurance est fixée à :

- 28 ans au 1er janvier 2013 ;
- 28 ans et 6 mois au 1er janvier 2014 ;
- 29 ans au 1er janvier 2015 ;
- 29 ans et 6 mois du 1er janvier au 31 décembre 2016.

Compte tenu de cet usage, le fond constitué auprès d'AXA n'est que faiblement utilisé.

Les indemnités de départs anticipés versées lors des 5 dernières années sont les suivantes :

| En millions de F CFP                    | 2012       | 2013      | 2014      | 2015      | 2016       | Budget 2017 |
|-----------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|
| Montant brut indemnités départ retraite | 138        | 39        | 10        | 15        | 101        | 53          |
| Cotisations patronales                  | 23         | 7         | 1         | 3         | 18         | 11          |
| <b>Coût complet</b>                     | <b>161</b> | <b>46</b> | <b>11</b> | <b>18</b> | <b>119</b> | <b>64</b>   |

A titre d'information, le montant estimé des indemnités de départ en retraite pour les 26 salariés éligibles à un départ au cours de l'année 2017 s'élèverait à 235 millions de F CFP en brut et 271 millions de F CFP en coût complet.

Les obligations de la banque et des filiales sont régies, du fait de leur statut, par des conventions différentes.

Les obligations des filiales, régies par le régime de droit commun, déterminent le montant des indemnités de départ à la retraite. Il est établi sur l'hypothèse suivante :

- Taux d'actualisation : 1,50% (taux ITRAXX 10 ans).

Elles s'élèvent au 31 décembre 2016 à :

- 20,1 millions de F CFP pour OSB,
- 7 millions de F CFP pour ODI,
- 1,7 million de F CFP pour OCA,
- 1,4 million de F CFP pour FIT,
- 0,5 million de F CFP pour OCSD,
- 0,1 million de F CFP pour RARE.

### 3. Engagement interbancaire ne figurant pas au hors bilan

Au titre des engagements de financement reçus des établissements de crédit, deux conventions ont été signées le 18 novembre 2013 entre la Banque SOCREDO et la Banque Européenne d'Investissement (offres valables jusqu'au 18 novembre 2017) :

- Une ligne bonifiée de 1,2 milliard de F CFP (10 millions d'Euros) dont 656 millions de F CFP de fonds débloqués au 31 décembre 2016,
- Une ligne non bonifiée de 2 milliards FCFP (22,5 millions d'Euros) dont 1,68 milliard de F CFP de fonds débloqués au 31 décembre 2016.

Une ligne de 1 milliard de F CFP (8,4 millions d'Euros) a été signée le 4 novembre 2016 (offre valable jusqu'au 20 novembre 2018).

Ces engagements de financement reçus, étant soumis à des conditions suspensives de déblocage, ne sont pas inscrits au hors bilan au 31 décembre 2016.

**VIII. – Notes relatives au compte de résultat au 31 décembre 2016****1. Produits nets d'intérêts et revenus assimilés**

| En milliers de francs CFP                              | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'intérêts</b>                             | <b>9 864 265</b>  | <b>10 203 482</b> |
| sur opérations avec les établissements de crédit       | 221 172           | 204 314           |
| sur opérations avec la clientèle                       | 9 414 642         | 9 784 195         |
| sur obligations et autres titres à revenu fixe         |                   |                   |
| autres intérêts et produits assimilés                  | 228 450           | 214 974           |
| produits d'intérêts des filiales                       |                   |                   |
| <b>Charges d'intérêts</b>                              | <b>-3 220 524</b> | <b>-3 434 673</b> |
| sur opérations avec les établissements de crédit       | -1 380 415        | -1 518 685        |
| sur opérations avec la clientèle                       | -1 724 319        | -1 842 425        |
| sur obligations et autres titres à revenu fixe         |                   |                   |
| autres intérêts et charges assimilés                   | -54 623           | -73 563           |
| charges d'intérêts des filiales                        | -61 167           |                   |
| <b>Total des produits nets d'intérêts et assimilés</b> | <b>6 643 741</b>  | <b>6 768 809</b>  |

**2. Revenus des titres à revenu variable**

| En milliers de francs CFP                                 | 31/12/2016    | 31/12/2015    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation | 70 293        | 36 005        |
| Titres de placement                                       |               |               |
| Opérations diverses sur titres                            |               |               |
| <b>Revenus des titres à revenu variable</b>               | <b>70 293</b> | <b>36 005</b> |

Il s'agit des dividendes perçus par le groupe.

**3. Produit net des commissions**

| En milliers de francs CFP                        | 31/12/2016       |                   |                  | 31/12/2015       |                   |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                  | Produits         | Charges           | Net              | Produits         | Charges           | Net              |
| Sur opérations avec les établissements de crédit |                  | -29 032           | -29 032          |                  | -30 213           | -30 213          |
| Sur opérations avec la clientèle                 | 878 016          |                   | 878 016          | 828 803          | -10 177           | 818 626          |
| Sur opérations sur titres                        |                  | -105              | -105             |                  | -169              | -169             |
| Sur opérations de change                         | 3 511            |                   | 3 511            | 8 790            |                   | 8 790            |
| Sur opérations de hors bilan                     |                  |                   |                  |                  |                   |                  |
| Sur prestations de services financiers           | 4 207 969        | -1 856 595        | 2 351 375        | 3 851 871        | -1 359 707        | 2 492 164        |
| <b>Total des Commissions</b>                     | <b>5 089 496</b> | <b>-1 885 732</b> | <b>3 203 764</b> | <b>4 689 465</b> | <b>-1 400 267</b> | <b>3 289 198</b> |

(1) Les charges facturées tout au long de l'exercice 2016 par OSB, OCA, ODI, OCSD et RARE ont été neutralisées à hauteur de 435 millions de F CFP.

**4. Solde des opérations sur portefeuille de négociation**

| En milliers de francs CFP                                   | 31/12/2016     | 31/12/2015     |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction              |                |                |
| Solde des opérations sur instruments financiers             |                |                |
| Solde des opérations de change                              | 294 104        | 298 719        |
| <b>Solde des opérations sur portefeuille de négociation</b> | <b>294 104</b> | <b>298 719</b> |

## 5. Solde des opérations sur titres de placement

| En milliers de francs CFP                                  | 31/12/2016    | 31/12/2015    |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dotations aux provisions                                   |               | -3            |
| Reprises de provisions                                     | 3             | 14            |
| <b>Dotations ou reprises nettes aux provisions</b>         | <b>3</b>      | <b>11</b>     |
| Plus-values de cession réalisées                           | <b>59 660</b> | <b>52 472</b> |
| Moins-values de cession réalisées                          |               |               |
| Plus-values de cession réalisées                           | 59 660        | 52 475        |
| <b>Solde des plus ou moins-values de cession réalisées</b> |               |               |
| <b>Solde des opérations sur titres de placement</b>        | <b>59 663</b> | <b>52 483</b> |

## 6. Autres produits et charges d'exploitation bancaire

| En milliers de francs CFP | 31/12/2016    |                 |                 | 31/12/2015    |                 |                 |
|---------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                           | Produits      | Charges         | Net             | Produits      | Charges         | Net             |
| Opérations de crédit-bail |               |                 |                 |               |                 |                 |
| Produits accessoires      | 23 656        |                 | 23 656          | 26 290        |                 | 26 290          |
| Subventions               |               |                 |                 |               |                 |                 |
| Transfert de charges      |               |                 |                 |               |                 |                 |
| Divers                    | 35 712        | -223 575        | -187 863        | 33 573        | -204 839        | -171 266        |
| <b>Total</b>              | <b>59 368</b> | <b>-223 575</b> | <b>-164 208</b> | <b>59 862</b> | <b>-204 839</b> | <b>-144 977</b> |

## 7. Autres produits d'exploitation non bancaire

| En milliers de francs CFP                          | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Filiale Prestations monétiques – OSB               | 969 192          | 818 474          |
| Filiale Editique – ODI                             | 376 953          | 190 880          |
| Filiale Gestion relation client – OCA              | 56 334           | 55 579           |
| Filiale immobilière – PUERO                        | 472              | 1 212            |
| Filiale immobilière – RARE                         | 18 214           | 11 309           |
| Filiale archivage – OCSD                           | 49 926           | 49 792           |
| Filiale gestion touristique – ODT                  | 5 932            |                  |
| Filiale gestion touristique - FIT                  | 80 918           | 49 792           |
| <b>Autres produits d'exploitation non bancaire</b> | <b>1 557 941</b> | <b>1 127 246</b> |

## 8. Charges générales d'exploitation bancaire

| En milliers de francs CFP           | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et traitements             | -3 426 802        | -3 335 194        |
| Charges sociales                    | -1 497 000        | -1 417 514        |
| dont charges de retraite            | -761 555          | -632 017          |
| Intéressement                       | -185 445          | -146 632          |
| Participation                       |                   |                   |
| Impôts et taxes sur rémunérations   | -16 862           | -14 915           |
| <b>Total des frais de personnel</b> | <b>-5 126 109</b> | <b>-4 914 255</b> |

## a) Informations relatives au personnel

| Effectif moyen                                 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Socredo                                        | 480        | 500        |
| Filiale Prestations monétiques – OSB           | 69         | 72         |
| Filiale Editique – ODI                         | 41         | 41         |
| Filiale Gestion relation client – OCA          | 14         | 14         |
| Filiale Commercialisation de cartes – OFINA    | 24         | 24         |
| Filiale Immobilière – PUERO                    |            |            |
| Filiale Immobilière - RARE                     | 10         | 10         |
| Filiale Archivage – OCSD                       | 8          | 8          |
| Filiale Gestion titres de participations - OCI |            |            |
| <b>Effectif total</b>                          | <b>646</b> | <b>669</b> |

## 9. Autres frais administratifs

| En milliers de francs CFP             | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impôts et taxes                       | -584 175          | -574 396          |
| Services extérieurs                   | -1 847 363        | -1 676 481        |
| <b>Total des frais administratifs</b> | <b>-2 431 538</b> | <b>-2 250 877</b> |

## a) Informations relatives aux honoraires des commissaires aux comptes

| En milliers de francs CFP | 2016          |            | 2015          |            |
|---------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                           | Audit légal   | Prospectus | Audit légal   | Prospectus |
| SOCREDO                   | 34 423        |            | 30 388        |            |
| OFINA                     | 6 835         |            | 4 774         |            |
| OSB                       | 3 100         |            | 2 500         |            |
| ODI                       | 1 320         |            | 1 320         |            |
| OCA                       | 500           |            | 500           |            |
| OCI                       | 569           |            | 262           |            |
| ODT                       | 1 400         |            |               |            |
| OCSD                      | 500           |            | 500           |            |
| <b>Total</b>              | <b>48 647</b> |            | <b>40 244</b> |            |

La SCI PUERO, l'EURL RARE et la SCI FIT n'ont pas de commissaire aux comptes.

## 10. Coût du risque

| En milliers de francs CFP                                           | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dotations aux provisions                                            | -4 692 526       | -5 681 226       |
| Provisions sur créances douteuses                                   | -4 621 700       | -5 322 232       |
| Autres provisions <sup>(1)</sup>                                    | -70 827          | -358 994         |
| <b>Reprises de provisions</b>                                       | <b>4 127 512</b> | <b>5 070 022</b> |
| Provisions sur créances douteuses                                   | 3 549 213        | 5 028 448        |
| Autres provisions <sup>(2)</sup>                                    | 578 298          | 41 574           |
| <b>Solde en net des provisions</b>                                  | <b>-565 015</b>  | <b>-611 204</b>  |
| dont solde en net des provisions sur créances douteuses             | -1 072 486       | -293 784         |
| dont solde en net des autres provisions                             | 507 472          | -317 420         |
| <b>Pertes sur créances</b>                                          | <b>-501 192</b>  | <b>-286 955</b>  |
| Pertes sur créances irrécouvrables non provisionnées <sup>(3)</sup> | -36 711          | -41 233          |
| Pertes sur créances irrécouvrables provisionnées <sup>(3)</sup>     | -357 171         | -224 470         |
| Pertes sur autres créances                                          | -107 310         | -21 251          |

|                                                                                                                                                                |                   |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Récupérations sur créances</b>                                                                                                                              | <b>38 346</b>     | <b>27 791</b>   |
| Récupérations sur créances amorties                                                                                                                            | 22 502            | 20 073          |
| Récupérations sur autres créances                                                                                                                              | 15 844            | 7 718           |
| <b>Solde en net des pertes et récupérations sur créances</b>                                                                                                   | <b>-462 846</b>   | <b>-259 163</b> |
| dont solde en net sur créances douteuses                                                                                                                       | -371 380          | -245 630        |
| dont solde en net sur autres créances                                                                                                                          | -91 466           | -13 533         |
| <b>Coût du risque</b>                                                                                                                                          | <b>-1 027 860</b> | <b>-870 367</b> |
| <i>(1) dont, pour mémoire en 2015, une dotation aux provisions attachée au litige CPS.</i>                                                                     |                   |                 |
| <i>(2) dont reprise de provision en 2016 de 433 millions de F CFP suite à l'issue favorable du litige CPS, pour la période de janvier 2013 à février 2016.</i> |                   |                 |

## 11. Résultat net sur actifs immobilisés

| En milliers de francs CFP                            | 31/12/2016     | 31/12/2015     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   |                |                |
| Dotations nettes aux dépréciations                   | - 1 774        | -48 317        |
| Reprises nettes aux dépréciations <sup>(1)</sup>     | 273 526        |                |
| Plus-values de cession réalisées                     |                |                |
| Moins-values de cession réalisées                    |                |                |
| <b>Solde en perte ou en bénéfice</b>                 | <b>271 752</b> | <b>-48 317</b> |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES</b>  |                |                |
| Plus-values de cession                               | 3 880          | 36 946         |
| Moins-values de cession                              | -3 561         | -12 173        |
| <b>Solde en perte ou en bénéfice</b>                 | <b>319</b>     | <b>24 773</b>  |
| <b>Résultat net sur immobilisations</b>              | <b>272 071</b> | <b>-23 544</b> |
| <i>(1) dont reprise de provision sur titres ATN.</i> |                |                |

## 12. Charges et produits exceptionnels

| En milliers de francs CFP                                                  | 31/12/2016      | 31/12/2015      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions sur opérations de défiscalisation                 | -331 625        | -250 500        |
| Reprises de provisions sur opérations de défiscalisation                   | 32 562          | 821 702         |
| Abandon de créances sur projets débouclés                                  | -31 500         | -839 202        |
| Annulation produit constaté d'avance sur les opérations de défiscalisation | 65 684          | 218 064         |
| Produit constaté d'avance sur les opérations de défiscalisation            | -149 460        | -55 000         |
| Annulation charge constatée d'avance sur les opérations de défiscalisation | ( )             | -237 209        |
| Charge constatée d'avance sur les opérations de défiscalisation            |                 | 211 500         |
| Autres charges exceptionnelles                                             | -274            | -45 352         |
| Autres produits exceptionnels                                              | 11 217          | 21 843          |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                               | <b>-403 396</b> | <b>-154 155</b> |

## 13. Impôt sur les bénéfices

| En milliers de francs CFP                                  | 31/12/2016      | 31/12/2015      |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Impôts sur les bénéfices SOCREDO (liquidés)                | -832 676        | -843 309        |
| Impôts sur les bénéfices des filiales intégrées (liquidés) | -161 576        | -155 359        |
| <b>Total impôts sur les bénéfices (Groupe)</b>             | <b>-994 252</b> | <b>-998 668</b> |

Montant des crédits imputés au titre de la défiscalisation locale :

| En milliers de francs CFP                      | 31/12/2016     | 31/12/2015     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| SOCREDO                                        | 458 595        | 382 036        |
| OSB                                            | 41 390         | 53 942         |
| ODI                                            | 12 292         | 6 704          |
| OCI                                            | 12 660         | 6 400          |
| OFINA                                          | 19 839         | 19 814         |
| <b>Total crédits d'impôts imputés (Groupe)</b> | <b>544 776</b> | <b>468 896</b> |

## 14. Impôts différés

| En milliers de francs CFP                    | 31/12/2016     | 31/12/2015     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sur participation des salariés               | 63 745         | 51 321         |
| Sur crédit-bail                              |                |                |
| Sur report de crédit d'impôt défiscalisation | 274 195        | 372 416        |
| Sur provision non déductibles                | 392 087        | 438 227        |
| <b>Total impôt différé actif</b>             | <b>730 027</b> | <b>861 964</b> |

| En milliers de francs CFP                    | 31/12/2016     | 31/12/2015      |
|----------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Sur participation des salariés               | 12 424         | 6 914           |
| Sur crédit-bail                              |                |                 |
| Sur report de crédit d'impôt défiscalisation | -64 119        | -67 284         |
| Sur provision non déductibles                | -46 140        | -82 728         |
| <b>Total impôt différé sur résultat</b>      | <b>-97 835</b> | <b>-143 098</b> |

## IX.- Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.

## Exercice clos le 31 décembre 2016.

Messieurs les 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 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société « BANQUE SOCREDO » S .A.E.M, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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 oeuvre 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 significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, tels qu'applicables en Polynésie française, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## II. Justification des appréciations

En application des dispositions des normes d'exercice professionnel relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, et sur la présentation d'ensemble des comptes ; nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

*Estimations comptables*



**Provisionnement des risques de crédit**

Comme indiqué dans les notes V.2, V.9 et VI.13 de l'annexe aux comptes consolidés, votre Groupe constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture à l'actif, par des dépréciations déterminées sur base individuelle, et au passif, par des provisions destinées à couvrir des risques clientèle non affectés.

**Provisionnement des risques opérationnels**

Comme indiqué dans les notes V.9 et VI.13 de l'annexe aux comptes consolidés, une provision pour risque a été constituée pour couvrir un litige avec la CPS. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de cette estimation et avons vérifié le caractère approprié de l'information fournie.

**Provisionnement des produits d'épargne logement**

Votre Groupe constitue une provision pour couvrir le risque de conséquences potentiellement défavorables des engagements liés aux comptes et plans d'épargne-logement. Nous avons examiné la méthodologie d'évaluation de cette provision et nous avons vérifié le caractère approprié de l'information fournie dans la note V.9 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

**III. Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport de gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Papeete, le 18 avril 2017

*Les Commissaires aux Comptes :*

Pour la SARL KPMG  
Membre de KPMG International  
**Simon CHAIZE**

**Commissaire aux comptes Associé**

Pour la SCP GOSSE-PARION-CHANGUES-MENARD-ALBERT  
Membre de BDO International Ltd  
**Nicolas MENARD**

**Commissaire aux comptes Associé**

**1703295**