

RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE ZITOUNA TAKAFUL EXERCICE 2014

I. ACTIVITES ET RESULTATS

Créée en Juin 2011, ZITOUNA TAKAFUL est une compagnie d'assurance multi-branches, obéissant aux textes régissant l'activité en Tunisie.

C'est une entreprise citoyenne à forte responsabilité sociale ayant une grande volonté de contribuer au développement économique du pays, à la protection des entreprises et au bien-être social des particuliers.

ZITOUNA TAKAFUL offre une panoplie de produits et services conformes à la Chariâa, aux fondamentaux de la finance islamique et aux règles du Takaful. Elle offre aux particuliers, professionnels et aux entreprises une gamme de produits et services en matière d'assurance, d'assistance et de conseils.

Les frais préliminaires supportés par ZITOUNA TAKAFUL étant importants par rapport à un projet de création d'une compagnie d'assurance (compte tenu des circonstances de démarrage en 2011); leur résorption a négativement affecté les résultats des trois premiers exercices.

L'exercice 2014s'est soldé par un résultat déficitaire de – 2 762 078 dinars.

Faits marquants de l'exercice

- Obtention de l'agrément de l'activité d'agent d'assurance de 20 agents ZITOUNA TAKAFUL
- Ouverture de six nouveaux points de vente
- Mise en place de nouveaux produits collectifs
- Promulgation de la loi n° 2014-47 du 24/07/2014 amendant et complétant de Code des Assurances par un 7^{ème} titre intitulé « Assurance Takaful »

Evolution du chiffre d'affaires par branche (milliers de dinars)

Branche	T1 (14)	T2 (14)	T3 (14)	T4 (14)	Total
Famille	997	956	780	1 565	4 298
Prévoyance	697	812	608	790	2 907
Epargne	300	143	172	776	1 391
Général	4 136	3 847	3 127	4 223	15 332
Automobile	2 431	2 520	2 205	2 673	9 830
Transport	160	301	274	229	964
Incendie	879	389	156	307	1 732
RDS	366	343	182	447	1 337
Maladie	301	293	309	567	1 470
Total	5 133	4 802	3 907	5 788	19 631

Etat de résultat général

		' 000 DT	2014	2013
Résultat Général	Résultat technique Takaful Famille		-573	-1 282
	Résultat technique Takaful Général		-2 266	-2 700
	Revenus des placements		64	313
	Produits diverses		54	21
	Résultat avant impôt		-2 721	-3 648
	Résultat après impôt		-2 762	-3 667
Bilan	Total Bilan		28 746	20 271
	Capitaux Propres avant résultat		9 222	12 890
	Placements		19 285	12 147
	Provisions techniques		18 813	8 692
	Valeurs Immobilisées		1 202	1 509
Ratios	ROA		-10%	-18%
	ROE		-30%	-28%
	Taux de Couverture		103%	140%

II. ACTIONNARIAT

II.1. Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote

Le capital de la compagnie est composé de 15 000 000 actions à droit de vote simple dont le nominal s'élève à 1 dinar. Le capital est totalement libéré et est détenu par les actionnaires suivants :

ADMINISTRATEUR	NBRE ACTIONS DETENUES	%
KARAMA HOLDING SA	8 699 996	57,999%
BANQUE ZITOUNA SA	4 500 000	30,000%
SOCIETE PORTEFEUILLE INVEST	1 800 000	12,000%
AUTRES	4	0,001%
TOTAL	15 000 000	100%

II.2. Information sur les conditions d'accès aux assemblées (Art. 28 § 3 des statuts)

Les titulaires d'actions, libérées des versements exigibles, peuvent seuls assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet.

Les actionnaires admis à l'Assemblée Générale doivent, pour assister ou se faire représenter aux Assemblées, être inscrits sur les registres de la société huit jours, au moins, avant le jour fixé pour la réunion.

III. ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

III.1. Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration ou du conseil de surveillance (Art. 14 et 15 des statuts)

Les membres du conseil d'administration sont choisis même en dehors des actionnaires sont nommés pour une durée de trois ans par l'Assemblée Générale Ordinaire.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, celui-ci peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

III.2. Rôle de chaque organe d'administration et de direction

Art. 18 des statuts :

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société et accomplir ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet qui ne sont pas de la compétence de l'Assemblée Générale.

III.3. Comités spéciaux et rôle de chaque comité

Pour se conformer aux fondamentaux de la finance islamique, ZITOUNA TAKAFUL est dotée d'un Comité Chariâa qui a pour mission de garantir que les produits proposés et les mécanismes de leur gestion ainsi que toute opération financière ne contreviennent pas aux principes de la chariâa.

Le comité permanent d'audit veille au respect par la société de la mise en place de système de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficacité, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Le comité assure le suivi des travaux des organes de contrôle de la société, propose la nomination du ou des commissaires aux comptes et agréé la désignation des auditeurs internes.

IV. AFFECTATION DES RESULTATS

IV.1. Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats (Art. 33 des statuts)

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs et ce, après déduction de la réserve légale et de toute somme nécessaire à la dotation d'une réserve prescrite par les textes légaux.

IV.2. Tableau d'évolution des capitaux propres au titre des trois derniers exercices

	Capital	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2011	15 000 000,000	0,000	-37 289,146	14 962 710,854
Résultat 31/12/2012			-2 072 908,300	-2 072 908,300
Soldes au 31/12/2012	15 000 000,000	0,000	-2 072 908,300	12 889 802,554
Résultat 31/12/2013			-3 667 332,976	-3 667 332,976
Soldes au 31/12/2013	15 000 000,000	0,000	-3 667 332,976	9 222 469,578
Résultat 31/12/2013			-2 762 077,902	-2 762 077,902
Soldes au 31/12/2014	15 000 000,000	0,000	-2 762 077,902	6 460 391,676