

Rapport du Conseil d'Administration à l'AGO
Relatif à la Gestion du Groupe UIB



UIB

الإتحاد الدولي للبنوك

UNION INTERBANKIYA DE ARABIYAS SAUDIS

Exercice 2014

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

19/05/2015



UIB

الإتحاد الدولي للبنوك

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

Profil de l'UIB

Périmètre et Méthode de consolidation

Activité des Filiales de l'UIB

Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

Profil de l'UIB

Périmètre et Méthode de consolidation

Activité des Filiales de l'UIB

Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

Profil de l'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 130 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 l'UIB

Périmètre et Méthode de consolidation

Activité des Filiales de l'UIB

Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB

Périmètre et Méthode de Consolidation

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

Méthode de consolidation

La méthode utilisée pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre est 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



Périmètre et Méthode de Consolidation

Le tableau suivant synthétise le périmètre et la méthode 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%
UIB Finance	Financier	99,84%	Filiale	Intégration Globale	99,84%
International SICAR	Financier	34%	Filiale	Intégration Globale	34%



Périmètre et Méthode de Consolidation

Participations significatives de l'UIB

INTERNATIONAL SICAR		INTERMEDIAIRE EN BOURSE		INTERNATIONAL DE RECOUVREMENT DE CREANCES	
IS		UIB Finance		IRC	
UIB	34%				
ABS	20%				
AIL	13%	UIB	99,84%	UIB	99,97%
ETS SLAMA	7,5%	Divers	0,16%	Divers	0,03%
Divers	25,5%				



Profil de l'UIB
Périmètre et Méthode de consolidation
Activité des Filiales de l'UIB
Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB



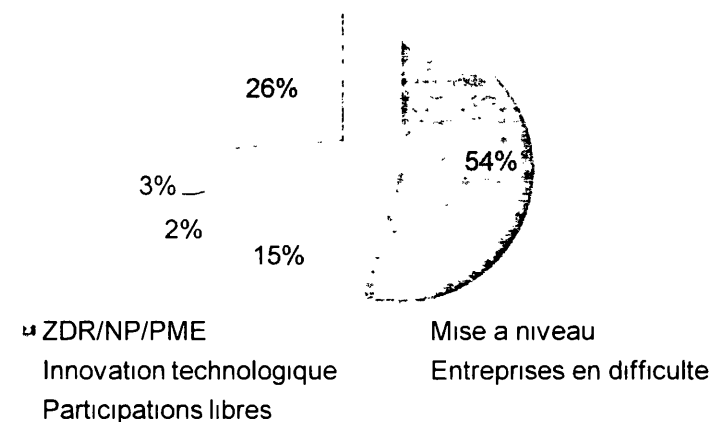
International SICAR-(IS)

Au terme de l'exercice 2014, le nombre de dossiers approuvés s'est situé à 150 dossiers dont 116 ont été mis en place. Le nombre de participations autorisées en 2014 s'est limité à 1 seul dossier contre 2 une année auparavant.

Nombre de dossiers	2011	2012	2013	2014
Dossiers approuvés (par an)	4	6	2	1
Dossiers approuvés (Cumul)	141	147	149	150
Projets mis en place (Cumul)	107	110	116	116
Dossiers faisant objet de décaissement	6	3	6	0
Projets imputés sur le FOPRODI (Cumul)	30	31	31	31
Dont mis en force (par an)	1	1	0	0

Projets à caractère prioritaire 74%

Répartition des décaissements cumulés



International SICAR-(IS)

Le résultat de l'exercice **2014** s'est amélioré de **969 KTND** par rapport à 2013 grâce à l'augmentation des revenus et à la maîtrise des charges d'exploitation qui se sont ramenés à **583 KTND** en 2014 contre **600 KTND** une année auparavant.

Les dotations aux provisions **nettes des reprises** n'ont pas dépassé les 7 KTND contre 878 KTND en 2013.

Évolution des principaux indicateurs

En KTND	2011	2012	2013	2014
Revenus d'exploitation	643	522	366	315
Revenus des Placements Nets	63	71	78	209
Total Revenus	706	593	444	525
Charges d'exploitation	(467)	(507)	(600)	(583)
Dotations aux provisions	(221)	(298)	(878)	(7)
Résultat d'exploitation	(46)	(282)	(1 111)	(239)
Résultat net	17	(212)	(1 035)	(66)

En KTND	2011	2012	2013	2014
Capitaux Propres (Avant Affectation)	6 287	6 075	5 040	4 974
Total Bilan	37 804	34 202	34 700	34 343



UIB Finance

L'environnement

- **Après trois années de baisses consécutives, la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis a enregistré une progression remarquable (à deux chiffres) de ses indices en 2014.**
- **Le Tunindex a progressé de 16,17% en 2014, passant de 4.381,32 points au 31 12 2013 à 5.089,99 points au 31 12 2014.**
- **Le Tunindex (20) a enregistré une progression encore plus importante (+22,62%), passant de 1.753,16 points au 31 12 2013 à 2.149,76 points au 31 12 2014.**
- **La capitalisation Boursière avec l'amélioration des indices et avec les nouvelles introductions est passée à 17.324 Millions de dinars au 31 12 2014, contre 14.092 Millions de dinars au 31 12 2013, enregistrant ainsi un bond de 23%.**
- **Le volume des transactions sur la cote a progressé de 15,85% de 1.534 Millions de dinars au 31 12 2013 à 1.777 Millions de dinars au 31 12 2014.**
- **Le volume quotidien des échanges s'est établi à 7,2 Millions de dinars en 2014 contre 6,2 Millions de dinars en 2013, soit une progression de 16%.**

UIB Finance

□ Activité de l'UIB Finance

- **UIB Finance a géré en 2014, Internationale Obligataire – Sicav. L'actif net est passé de 32,6 Millions de dinars au 31 12 2013 à 26,70 Millions de dinars au 31 12 2014, enregistrant une baisse de 18%.**
- **A l'échelle nationale, les actifs gérés par les Sicav obligataires, ont légèrement progressé en 2014 (+0,5%).**
- **Le volume des transactions réalisé par UIB Finance sur la cote a progressé de 65%, contre (+15%) pour l'ensemble du marché, passant ainsi de 6,2 Millions de dinars en 2013 à 10,30 Millions de dinars en 2014.**
- **UIB Finance a réalisé un chiffre d'affaires de 187 KTND, en baisse de 57,14% par rapport à l'exercice précédent (437 KTND).**
- **En 2014, UIB Finance a participé à l'instar des autres Intermédiaires en Bourse à l'augmentation de capital de Tunisie Clearing (ex STICODEVAM) pour un montant de 22 200 dinars.**



UIB Finance

Le portefeuille participations au 31 12 2014 se présente comme suit :

Participation	Nombre Actions	Valeur Participation en TND
BVMT	43 659	431 897
STICODEVAM	29 427	126 568
IOS	1	107
IFBT	1	100
Total		558 672

Le portefeuille placement a été cédé en 2012.

UIB Finance

Evolution des principaux indicateurs financiers

En KTND	2010	2011	2012	2013	2014
Produits d'exploitation	321	527*	305*	437*	187
Charges d'exploitation	(410)	(507)	(342)	(309)	329
Dotations / reprises nettes aux provisions	(6)	95	27	--	--
Résultat d'exploitation	(83)	15	(65)	128	(142)
Produits financiers / Placements	14	26	127	32	3
Résultat net	(69)	39	38	160	(138)

En KTND	2010	2011	2012	2013	2014
Capitaux Propres (Avant Affectation)	530	569	607	766	628
Total Bilan	1 062	1 110	2 103	1 201	1 059

International de Recouvrement de Créances (IRC)

Les revenus de recouvrement ont atteint 2 960 KTND en 2014 vs 2 154 KTND en 2013 . En tenant compte des diverses charges, le résultat d'exploitation est passé en 2014 à 2 057 KTND vs 1 336 en 2013. Quant au résultat net, il a été multiplié par 1,5 passant de 887 KTND en 2013 à 1 423 KTND en 2013

Evolution des principaux indicateurs financiers

En KTND	2010	2011	2012	2013	2014
Revenus de recouvrement	1 589	1 546	961	2 154	2 960
Charges de recouvrement	(174)	(91)	(93)	(192)	(275)
Revenu net de recouvrement	1 415	1 455	868	1 962	2 685
Gain / Correction de valeurs sur portefeuille des créances à recouvrer	31	96	50	28	35
Résultat d'Exploitation	1 119	1 129	330	1 336	2 057
Produits Nets de Placements	73	90	75	106	167
Résultat Net	789*	791	224	887	1 423
En KTND	2010	2011	2012	2013	2014
Capitaux Propres (Avant Affectation)	1 776	1 862	1 330	1 991	2 557
Total Bilan	2 278	2 055	1 533	2 655	3 249

Profil de l'UIB

Périmètre et Méthode de consolidation

Activité des Filiales de l'UIB

Résultats Financiers Consolidés du Groupe UIB



Les états financiers consolidés du Groupe Union Internationale de Banques UIB pour l'exercice clos le 31 décembre 2014 font apparaître un total bilan de 4 095 492 KTND et un bénéfice consolidé de 54 577 KTND vs 34 129 KTND en 2013.



Résultats Financiers Consolidés au 31/12/2014

Bilan Consolidé Arrêté au 31 décembre 2014 (en milliers de dinars)

	31/12/2014	31/12/2013
ACTIF		
Caisse et avoirs auprès de , CCP et TGT	197 668	71 020
Créances sur les établissements bancaires et financiers	191 268	271 810
Créances sur la clientèle	3 441 432	3 151 334
Portefeuille - titres commercial	-	369
Portefeuille d'investissement	123 147	58 196
Valeurs immobilisées	42 318	43 712
Autres actifs	54 824	39 727
Actif impôts différé	44 835	47 124
TOTAL ACTIF	4 095 492	3 683 292
PASSIF		
Banque centrale et C C P	-	-
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	190 254	154 388
Dépôts et avoirs de la clientèle	3 155 714	2 964 593
Emprunts et ressources spéciales	304 535	332 692
Autres passifs	127 946	118 868
Passif Impôts différé	27	29
TOTAL PASSIF	3 778 476	3 570 570
Intérêts des minoritaires	3 286	3 328
CAPITAUX PROPRES		
Capital	172 800	196 000
Réserves	92 374	16 953
Résultat reporte	(6 022)	(137 689)
Résultat net consolidé	54 577	34 129
TOTAL CAPITAUX PROPRES	313 729	109 393
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	4 095 492	3 683 292



**Etat des engagements hors bilan consolidé
Arrêté au 31 décembre 2014 (en milliers de dinars)**

	31/12/2014	31/12/2013
<i>PASSIFS EVENTUELS</i>		
Cautions, avals et autres garanties données	503 050	543 745
Crédits documentaires	97 652	78 573
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	600 702	622 318
<i>ENGAGEMENTS DONNES</i>		
Engagements de financement donnés	119 819	85 521
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	119 819	85 521
<i>ENGAGEMENTS RECUS</i>		
Garanties reçues	675 496	846 858
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	675 496	846 858

Résultats Financiers Consolidés au 31/12/2014

Etat de résultat Consolidé Période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014 (En milliers de dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>		
Interêts et revenus assimilés	246 114	214 201
Commissions perçues	55 722	49 847
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	9 986	11 269
Revenus du portefeuille d'investissement	4 288	2 634
Total produit d'exploitation bancaire	316 110	277 951
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>		
Interêts encourus et charges assimilées	(116 294)	(90 611)
Commissions encourues	(2 918)	(2 537)
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	-	-
Total charges d'exploitation bancaire	(119 212)	(93 148)
PRODUIT NET BANCAIRE	196 898	184 803
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(10 022)	(29 711)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	940	(2 122)
Autres produits d'exploitation	49	58
Frais de personnel	(74 159)	(68 774)
Charges générales d'exploitation	(21 664)	(18 880)
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(7 934)	(7 534)
RESULTAT D'EXPLOITATION	84 108	57 840
Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires	1 769	260
Impôt sur les sociétés	(31 731)	(24 872)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	54 146	33 228
Solde en gains \ pertes provenant des autres éléments extraordinaires	389	219
Part de résultat revenant aux minoritaires	(43)	(683)
Effet des modifications comptables		(81 468)
RESULTAT NET CONSOLIDE	54 577	(47 338)
RESULTAT PAR ACTION (EN DT)	3,158	1,741



Résultats Financiers Consolidés au 31/12/2014

Etat de Flux de Trésorerie Consolidés Période du 1er janvier 2014 au 31 décembre 2014 (en milliers de dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
<u>Activité d'exploitation</u>		
Produits d'exploitation bancaire encaisses	313 007	265 883
Charges d'exploitation bancaire decaissées	(118 102)	(89 464)
Dépôts / Retrait de dépôts auprès des établissements Bancaires	-	-
Dépôts / Retrait de dépôts d'autres établissements financiers	(115)	(593)
Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(303 162)	(240 095)
Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle	188 333	261 216
Titres de placement	369	(1)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(92 397)	(88 654)
Autres flux de trésorerie	4 437	1 255
Impôt sur les sociétés	(35 855)	(2 661)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	(43 486)	106 886
<u>Activités d'investissement</u>		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	2 713	1 874
Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement	(62 437)	2 059
Acquisition/Cession sur Immobilisations	(5 852)	(6 132)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(65 576)	(2 199)
<u>Activités de financement</u>		
Emissions d'actions	149 600	-
Emission / Remboursement d'emprunts	(31 471)	(4 519)
Augmentation/Diminution des ressources spéciales	1 019	(3 019)
Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement	(7)	99
Flux de trésorerie net affecté provenant des activités de financement	119 141	(7 439)
Variation nette de liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	10 078	97 248
Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice	189 005	91 757
Liquidités et équivalents de liquidités fin d'exercice	199 083	189 005

