

Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire relatif à la gestion du Groupe UIB

Exercice 2010

08/06/2011

GROUPE
SOCIETE
GENERALE

The logo of the Union Interbancaire du Bénin (UIB) is displayed, featuring the letters 'UIB' in a bold, sans-serif font.

- ☐ Profil de la banque
- ☐ Périmètre et Méthodes de consolidation
- ☐ Activité des Filiales de l'UIB
- ☐ Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB



- ☐ Profil de la banque
- ☐ Périmètre et Méthodes de consolidation
- ☐ Activité des Filiales de l'UIB
- ☐ Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

Créée le 9 décembre 1963, l'UIB a été privatisée en novembre 2002 avec le rachat d'une partie de son capital (52,34%) par le Groupe Société Générale.

L'UIB est l'une des premières banques privées de Tunisie. Elle fait partie du Groupe Société Générale, l'un des premiers groupes bancaires internationaux.

□ Une banque universelle

Le modèle économique de l'UIB est celui d'une banque universelle, dont la vocation est d'offrir une gamme complète de services à tout type de clientèle : Particuliers, Professionnels, PME, Grandes Entreprises nationales et internationales, Institutionnels... Banque de référence en Tunisie, l'UIB continue de renforcer ses atouts en bénéficiant du support du Groupe Société Générale présent dans la plupart des pays du monde. L'UIB est considérée aujourd'hui comme une banque locale adossée à un grand groupe international ayant une grande ambition pour le Maghreb.

□ Un grand réseau national et International

Le réseau de l'UIB compte actuellement 119 points de vente répartis dans toute la Tunisie. La force de l'UIB est de faire partie d'un vaste réseau international de banques de détail et de bénéficier des synergies avec l'ensemble des filiales et des métiers du Groupe Société Générale.



- ☐ Profil de la banque
- ☐ Périmètre et Méthodes de consolidation
- ☐ Activité des Filiales de l'UIB
- ☐ Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

☐ **Périmètre**

Le périmètre de consolidation du Groupe UIB comprend:

la société mère : UIB

- les filiales : les sociétés sur lesquelles l'UIB exerce un contrôle exclusif ;
- les entreprises associées: les sociétés sur lesquelles l'UIB exerce une influence notable.

☐ **Méthodes de consolidation**

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

• L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

• La mise en équivalence

Selon cette méthode, la participation est initialement enregistrée au coût et ajustée ensuite pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

Périmètre et Méthodes de Consolidation

Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe UIB :

Sociétés	Secteur	Pourcentage de contrôle	Qualification	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
Union Internationale de Banques	Financier	100%	Mère	Intégration Globale	100%
Internationale de Recouvrement de Créances	Financier	99,97%	Filiale	Intégration Globale	99,97%
L'Intermédiaire International	Financier	60,34%	Filiale	Intégration Globale	60,34%
Internationale SICAR *	Financier	34%	Filiale	Mise en Equivalence	36,6%
Arab International Lease	Financier	20%	Associée	Mise en Equivalence	20,00%

(*) Changement de la méthode de consolidation de la filiale International SICAR détenue par la Société Mère l'UIB à 34% avec un pourcentage d'intérêt de 36.6% pour la consolidation des états financiers de l'exercice 2010.

Pour les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2009, le retraitement rétrospectif des chiffres n'a pas été effectué vu l'impact jugé non significatif sur les chiffres publiés au 31/12/2009.

Participations significatives de l'UIB

INTERNATIONAL SICAR		INTERMEDIAIRE INTERNATIONAL		INTERNATIONAL DE RECouvreMENT DE CREANCES		ARAB INTERNATIONAL LEASE	
IS		INI		IRC		AIL	
UIB	34%	UIB	60,34%*	UIB	99,97%	BTK	50%
DIVERS	25,5%	BTE	39,47%	DIVERS	0,03%	AIC	20%
ABS	20%	DIVERS	0,19%			UIB	20%
AIL	13%					AFC	5%
ETS SLAMA	7,5%					STB	5%

* 99,78% en Mai 2011

The logo of the Union Interbancaria del Benin (UIB) is displayed, featuring the acronym 'UIB' in a bold, sans-serif font.

- ☐ Profil de la banque
- ☐ Périmètre et Méthodes de consolidation
- ☐ Activité des Filiales de l'UIB
- ☐ Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

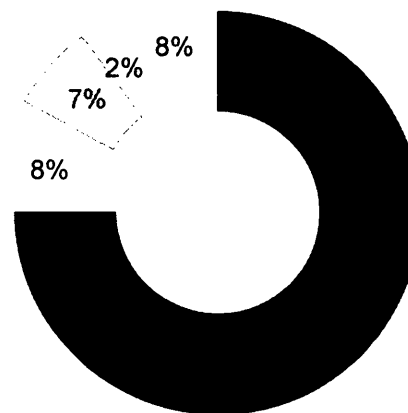
International SICAR-(IS)

Au terme de l'exercice 2010 l'International Sicar a approuvé 137 dossiers de participation dont 101 ont été mis en place. Le nombre de participations autorisées en 2010 s'est limité à 14 dossiers contre 24 en 2009; les décaissements ayant concerné, quant à eux, un portefeuille de 16 projets

Deux fait majeurs caractérisent l'année 2010 :

- Imputation de 29 projets sur le Foprodi dont 9 mis en force au courant de l'année 2010,
- 92% des projets sont à caractère prioritaire

Nombre de dossiers	2009	2010
Dossiers approuvés (par an)	24	14
Dossiers approuvés (Cumul)	123	137
Projets mis en place (Cumul)	85	101
Dossiers faisant Objet de décaissement	17	16
Projets imputés sur le FOPRODI (Cumul)	20	29
Dont mis en force	7	9



■ Zone de développement régional, nouveaux promoteurs et PME
Opération de mise à niveau

■ Innovation technologique et NTIC

■ Restructuration d'entreprises en difficultés

■ Participations libres

International SICAR-(IS)

Evolution des principaux indicateurs

En mDT	2009	2010
Chiffre d'affaires	775	817
Charges d'exploitation*	371	404
Résultat d'exploitation	383	190
Résultat net	384	178
Total Bilan	40 521	36 842

* Hors amortissements et provisions

Intermédiaire International (INI)

□ L'environnement

L'année 2010 a été une bonne année pour la Bourse de Tunis, tous les indicateurs étaient en progression :

La capitalisation boursière est passée de 12.227MD en 2009 à 15.282MD au 31/12/2010, soit une progression de 25% ;

Le Tunindex est passé de 4.291 points au 31/12/2009, à 5.112 points au 31/12/2010, soit une progression de 19,13% ;

Le nombre de Sociétés cotées est passé de 52 à 56.

Les introductions les plus remarquées en 2010 étaient, Carthage Cement, Ennakl, Tunis Ré et les Assurances Salim

□ Activité de la Société

- **La gestion d'OPCVM** : l'Internationale Obligataire Sicav, a réalisé un rendement net de 3,80% sur l'année, se classant ainsi au septième rang des 26 Sicav Obligataires de la place de Tunis. L'actif net géré a atteint au 31-12-2010, 58,16 Millions de dinars.
- **L'Intermédiation en bourse** : Le volume des transactions réalisé par l'INI en 2010, sur l'ensemble du marché s'est élevé à 30,4 millions de dinars contre 14,4 millions de dinars en 2009, soit une progression de 110%.
- **La gestion pour compte propre** : En 2010, l'INI a cédé la ligne SPDIT récupérant ainsi 100% de la provision constituée.

Intermédiaire International (INI)

□ Résultats

L'INI a réalisé en 2010 un chiffre d'affaires de 303mDT contre 281mDT en 2009, en progression de 8% par rapport à l'année précédente. Cette progression s'explique essentiellement par la progression des commissions et courtages et notamment les commissions de gestion (provenant de la gestion d'Internationale Obligataire Sicav), et les commissions sur transactions boursières.

Les commissions de placement ont par contre accusé une baisse sensible.

Les charges d'exploitation sont restées stables.

Les reprises sur provisions ont été beaucoup plus faibles en 2010 qu'en 2009. Le portefeuille titres ne se compose plus que de deux lignes (sotrapil , sitex).

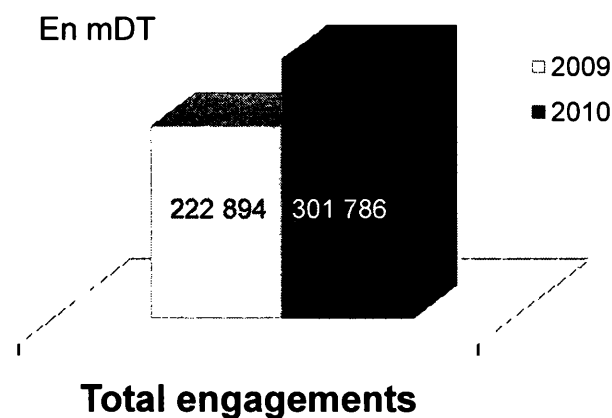
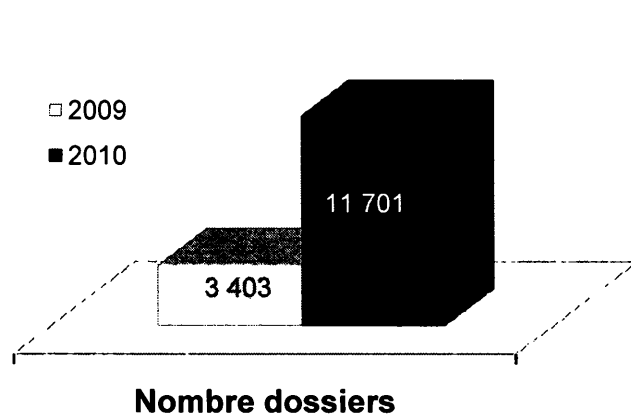
Enfin, le résultat de l'exercice s'établit à **(-53mDT)** contre (-21mDT) en 2009.

International de Recouvrement de Créances (IRC)

En mDT	2008	2009	2010
Recouvrement	82 677	957 802	1 620 265
Résultat Net	(203 770)	630 605**	751 656*

* Résultat Net après modifications comptables

** Résultat retraité pour les besoins de comparabilité



Arab International Lease (AIL)

1. Activité de l'AIL

Avec une part de marché de 5,7% en 2010 contre 5,5 % en 2009 l'AIL occupe la 7^{ème} place sur le marché du leasing.

Avec l'ouverture de trois nouvelles agences en 2010 à Sfax, Sousse et Nabeul portant le nombre des agences à quatre, l'AIL a vu son activité progresser sensiblement et est parvenue à réaliser un résultat net bénéficiaire de 2 004 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 54% par rapport à 2009.

□ Approbations

Evolution
avec du leasing de transport

Secteur	Décembre 2009		Décembre 2010		Variation 10/09
	En mDT	Structure	En mDT	Structure	
Transport	11 571	19%	22 837	27%	97%
Commerce	13 045	22%	18 317	22%	40%
Tourisme	14 014	24%	15 247	18%	9%
Industrie	9 635	16%	9 293	11%	-4%
Bâtiments et TP	4 927	8%	8 024	10%	63%
Agriculture	3 239	6%	7 850	9%	142%
Services	3 176	5%	2 221	3%	-30%
Total	59 606	100%	83 789	100%	41%

Arab International Lease (AIL)

❑ Décaissements

Evolution
Avec pour le leasing de transport et pour le
leasing du secteur du bâtiment et travaux publics

Secteur	Décembre 2009		Décembre 2010		Variation 10/09
	En mDT	Structure	En mDT	Structure	
Transport	9 860	18%	21 121	26%	114%
Commerce	12 352	22%	18 181	22%	47%
Tourisme	12 619	23%	15 934	20%	26%
Industrie	10 080	18%	9 042	11%	-10%
Bâtiments et TP	3 204	6%	7 916	10%	147%
Agriculture	4 558	8%	7 228	9%	59%
Services	3 120	6%	2 335	3%	-25%
Total	55 793	100%	81 757	100%	47%

Arab International Lease (AIL)

2. Résultats de l'AIL au 31/12/2010

	31/12/2009	31/12/2010	Evolution
Effectif	25	31	+6
Part de marché	5,5%	5,7%	+0.2%
Produits de leasing	7 926	10 834	+37%
Résultat net	1297	2 004	+54%
Résultat d'exploitation	1 996	3 028	+52%
Taux d'actifs classés	10,9%	9,1%	-1.8%

Le total bilan s'est établi à 125 893 mDT contre 87 111 mDT en 2009 soit une progression de l'ordre de +45% provenant essentiellement de la hausse remarquable de 44% des créances sur opérations de leasing qui atteignent 116 672 mDT contre 81 169 mDT en 2009.

Une augmentation remarquable de 2 908 mDT des produits de leasing expliquée par l'accroissement de +37% des intérêts et revenus assimilés sur opérations de leasing soit +2 870 mDT.

Une appréciation de 37% du produit net de leasing qui se situe à 5 992 mDT contre 4 379 mDT en 2009 soit +1 613 mDT.

Une croissance annuelle significative du résultat de l'exercice de +54% soit + 707 mDT.

l'AIL a pu réaliser un taux de règlement des échéances de leasing frôlant la barre de 90%.

Le taux d'actifs classés est ramené de 10,9% en 2009 à 9,1% en 2010.



- ☐ Profil de la banque
- ☐ Périmètre et Méthodes de consolidation
- ☐ Activité des Filiales de l'UIB
- ☐ Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

Résultats financiers Consolidés au 31/12/2010

Bilan Consolidé Arrêté au 31 décembre 2010 (en mD)

	31/12/2010	31/12/2009
ACTIF		
Caisse et avoirs auprès de , CCP et TGT	132 406	56 999
Créances sur les établissements bancaires et financiers	276 131	336 299
Créances sur la clientèle	2 299 105	1 880 567 *
Portefeuille - titres commercial	455	3 368
Portefeuille d'investissement	64 981	60 128
Titres mis en équivalence	3 127	5 193
Valeurs immobilisées	35 215	35 966
Actif impôts différé	27 669	41 727
Autres actifs	38 581	36 748 *
TOTAL ACTIF	2 877 669	2 456 994
PASSIF		
Banque centrale et C C P	110 059	0
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	73 271	3 587
Dépôts et avoirs de la clientèle	2 247 089	2 004 709
Emprunts et ressources spéciales	238 495	247 546
Passif Impôts différé	1 298	762
Autres passifs	75 895	77 664
TOTAL PASSIF	2 746 107	2 334 269
Intérêts des minoritaires	4 340	238
CAPITAUX PROPRES		
Capital	196 000	196 000
Réserves consolidées et assimilées	(73 404)	(70 127)
Résultat reporté	0	0
Actions propres	0	0
Résultat net consolidé	4 626	(3 386)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	127 222	122 486
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	2 877 669	2 456 994

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

Résultats financiers Consolidés au 31/12/2010

Etat des engagements hors bilan consolidé Arrêté au 31 décembre 2010 (en mD)

PASSIFS EVENTUELS	31/12/2010	31/12/2009
HB 1- Cautions, avals et autres garanties données	452 921	492 656
HB 2- Crédits documentaires	72 425	61 733
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	525 346	554 389
ENGAGEMENTS DONNES		
HB 4-Engagements de financement donnés	151 798	63 084
HB 5- Engagements sur titres	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	151 798	63 084
ENGAGEMENTS RECUS		
HB 7- Garanties reçues	751 732	817 023
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	751 732	817 023

Résultats financiers Consolidés au 31/12/2010

Etat de résultat Consolidé Période du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2010 (En mD)

	Exercice 2010	Exercice 2009
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>		
Intérêts et revenus assimilés	135 527	116 731
Commissions perçues	37 416	31 961
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	7 868	6 025
Revenus du portefeuille d'investissement	3 139	2 874
Total produit d'exploitation bancaire	183 950	157 592
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>		
Intérêts encourus et charges assimilées	58 277	49 151
Commissions encourues	2 839	2 717
Pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières	0	84
Total charges d'exploitation bancaire	61 116	51 952
PRODUIT NET BANCAIRE	122 834	105 640
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(25 783)	(26 339) *
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	(2 421)	(1 452)
Autres produits d'exploitation	59	15 *
Frais de personnel	(51 205)	(51 498) *
Charges générales d'exploitation	(18 757)	(16 324) *
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(5 085)	(4 174)
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	401	400
RESULTAT D'EXPLOITATION	20 042	6 267
Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires	(64)	883
Impôt sur les sociétés	(15 208)	(10 545)
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 770	(3 394)
INTERETS DES MINORITAIRES	145	(8)
RESULTAT NET CONSOLIDE	4 626	(3 386)
RESULTAT PAR ACTION (EN DT)	0,236	(0,173)

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

Résultats financiers Consolidés au 31/12/2010

Etat de Flux de Trésorerie Consolidés

Période du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2010 (Exprimé en milliers de dinars)

	Exercice 2010	Exercice 2009
<u>Activité d'exploitation</u>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés	153 028	145 477
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(66 475)	(47 171)
Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés aux établissements financiers	5 090	(2 575)
Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements Bancaires	(39)	7
Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(419 876)	(271 229)
Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle	247 580	228 281
Titres de placement	101	(2 624)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(67 545)	(69 246)
Autres flux de trésorerie	(10 903)	10 586
Impôt sur les sociétés	(1 098)	(1 174)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(160 138)	(9 668)
<u>Activités d'investissement</u>		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	2 380	2 638
Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement	2 159	6 391
Acquisition/Cession sur Immobilisations	(4 976)	(9 894)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(437)	(865)
<u>Activités de financement</u>		
Décaissements suite au remboursement de prêts	(9 462)	139 338
Augmentation/Diminution des ressources spéciales	(3 155)	(3 272)
Dividendes versés	(645)	0
Encaissement suite à la libération du capital	0	182
Flux de trésorerie net affecté provenant des activités de financement	(13 262)	136 249
Variation nette de liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(173 836)	125 716
Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice	393 056	252 632
Liquidités et équivalents de liquidités fin d'exercice	219 220	378 348

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité