RAPPORT D'ACTIVITÉ DÉCEMBRE 2024

Abidjan, le 07 Février 2025



C'EST VOUS L'AVENIR

SOCIETE GENERALE
COTE D'IVOIRE

I. EXECUTIVE SUMMARY

En 2024, Société Générale Côte d'Ivoire (SGCI) réaffirme son rôle d'acteur majeur dans le financement de l'économie ivoirienne en maintenant sa position historique de leader avec respectivement **20%** de part de marché sur les crédits et **16%** sur les dépôts selon les dernières statistiques de l'APBEF-CI datées d'Octobre 2024.
En effet, SGCI conserve sa position de leader dans le soutien de l'économie ivoirienne en accompagnant ses clients dans le financement de leurs projets, malgré un environnement contraignant marqué par des tensions de liquidité et des exigences règlementaires de plus en plus accrues en matière de renforcement de fonds de propres.
Bien qu'impactée par les tensions de liquidité observées sur le marché bancaire régional, SGCI affiche au 31/12/2024 :

- des encours de crédit en progression de **3,3%**
- des encours de dépôts en hausse de **1,2%**
- un Loan to deposit de **90%** en progression de 1,9 pts par rapport à **2023**
- un coefficient d'exploitation en amélioration de **3,8** points (**37.9% en 2024 vs 41,7% en 2023**) –résultat de la bonne gestion et maitrise des frais généraux
- un ratio de Non Performing Loans (NPL) de **7,5%**
- une structure de fonds propres solide et robuste induisant un ratio de solvabilité qui présente un coussin de sécurité de plus de 300bps par rapport aux exigences prudentielles
- une diversification du portefeuille d'encours de crédit satisfaisante avec un ratio de division de risques attendu à 22% à fin 2024 (en dessous des seuils règlementaires de 25%).

L'année 2024 s'achève avec un résultat net de **101,228 Milliards de FCFA**, en progression de **+4,1%**.
Ce résultat exceptionnel illustre la résilience et la capacité de la banque à s'adapter dans un contexte en constante transformation.

II. TABLEAU D'ACTIVITÉS ET DES RÉSULTATS

COMPTE DE RÉSULTAT *

			Variations	
Données financières (en millions FCFA)	**Déc-23**	**Déc-24**	**Valeur**	**%**
Produit Net Bancaire	253 286	263 207	9 921	3,9%
Frais Généraux	-105 585	-99 723	5 862	-5,6%
Résultat Brut d'Exploitation	**147 701**	**163 484**	**15 783**	**10,7%**
Coût Net du Risque	-27 654	-36 235	-8 581	31,0%
Résultat Avant impôt	**119 617**	**127 561**	**7 943**	**6,6%**
Impôt	-22 387	-26 333	-3 946	17,6%
Résultat Net	**97 230**	**101 228**	**3 997**	**4,1%**

** Données auditées*

ENCOURS EN FIN DE PÉRIODE*

			Variations	
Données financières (en millions FCFA)	**Déc-23**	**Déc-24**	**Valeur**	**%**
Crédits à la Clientèle	2 394 858	2 474 604	79 746	3,3%
Dépôts de la Clientèle	2 715 307	2 747 507	32 200	1,2%

** Données auditées*

ENCOURS MOYENS

			Variations	
Données financières (en millions FCFA)	**Déc-23**	**Déc-24**	**Valeur**	**%**
Crédits à la Clientèle	2 107 556	2 319 403	211 847	10,1%
Dépôts de la Clientèle	2 481 828	2 464 516	-17 312	-0,7%

III. COMMENTAIRES

En 2024, l'économie ivoirienne continue de démontrer une résilience exceptionnelle, portée par des efforts soutenus des autorités pour préserver la stabilité économique et sociale. Dans un environnement mondial marqué par des incertitudes croissantes et des pressions externes, la Banque Centrale et les pouvoirs publics ivoiriens ont su mettre en œuvre des mesures stratégiques pour protéger le pouvoir d'achat des populations et limiter la hausse des prix.
Sur 2024, la BCEAO a maintenu ses principaux taux directeurs, tout en augmentant l'enveloppe d'injection de liquidité pour répondre efficacement aux besoins de l'économie et renforcer la stabilité monétaire et financière, un pilier essentiel pour soutenir la dynamique nationale et régionale.

Dans ce contexte, SGCI confirme une fois de plus son statut d'acteur incontournable du paysage bancaire ivoirien. Après une exceptionnelle année 2023, la banque s'illustre en 2024 par des performances commerciales et financières remarquables.
Sa dynamique commerciale et une approche proactive de la gestion des risques, lui permettent d'atteindre un résultat net record historique, témoignant de sa capacité à conjuguer ambition et prudence.

La **solidité financière** de SGCI est une nouvelle fois mise en lumière à fin décembre 2024, avec une structure de bilan solide. Le ratio de **solvabilité**, mesuré au-delà de **16 %**, dépasse largement les exigences réglementaires (12,5%), fruit d'une politique stratégique de renforcement des fonds propres engagée dès 2017 pour anticiper l'entrée en vigueur en 2018 de nouvelles normes. Cette robustesse financière offre à SGCI une marge de manœuvre considérable pour non seulement répondre aux exigences du régulateur, mais également soutenir activement sa croissance et sa contribution dans l'économie ivoirienne.

Le profil de **liquidité** de SGCI demeure solide malgré une année marquée par un contexte de liquidité tendue sur le marché. Avec un niveau de dépôts clientèles de **2 747 Milliards FCFA**, qui financent largement les prêts octroyés (**2 475 Milliards FCFA**), la banque maintient un ratio prêts/dépôts de **90%**, traduisant un équilibre entre croissance et stabilité. Par ailleurs, les ratios de liquidité à court terme et les ratios de transformation à moyen et long terme s'inscrivent bien au-delà des seuils réglementaires, renforçant la capacité de la banque à naviguer dans un environnement exigeant tout en consolidant sa position de leader.

En termes de **performances commerciales** :

- La banque a continué de soutenir l'économie et d'accompagner ses clients dans le financement de leurs projets avec une progression des **encours de crédits de +3,3%** comparativement à 2023.
- Parallèlement, bien que la dynamique de collecte des ressources ait été moins soutenue en raison des tensions de liquidité observées sur le marché bancaire régional, les efforts constants des équipes commerciales ont permis une **hausse des dépôts de +1,2%**.

En termes de **performances financières** :

- Le **Produit Net Bancaire** est en forte progression en 2024 à **263 207 Millions FCFA**, soit **+3,9%** vs 2023 portée notamment par une performance solide de la marge nette d'intérêts (**+12%** vs 2023), atténuée par un retrait de **8%** (vs 2023) des commissions.
- Les **frais de gestion** demeurent maitrisés, s'établissant à **99 723 Millions FCFA**, en économie de 5,6% par rapport à 2023. Cette baisse s'inscrit dans la stratégie de la banque d'assurer une optimisation de ses frais généraux tout en renforçant son maillage territorial, accélérant sa digitalisation pour offrir une meilleure expérience client et en optimisant ses processus internes.

Grâce à cette politique de maîtrise des coûts, le coefficient d'exploitation s'améliore de **3,8 points** à 37,9% en 2024 (vs 41,7% en 2023).

- Le **coût net du risque en 2024** s'établit à **36 235 Millions FCFA** en 2024, soit une hausse de **+31% vs 2023**. Il intègre des provisions comptabilisées conformément à la réglementation bancaire pour tenir compte des impayés, ainsi que des reclassements de provisions de frais généraux vers le coût net du risque non commercial.

Le portefeuille relativement sain et bien diversifié est illustré par un taux de dégradation qui s'affiche à 7,5% à 12/24 en progression de 0,67 pt comparée à 12/23 tenant compte de ces impacts.

Finalement, l'année 2024 s'achève avec un résultat net record de **101 228 Millions FCFA**, en hausse de +4,1% comparée à 2023. Ce résultat exceptionnel, au-delà des 100 milliards FCFA, illustre la résilience et la capacité de la banque à s'adapter dans un contexte de transformation économique et bancaire.

Au regard de ces performances financières solides et exceptionnelles, le Conseil d'Administration de Société Générale Côte d'ivoire proposera à la prochaine assemblée générale la distribution d'un dividende brut par action de **1 863 FCFA** (en progression de **+8%** vs 2023) correspondant à un taux de distribution de **57,25%** du résultat net de 2024 (vs 55% en 2023).

IV. FAITS MARQUANTS

Augmentation de Capital par incorporation de réserves

- Après soumission par le Conseil d'Administration de SGCI, l'Assemblée Générale de Société Générale Côte d'Ivoire a validé en date du **28 mai 2024** l'augmentation du capital de la banque qui est passée de 15 555 555 000 FCFA à **20 004 443 730 FCFA**.
- Cette augmentation de capital par incorporation de réserves a été faite dans un contexte d'évolution réglementaire en lien avec la nouvelle instruction de la Banque Centrale relative au relèvement du capital minimum des banques de l'espace UEMOA désormais porter à 20 000 Millions FCFA à compter du 1er janvier 2024 (vs 10 000 millions FCFA).

Transition Managériale

L'année 2024 constitue une année de transition managériale à la tête de Société Générale Côte d'Ivoire. Une nouvelle équipe dirigeante a été mise en place afin de poursuivre et renforcer la dynamique de croissance saine de la filiale, en ligne avec la stratégie du groupe Société Générale.

- **M. Patrick BLAS** a été nommé nouveau Directeur Général de Société Générale Côte d'Ivoire en remplacement de **M. Aymeric VILLEBRUN**.
- Trois (3) directeurs généraux adjoints ont été nommés, notamment **M. Magloire N'GUESSAN** (Directeur Général Adjoint en charge du Secrétariat Général, de la Finance et des Ressources), **M. Baptiste HARTZ** (Directeur Général Adjoint en charge de la clientèle Particuliers et Professionnels et de l'Innovation) et **M. Brice OBLE** (Directeur Général Adjoint en charge de la Clientèle des Entreprises et des Paiements).

Impact sociétal

La fondation SGCI a impacté directement plus de 2200 personnes à travers un investissement significatif de plus de 110 millions FCFA sur 2024 dans des actions de formations professionnelles, d'amélioration de l'employabilité des jeunes mais aussi, d'aide à l'acquisition de matériels et de développement de mécanismes, d'appui à la création d'entreprises viables dans des secteurs porteurs de croissance et d'emplois.

Amélioration de la Notation Financière

L'année 2024 est également marquée par le rehaussement de la notation financière de Société Générale Côte d'Ivoire par l'Agence Bloomfield Investment Corporation de AA+ en 2023 à **AAA** cette année 2024.
L'amélioration de la notation de Société Générale Côte d'Ivoire s'appuie sur plusieurs critères de la qualité de son profil financier. Société Générale Côte d'Ivoire devient ainsi **le seul acteur bancaire avec une notation AAA sur le marché**.

SOCÉTÉ GÉNÉRALE CÔTE D'IVOIRE

Fiche de Notation Financière				Validité :	Juillet 2024	Juin 2025
Catégorie de valeurs	**Echelle de notation**	**Monnaie**	**Note actu.**	**Note préc.**	**Date d'exp.**	**Perspective**
Long Terme	Monnaie Locale	CFA	AAA	AA+	30/06/2025	Stable
Court Terme	Monnaie Locale	CFA	A1	A1	30/06/2025	Stable

V. PERSPECTIVES

Dans un environnement qui reste très volatile et face aux multiples défis structurels, Société Générale Côte d'Ivoire demeure attentive à ses parties prenantes et résolument engagée à mettre sa raison d'être en action en 2025 « **Être le partenaire de confiance, engagé auprès de tous, dans le développement de la Côte d'Ivoire** ».

A ce titre, nous poursuivrons donc l'exécution de notre plan stratégique et nos principales actions s'articuleront autour des enjeux de la satisfaction de nos clients, de la digitalisation, de l'innovation s'appuyant sur la DATA, ainsi que la maitrise des risques à la fois opérationnels et de crédit. La multiplicité de nos moteurs de croissance nous protège d'un ralentissement localisé d'activité.

Nous croyons fermement que la performance économique va de pair avec un impact positif sur la société et l'environnement. SGCI est résolument engagée dans la transition environnementale, sociale et écologique à la fois dans ses activités propres (employeur responsable), dans ses rapports avec ses fournisseurs (acheteur responsable) ainsi que vis-à-vis de ses clients et dans le cadre des financements mis en place (financier responsable).
Ces piliers stratégiques nous permettent d'assurer un développement durable et responsable, tout en consolidant notre position de leader engagé au service de nos clients et partenaires.

Au niveau du Corporate

Les investissements privés, encouragés par l'Etat dans la transformation des matières premières agricoles, le développement des infrastructures (routes, énergies, eau potable…), le boom de la distribution moderne sont autant de facteurs qui devront permettre de réaliser une bonne croissance des encours de crédits.
Le développement des commissions, lié au développement d'expertises rares sur le marché ou sur lesquelles l'appartenance au groupe SG, procurera à Société Générale Côte d'Ivoire un avantage compétitif (Financements structurés, Salle de marché, Trade finance).

Au niveau du Retail

La soif de consommation d'une classe moyenne en fort développement ainsi que le renforcement permanent de notre fonds de commerce devraient favoriser la croissance de nos encours de crédits à la consommation.

Les initiatives menées pour libérer du temps commercial, diversifier les canaux de vente et augmenter la réactivité et la proactivité commerciales devraient permettre d'augmenter encore l'équipement client.

La poursuite de l'optimisation de notre maillage du territoire, avec l'intensification des points de contacts et produits digitaux nous permettra de rester au plus proche des clients. En effet, cette digitalisation permettra l'automatisation des process des entrées en relation client, la sécurisation de la qualité des données ainsi que des évolutions continues de nos fonctionnalités.

Au-delà, nous ferons de la **satisfaction de la clientèle** un pilier central et un axe majeur de notre stratégie.

VI. ANNEXES : ÉTATS FINANCIERS

BILAN (Millions XOF)

	MONTANTS NETS	
ACTIF (en millions XOF)	**Dec.-23**	**Dec.-24**
Caisse, banque centrale, ccp	315 778	326 828
Effets publics et valeurs assimilées	553 262	570 639
Créances interbancaires et assimilées	17 327	16 199
Créances sur la clientèle	2 394 858	2 474 604
Obligations et autres titres à revenu fixe	10 281	64 503
Actions et autres titres à revenu variable	30 321	31 595
Actionnaires ou associés	0	0
Autres actifs	17 163	17 708
Comptes de régularisation	8 625	13 456
Participations et autres titres détenus à long terme	2 433	2 765
Parts dans les entreprises liées	503	668
Prêts subordonnés	3 325	0
Immobilisations incorporelles	7 566	9 162
Immobilisations corporelles	76 227	86 067
TOTAL	**3 437 669**	**3 614 195**

	MONTANTS NETS	
PASSIF (en millions XOF)	**Dec.-23**	**Dec.-24**
Banque centrale, ccp	0	0
Dettes interbancaires et assimilées	168 627	262 554
Dettes à l'égard de la clientèle	2 715 307	2 747 507
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres passifs	81 133	75 196
Comptes de régularisation	56 384	62 473
Provisions	12 245	14 744
Emprunts et titres émis subordonnés	0	0
Capitaux propres et ressources assimilées	403 973	451 721
Capital souscrit	*15 556*	*20 004*
Primes liées au capital	*2 429*	*2 429*
Réserves	*102 336*	*116 920*
Ecarts de réévaluation	*0*	*0*
Provisions règlementées	*160*	*160*
Report à nouveau (+/-)	*186 263*	*210 980*
Résultat de l'exercice (+/-)	*97 230*	*101 228*
TOTAL	**3 437 669**	**3 614 195**

	MONTANTS NETS	
HORS BILAN (en millions XOF)	**Dec.-23**	**Dec.-24**
Engagements donnés	**575 446**	**630 083**
Engagements de financement	255 058	283 428
Engagement de garantie	320 388	346 655
Engagements sur titres	0	0
Engagements reçus	**3 001 581**	**3 724 136**
Engagements de financement	0	0
Engagement de garantie	3 001 581	3 724 136
Engagements sur titres	0	0

COMPTE DE RESULTAT (en Millions XOF)

	MONTANTS NETS	
	Dec.-23	**Dec.-24**
Intérêts et produits assimilés	195 892	**221 265**
Intérêts et charges assimilées	-43 248	**-49 557**
Revenus des titres à revenu variable	2 167	**2 954**
Commissions (produits)	71 655	**74 612**
Commissions (charges)	-2 751	**-3 037**
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de négociation	6 507	**4 839**
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	751	**-6 958**
Autres produits d'exploitation bancaire	27 210	**24 804**
Autres charges d'exploitation bancaire	-4 898	**-5 716**
Produit Net Bancaire	**253 286**	**263 207**
Subventions d'investissement		
Charges générales d'exploitation	-91 125	-87 741
Dotation aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-14 460	-11 982
Frais Généraux	**-105 585**	**-99 723**
Résultat brut d'exploitation	**147 701**	**163 484**
Coût du risque	-27 654	-36 235
Résultat d'exploitation	**120 046**	**127 248**
Gains ou pertes nets sur actifs immobilisés	-429	313
Résultat avant impôt	**119 617**	**127 561**
Impôts sur les bénéfices	-22 387	-26 333
Résultat net	**97 230**	**101 228**

INDICATEURS CLÉS

	Dec.-23	**Dec.-24**	**Δ 24/23**
Ratios Prêts/Dépôts	88,2%	90,1%	187 bps
Taux brut de créances en souffrance	6,8%	7,5%	67 bps
Taux de couverture des Créances en souffrance	95%	84%	-1076 bps
Commissions/PNB	39,7%	34,8%	-497 bps
Coût Net du Risque**(1)**	131 bps	156 bps	25 bps
Coefficient d'exploitation	41,7%	37,9%	-380 bps
Ratio de solvabilité	15,8%	16,3%	51 bps
Dividende brut par actions (en FCFA)	1 719	1 863	8,4%

(1) Y compris CNR Risques et charges

Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2024

Résultat net de l'exercice	101 227 728 744
Report à nouveau antérieur	210 979 874 978
Bénéfice à répartir	**312 207 603 722**
Affectation	
Réserve spéciale (15% du résultat net de l'exercice)	15 184 159 312
Dividendes bruts aux actionnaires	57 959 997 930
Réserves Facultatives	239 063 446 480
Report à nouveau	312 207 603 722
Total	**283 493 302 895**
Taux de distribution	**57,25%**
Nombre d'actions	31 111 110