



# UIB

## الإتحاد الدولي للبنوك

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

Société anonyme au capital de 196 000 000 dinars divisé en 17 600 000 actions ordinaires de nominal 10 dinars entièrement libérées et en 2 000 000 certificats d'investissement de nominal 10 dinars entièrement libérés

Siège Social : 65 Avenue Habib Bourguiba – 1000 Tunis –  
Registre de commerce N° B 6151996  
Tél 71 120 200 - Fax 71 120 308 E- mail web-uib.@uib.com.tn

### Actualisation du Document de Référence « UIB 2011 » enregistré par le CMF le 15/07/2011 sous le N° 11-002

La présente actualisation a été enregistrée par le CMF le 01 DEC 2011 sous le n° 11-002 / A.O.O.1 bonné en application de l'article 14 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne. Elle complète le document de référence enregistré le 15/07/2011 sous le n°11-002. Cette actualisation du document de référence a été établie par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société n'implique pas l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.

#### Responsable de l'Information

Mme Mofida HAMZA

Directeur Financier

65, Avenue Habib Bourguiba -1001 Tunis

Tel : 71 120 406 – Fax : 71 104 214

E-mail : Mofida.HAMZA@uib.com.tn

#### Intermédiaires en bourse chargés de l'actualisation du document de référence

##### **BNA CAPITAUX – Intermédiaire en bourse**

Complexe le Banquier, Avenue Tahar HADDAD 1053 Tunis

Tél : 71 139 500 - Fax : 71 860 189

E-mail : bna.capitaux@planet.tn

##### **Axis Capital Bourse – Intermédiaire en bourse**

67, Avenue Mohamed V – 1002 Tunis

Tél : 71 901 250 – Fax : 71 904 522

E-mail : contact@axiscapital.com.tn

Le document de référence « UIB 2011 » enregistré par le CMF en date du 15/07/2011 sous le n°11-002 ainsi que la présente actualisation sont mis à la disposition du public sans frais auprès de L'Union Internationale de Banques, 65 Avenue Habib Bourguiba -1000 Tunis, des intermédiaires en bourse : BNA CAPITAUX, Complexe le Banquier Avenue Tahar HADDAD 1053 Les Berges du lac et Axis Capital Bourse, 67 Avenue Mohamed V 1002 Tunis et sur les sites internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn) et de l'UIB : [www.uib.com.tn](http://www.uib.com.tn).

Ils ne peuvent être utilisés à l'appui d'une opération financière que s'ils sont complétés par une note d'opération visée par le CMF.

GROUPE  
SOCIETE  
GENERALE

Décembre 2011

# Sommaire

<b>CHAPITRE1 : RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES .....</b>	<b>5</b>
<b>CHAPITRE 2 : RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL .....</b>	<b>8</b>
<b>CHAPITRE 3 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE .....</b>	<b>9</b>
<b>3.1. ORGANISATION DE LA BANQUE .....</b>	<b>9</b>
3.1.1.Organigramme de la banque arrêté au 30/09/2011.....	9
<b>3.1.2. GOUVERNANCE .....</b>	<b>10</b>
<b>3.2. ACTIVITÉ ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 30/06/2011 .....</b>	<b>10</b>
3.2.1. Les Ressources .....	10
3.2.1.1. Les dépôts de la clientèle .....	10
3.2.1.2. Les emprunts et ressources spéciales .....	11
3.2.1.3. Les capitaux propres .....	11
<b>3.2.2 Les Emplois .....</b>	<b>11</b>
3.2.2.2. Le Portefeuille titres .....	12
3.2.2.3 Les Immobilisations nettes .....	13
<b>3.2.3 Les résultats d'exploitation .....</b>	<b>13</b>
3.2.3.1 Le Produit Net Bancaire.....	13
3.2.3.2 La marge d'intérêt .....	14
3.2.3.3 Les commissions nettes.....	14
3.2.3.4 Les autres revenus non bancaires .....	14
3.2.3.5 Les frais d'exploitation (charges opératoires) .....	15
3.2.3.7 Le résultat net .....	16
<b>3.3 LES INDICATEURS D'ACTIVITÉS AU 30/09/2011 .....</b>	<b>16</b>
<b>CHAPITRE 4 : PATRIMOINE – SITUATION FINANCIERE – RESULTAT .....</b>	<b>21</b>
<b>4.1 PATRIMOINE DE LA BANQUE AU 30/06/2011 .....</b>	<b>21</b>
4.1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles au 30/06/2011 .....	21
4.1.2 Portefeuille d'investissement de l'UIB au 30/06/2011 .....	26
<b>4.2 RENSEIGNEMENTS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 30 JUIN 2011 .....</b>	<b>28</b>
4.2.1 Bilans comparés au 30 juin 2011 .....	28
4.2.2 Etat des engagements hors bilan comparés au 30 juin 2011 .....	29
4.2.3 Etat de résultat comparé au 30 juin 2011 .....	30
4.2.4 Etats de flux de trésorerie comparés au 30 juin 2011 .....	31
4.2.5 Notes aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011 .....	32
4.2.6 Note rectificative .....	55
4.2.7. Rapport général des commissaires aux comptes relatifs au 30/06/2011 .....	56
<b>4.3 TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES .....</b>	<b>58</b>
<b>4.4 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>58</b>
<b>4.5 EVOLUTION DU BÉNÉFICE NET .....</b>	<b>58</b>
<b>4.6 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT .....</b>	<b>59</b>
<b>4.7 ENCOURS DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES ÉMIS PAR L'UIB .....</b>	<b>59</b>

<b>4.8 ENCOURS DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR L'UIB .....</b>	<b>59</b>
<b>4.9 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS .....</b>	<b>59</b>
<b>4.10 COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION UIB .....</b>	<b>61</b>
<b>CHAPITRE 5 : Organes d'Administration, de Direction et de Contrôle des Comptes .....</b>	<b>62</b>
<b>5.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION .....</b>	<b>62</b>
<b>5.1.1 Membres des organes d'administration .....</b>	<b>62</b>
<b>5.1.2 Fonctions des membres des organes d'administration et de direction dans la banque .....</b>	<b>62</b>
<b>5.1.3 Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années par les membres des organes d'administration et de direction.....</b>	<b>62</b>
<b>5.1.4 Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés.....</b>	<b>63</b>
<b>5.1.4 Fonctions des représentants permanents des personnes morales du Conseil d'Administration dans la société qu'ils représentent .....</b>	<b>63</b>
<b>CHAPITRE 6 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR .....</b>	<b>64</b>

## **Présentation résumée de l'Union Internationale de Banques**

En date du 15 juillet 2011, l'Union Internationale de Banques « UIB » a enregistré auprès du CMF son document de référence « UIB 2011 » sous le numéro 11-002 et a obtenu le même jour le visa du CMF n°11-0749 sur la note d'opération relative à l'émission de l'emprunt obligataire « UIB 2011-1 » pour un montant de 50MD.

Depuis cette date, la banque dispose des informations nouvelles suivantes :

### **⇒ Description de l'activité et Situation financière au 30 juin 2011 :**

Au cours des six premiers mois de l'année 2011, les dépôts collectés auprès de la clientèle ont marqué une évolution de 8,1% par rapport à la même période de 2010 passant ainsi de 2 101,5MD au 30/06/2010 à 2 272MD au 30/06/2011.

Le total des crédits à la clientèle s'est élevé 2 540,1MD, soit une évolution de 20% par rapport à fin juin 2010.

Le Produit Net Bancaire s'est établi, au terme de ce premier semestre de 2011 à 69,1MD contre 58,9MD au 30/06/2010 marquant ainsi une évolution de 17,3%.

D'un point de vue productivité, les charges opérationnelles ont progressé de 10,4% à 39,9MD. Ainsi, le coefficient d'exploitation de la banque s'est apprécié de 360p.b à 57,8% contre 61,4% à fin juin 2010.

La banque a réalisé au cours du premier semestre de l'année un bénéfice net de 16,3MD en progression de 53,7% par rapport à fin juin 2010.

### **⇒ Description de l'activité au 30 septembre 2011 :**

Durant les trois premiers trimestres de l'année 2011, l'encours des crédits est passé de 2 187,6MD au 30/09/2010 à 2 565,8MD au 30/09/2011 affichant une progression de 17,3%. Les dépôts quant à eux, ils ont cru de 7,2% à 2 322,5MD.

Le PNB de la banque s'établit à 104,5MD affichant une progression de 16,7% par rapport à la même période de 2010. Une progression qui a été boostée par l'amélioration de la marge d'intérêt (+19,4% à 66,6MD) ainsi que les commissions nettes (+25,1% à 27,9MD).

Les charges opératoires ont progressé de 12,2% à 56,5MD contre 50,4MD au 30 juin 2010.

### **⇒ Etat de réalisation des prévisions :**

Dès l'arrêté des états financiers au 31/12/2011, l'UIB procèdera à l'actualisation de ses prévisions.

La banque s'engage à actualiser ses prévisions chaque année sur un horizon de trois ans et à les porter à la connaissance des actionnaires et du public. Elle est tenue à cette occasion d'informer ses actionnaires et le public sur l'état de réalisation de ses prévisions. L'état des réalisations par rapport aux prévisions et l'analyse des écarts seront insérés au niveau du rapport annuel.

L'Union Internationale de Banques atteste qu'aucun élément nouveau autre que ceux précisés dans la présente mise à jour du document de référence n'est intervenu depuis la date d'enregistrement du document de référence « UIB 2011 ».

## CHAPITRE1 : RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

### 1.1. Responsable de l'actualisation du document de référence :

Union Internationale de Banques

Le Directeur Général

M. Kamel Néji



الإتحاد الدولي للبنوك  
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES  
Le Directeur Général

### 1.2. Attestation du responsable de l'actualisation du document de référence :

« A notre connaissance, les données de la présente actualisation du document de référence sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée. »

Union Internationale de Banques

Le Directeur Général

M. Kamel Néji



الإتحاد الدولي للبنوك  
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES  
Le Directeur Général

### 1.3. Responsables du contrôle des comptes :

#### Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2011

- Cabinet ECC – MAZARS, cabinet inscrit au tableau de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie représenté par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF  
Immeuble MAZARS, Rue du Lac Ghar El Melh  
Les Berges du Lac – 1053 Tunis.
- Cabinet FINOR, cabinet inscrit au tableau de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie représenté par Monsieur Mustapha MEDHIOUB  
Immeuble International City Center  
Tour des bureaux, Centre urbain nord de Tunis-1082 –Tunis.

#### Avis des co-commissaires aux comptes sur les états financiers intermédiaires arrêtés 30/06/2011

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2011 ont fait l'objet d'un examen limité effectué par ECC MAZARS représenté Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et FINOR représenté Monsieur Mustapha MEDHIOUB Selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant :



« En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 Avril 2009 et en application des dispositions de l'article 21bis de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB » pour la période allant du premier janvier au 30 juin 2011, faisant apparaître à cette date un total bilan de 2 871 765KDT et un bénéfice net de 16 310KDT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de l'Union Internationale de Banques « UIB » comprenant le bilan au 30 juin 2011, l'état des engagements hors bilan ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base d'un examen limité.

Nous avons effectué cet examen selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB », arrêtés au 30 Juin 2011, ne présentent pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la banque, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. »

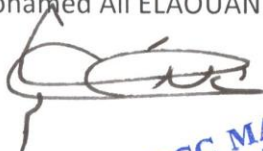
#### Attestation des commissaires aux comptes

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurants dans la présente actualisation du document de référence "UIB 2011" enregistré par le CMF le 15/07/2011 sous le N°11-002, en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées. »

#### **Les commissaires aux Comptes**

**ECC MAZARS**

M. Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



**ECC MAZARS**  
Imm. Mazars, Rue du Lac Ghar El Melh  
Les Berges du Lac 1053 Tunis  
Tél: 00 216 71 96 33 80  
Fax: 00 216 71 96 43 80

**FINOR**

M. Mustapha MEDIIOUB


**1.4. Attestation des intermédiaires en bourse chargés de l'actualisation du document de référence :**

« Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité de l'actualisation du document de référence. »

**BNA CAPITAUX** *30*  
Le Directeur Général *PK*  
M. Kamel GUESMI



**Axis Capital Bourse**  
Le Directeur Général  
M. Férid BEN BRAHIM



**1.5. Responsable de l'information :**

Mme Moufida HAMZA  
Directeur Financier  
65, Avenue Habib Bourguiba -1001 Tunis  
Tel : 71 120 406 – Fax : 71 104 214  
E-mail : Moufida.HAMZA@uib.com.tn



## CHAPITRE 2 : RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL

### 2.1. Dividendes et autres rémunérations encaissés par l'UIB et distribués par les sociétés du groupe en 2011 au titre de l'année 2010

*(en Dinars)*

	Nombre d'actions détenues par l'UIB*	Dividende par action	Dividendes encaissés par l'UIB	Jetons de présence perçus par l'UIB
IRC	199 940	3,500	700 000	-
INI	22 749	-	-	-
Internationale SICAR	169 990	0,300	51 000	2 400
AIL	200 000	0,800	159 992	10 000
<b>Total</b>			<b>910 992</b>	<b>12 400</b>

\*Nombre d'actions détenues le jour de distribution des dividendes

### 2.2. Marché des titres

Les titres de capital de l'UIB sont négociés sur le marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les titres de créance de l'UIB sont négociés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Au 30/09/2011, il existe deux emprunts obligataires en cours, émis par l'UIB et cotés sur le marché obligataire sur 5 lignes de cotation.

Il s'agit ;

Intitulé	Montant de l'emprunt (en Dinars)	Date de jouissance	Echéance annuelle	Encours au 30/06/2011	Encours au 30/09/2011
« UIB 2009-1 » - 10 ans – Taux : 5,25%	29 700 000	17/07/2009	17 juillet	26 730 000	23 760 000
« UIB 2009-1 » - 15 ans – Taux : 5,5%	25 000 000	17/07/2009	17 juillet	23 333 333	21 666 667
« UIB 2009-1 » - 20 ans – Taux : 5,85%	45 300 000	17/07/2009	17 juillet	42 750 000	40 500 000
« UIB 2011-1 » - 10 ans – Taux : TMM+1%	18 250 000	26/08/2011	26 août	-	18 250 000
« UIB 2011-1 » - 20 ans – Taux : 6,3%	31 750 000	26/08/2011	26 août	-	31 750 000
<b>Total</b>				<b>92 813 333</b>	<b>135 926 667</b>

A part la perception des dividendes de la part sociétés du groupe et les changements relatifs au marché des titres de la banque et des droits de vote et ceux relatifs au marché des titres, UIB estimée qu'elle ne dispose depuis la publication du document de référence « UIB 2011 » enregistré par le CMF le 15/07/2011 sous le n°11-002 d'aucune information nouvelle susceptible d'être portée à la connaissance du public au titre du présent chapitre.

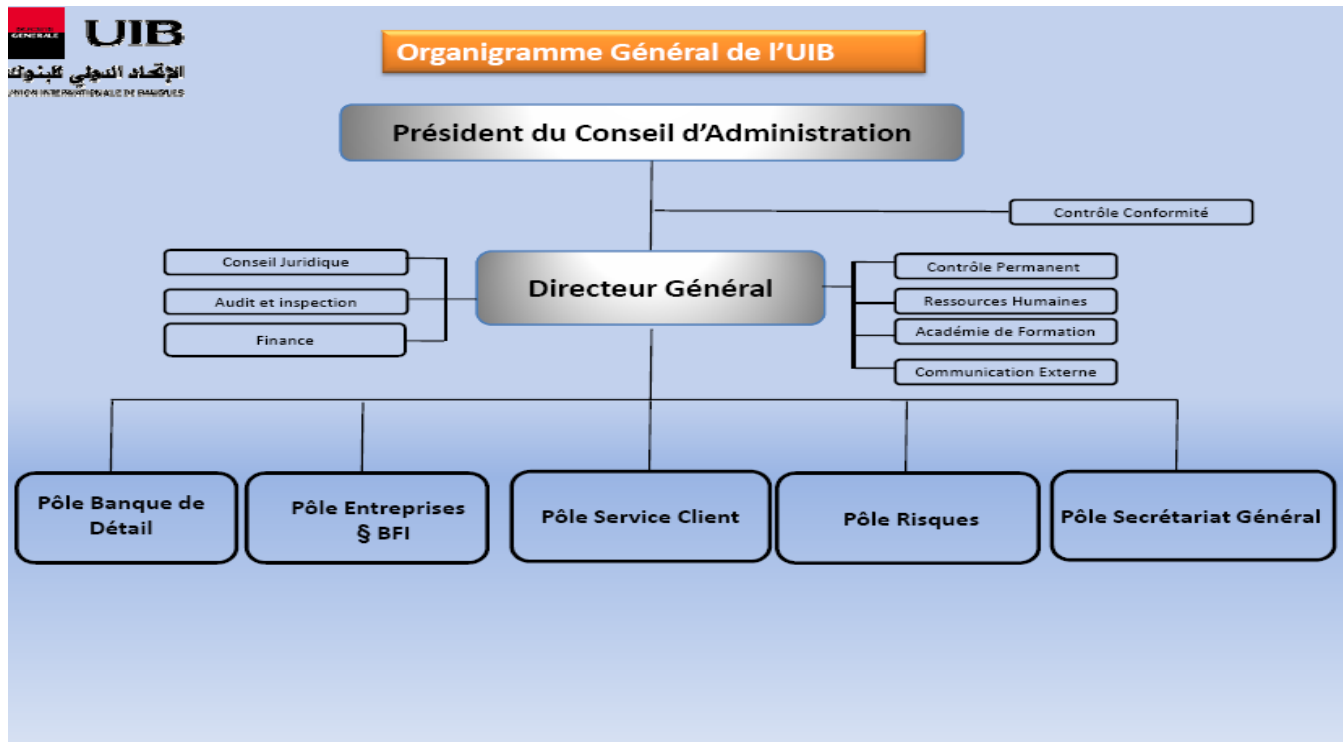


## CHAPITRE 3 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE

### 3.1. Organisation de la banque

#### 3.1.1. Organigramme de la banque arrêté au 30/09/2011 :

Le conseil d'Administration réunit en date du 22 Juillet 2011 a procédé à une réorganisation de l'organigramme de la banque. En effet, le pôle commercial a été divisé en deux pôles : Pôle Banque de Détail et Pôle Entreprises & BFI. Le nouvel organigramme de la banque est présenté comme suit :



#### ⇒ Pôle Banque de Détail

Le pôle banque de détail comprend les marchés suivants : particuliers (grand public & jeunes), marché haut de gamme, assurance et épargne financière, tunisiens résidents à l'étranger (TRE) et expatriés en Tunisie ainsi que les professionnels, très petites entreprises (TPE), associations, Institutions de Microfinance et les PME (Ca < 5 MTND).

Il a pour mission de :

- Participer à la définition de la politique commerciale Retail de l'UIB et mettre en œuvre cette politique dans le cadre des orientations qui lui sont fixées par le Directeur Général afin de contribuer au développement du fonds de commerce et à la rentabilité de l'UIB tout en veillant à assurer une bonne maîtrise des risques (contrepartie & opérationnels) ainsi qu'une bonne qualité de services à la clientèle ;
- Superviser et animer le réseau (environ 120 agences) ainsi que les équipes du siège placées sous sa responsabilité.

### ⇒ **Pôle Entreprises et BFI**

Le Pôle Entreprises et Banque de Financement et d'Investissement comprend le marché des institutionnels, des entreprises multinationales et locales (CA >5 MTND), des Emerging Leaders d'une part et les métiers de la Banque de Financement et d'Investissement d'autre part.

Il a pour mission de :

- Participer à la définition de la politique commerciale entreprises et BFI de l'UIB et mettre en œuvre cette politique dans le cadre des orientations qui lui sont fixées par le Directeur Général ;
- Développer la part de marché de l'UIB et son fonds de commerce sur ces marchés (institutionnels, entreprises multinationales et locales, Emerging Leaders) tout en veillant à maximiser la rentabilité des opérations et à assurer une bonne maîtrise des risques (contrepartie & opérationnels) ainsi qu'une bonne qualité de services à la clientèle ;
- Développer la part de marché de l'UIB et son fonds de commerce sur les métiers de la Banque de Financement et d'Investissement (financements structurés et projets, bourse et titres aux investisseurs institutionnels) ainsi que les métiers de la salle des marchés (Trésorerie, Change, Swap).
- Superviser et animer les équipes placées sous sa responsabilité.

### **3.1.2. Gouvernance :**

Conformément aux standards internationaux, l'Union Internationale de Banques a fait évoluer son organigramme d'une manière plus adaptée à l'étape qu'elle traverse actuellement.

Désormais, la Banque est organisée en Cinq pôles :

- Pôle Banque de détail ;
- Pôle Entreprises & BFI ;
- Pôle Secrétariat Général ;
- Pôle Risques ;
- Pôle Service Client.

Mr Tahar HADRICHE a remplacé Mr Chafik Ben HAMZA dans le poste de médiateur et ce à partir du mois de juin 2011.

### **3.2. Activité et performances de la Banque au 30/06/2011 :**

#### **3.2.1. Les Ressources :**

##### **3.2.1.1. Les dépôts de la clientèle :**

Les dépôts collectés auprès de la clientèle présentent un solde de 2 271 794mD au 30/06/2011 contre 2 101 450mD au 30/06/2010, soit une progression de 8,1% (+170 344mD). Ils sont ventilés de la façon suivante :

*(en mD)*

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
DEPOTS A VUE	736 982	704 723	722 922	4,58%
DEPOTS D'EPARGNE	758 549	693 484	726 632	9,38%
DEPOTS A TERME ET BONS DE CAISSE	511 861	586 074	544 125	-12,66%
CERTIFICATS DE DEPOTS	189 318	46 885	184 873	303,79%
AUTRES DEPOTS ET AVOIRS	75 084	70 284	72 230	6,83%
<b>TOTAL</b>	<b>2 271 794</b>	<b>2 101 450</b>	<b>2 250 782</b>	<b>8,11%</b>

### 3.2.1.2. Les emprunts et ressources spéciales :

Ce poste présente au 30 juin 2011 un solde de 236 948D contre 253 588D au 30 juin 2010 soit une diminution de 16 640MD. Une diminution qui s'explique par le règlement de la première échéance de l'emprunt obligataire émis par l'UIB en date du 20/07/2010, ainsi que le règlement des échéances du crédit de 30 000KUSD accordé par la Société Générale dans le cadre du prêt Tunisair.

*(en mD)*

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Emprunts et ressources spéciales	236 948	253 588	238 495	-6,56%

### 3.2.1.3. Les capitaux propres :

Le total des capitaux propres de la banque s'élève à 114 688mD au 30 juin 2011 contre 90 259mD au 30 juin 2010, soit une variation de 24 429mD.

*(en mD)*

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Capital	196 000	196 000	196 000
Réserve légale	4 760	4 760	4 760
Réserve ordinaire	9 099	8 937	9 015
Réserve à régime spécial	289	289	289
Primes liées au capital	-	-	-
Résultats reportés	-111 770	-130 341	-130 341
Résultat net de la période	16 310	10 614	18 571
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>114 688</b>	<b>90 259</b>	<b>98 294</b>

## 3.2.2 Les Emplois :

### 3.2.2.1 Les crédits à la clientèle :

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2011 un solde de 2 540 105mD contre 2 116 792mD au 30 juin 2010, soit une augmentation de 20%.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Variation 06-2011/06-2010
Comptes Ordinaires Débiteurs	290 678	343 449	265 153	-15,37%
Autres Concours à la Clientèle	2 489 269	2 072 933*	2 258 476	20,08%
Crédits sur ressources Spéciales	17 933	16 397	16 173	9,37%
<b>S.TOTAL</b>	<b>2 797 880</b>	<b>2 432 779</b>	<b>2 539 802</b>	<b>15,01%</b>
Provisions pour risque de contrepartie	-141 208	-172 303	-129 089	-18,05%
Agios et intérêts réserves	-116 567	-143 684	-111 559	-18,87%
<b>TOTAL</b>	<b>2 540 105</b>	<b>2 116 792</b>	<b>2 299 154</b>	<b>20,00%</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

La ventilation des engagements de la banque par classe de risque se présente comme suit :

(en mD)

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan) (a)</b>	<b>3 017 872</b>	<b>2 680 726</b>	<b>2 763 742</b>
Classe 0	2 092 124	1 795 625	1 930 162
Classe 1	397 776	247 694	320 477
<b>Créances clientèle (classe 0 et 1)</b>	<b>2 489 900</b>	<b>2 043 319</b>	<b>2 250 639</b>
Classe 2	12 702	7 849	9 763
Classe 3	14 451	8 920	12 001
Classe 4	500 818	620 639	491 339
<i>dont Contentieux</i>	<i>388 314</i>	<i>472 639</i>	<i>385 959</i>
<b>Créances douteuses et litigieuses (classes 2,3 et 4) (b)</b>	<b>527 971</b>	<b>637 408</b>	<b>513 103</b>
Provisions et Agios réservés (c)	257 775	315 987	240 648
Taux de créances classées (b) / (a)	17,5%	23,8%	18,6%
Taux de couverture des créances douteuses et litigieuses (c) / (b)	48,8%	49,6%	46,9%

### 3.2.2.2. Le Portefeuille titres :

#### 3.2.2.2.1. Le Portefeuille-titres Commercial :

Cette rubrique présente un solde nul au 30 juin 2011. En effet, un reclassement des titres de transaction en titre de portefeuille d'investissement de 3 000mD au 31/12/2010 relatif à des obligations BH dont l'intention est de les détenir jusqu'à l'échéance.

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Titres de transaction Revenu fixe	0	0	0
Intérêts courus / Titres de transaction	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3.2.2.2 Le Portefeuille d'investissement :

Le solde de cette rubrique s'élève à 57 864mD au 30 juin 2011 contre 68 304mD au 30 juin 2010. Le détail de cette rubrique est le suivant :

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var
				06-2011/06-2010
TITRES D'INVESTISSEMENT	56 437	64 440	55 153	-12,42%
TITRES DE PARTICIPATION	4 062	4 193	4 062	-3,12%
PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	3 715	3 715	3 715	0,00%
PART DANS LES ENTREPRISES LIEES	1 945	1 660	1 660	17,17%
<b>S.TOTAL</b>	<b>66 159</b>	<b>74 008</b>	<b>64 590</b>	<b>-10,61%</b>
PROVISIONS POUR DEPRECIATION TITRES D'INVESTISSEMENT	-5 623	-3 190	-5 058	76,27%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	-2 315	-2 215	-2 315	4,51%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES	-357	-299	-299	19,40%
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>-8 295</b>	<b>-5 704</b>	<b>-7 672</b>	<b>45,42%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57 864</b>	<b>68 304</b>	<b>56 918</b>	<b>-15,28%</b>

Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var
				06-2011/06-2010
TITRES D'INVESTISSEMENT	33 000	33 000	33 000	0,00%
FONDS GERES SICAR	19 202	26 991	19 202	-28,86%
EMPRUNT OBLIGATAIRE	500	1 000	500	-50,00%
CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR	2 228	1 957	1 997	13,85%
CREANCES RATTACHEES SUR TITRES INVES	1 478	1 363	440	8,44%
CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE	29	129	14	-77,52%
<b>TOTAL</b>	<b>56 437</b>	<b>64 440</b>	<b>55 153</b>	<b>-12,42%</b>

### 3.2.2.3 Les Immobilisations nettes :

Les valeurs immobilisées accusent au 30 juin 2011 un solde de 37 671mD contre 34 696mD au 30 juin 2010.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var
				06-2011/06-2010
Immobilisations nettes	37 671	34 696	35 099	8,57%

### 3.2.3 Les résultats d'exploitation :

#### 3.2.3.1 Le Produit Net Bancaire

A 69 138mD au 30/06/2011, le PNB a progressé de 17,3% par rapport au 30/06/2010.



(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Produit Net Bancaire	69 138	58 950	122 008	17,28%

### 3.2.3.2 La marge d'intérêt

La marge d'intérêt se situe à 45 002mD au 30 juin 2011 contre 36 671mD au 30 juin 2010 soit une progression de 22,7%.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Intérêts et revenus assimilés	80 272	63 217	135 309	26,98%
Intérêts encourus et charges assimilées	35 270	26 546	58 451	32,86%
	<b>45 002</b>	<b>36 671</b>	<b>76 858</b>	<b>22,72%</b>

### 3.2.3.3 Les commissions nettes

Les commissions nettes progressent de 1 813mD au 30/06/2011 pour passer de 16 640mD à 18 453mD.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Commissions perçues	19 806	18 127	37 011	9,26%
Commissions encourues	1 353	1 487	3 056	-9,01%
<b>Commissions nettes</b>	<b>18 453</b>	<b>16 640</b>	<b>33 955</b>	<b>10,90%</b>

### 3.2.3.4 Les autres revenus non bancaires

#### Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur Portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent 3 478mDT au 30 juin 2011 et se détaillent ainsi :

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Gain sur portefeuille titres commercial et opérations financières	3 478	3 760	7 859	-7,5%
<b>TOTAL</b>	<b>3 478</b>	<b>3 760</b>	<b>7 859</b>	<b>-7,5%</b>

#### Revenus du portefeuille investissement :

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 2 205mD au 30 juin 2011.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
INTERETS SUR BONS DE TRESOR ASSIMILABLES	957	956	1 931	0,10%
INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT AUTRES	79	0	155	100%
DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION	918	583	697	57,46%
INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT SICAR	235	311	506	-24,44%
INTERETS SUR OBLIGATIONS	16	29	47	-44,83%
<b>TOTAL</b>	<b>2 205</b>	<b>1 879</b>	<b>3 336</b>	<b>17,35%</b>

### 3.2.3.5 Les frais d'exploitation (charges opératoires) :

Les frais d'exploitation de la Banque s'élèvent à 39 986mD au 30/06/2011 contre 36 221mD au 30/06/2010, affichant ainsi une augmentation de 10,39% :

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Frais de personnel	27 398	25 037*	50 340	9,43%
Charges générales d'exploitation	9 091	8 767*	18 365	3,70%
Dotations aux amortissements	3 497	2 417	5 024	44,68%
<b>Frais d'exploitation</b>	<b>39 986</b>	<b>36 221</b>	<b>73 729</b>	<b>10,39%</b>

(\* )Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

### 3.2.3.6 Les soldes en pertes de créances :

Le total des provisions pour risque de contrepartie ainsi que des provisions sur les éléments d'actif et de passif s'élève à 167 573mD au 30/06/2011 contre 198 679mD au 30/06/2010 soit une baisse de 31 105mD et se détaille comme suit :

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE	143 280	174 561	131 161	-17,92%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	2 672	2 514	2 614	6,28%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR	5 623	3 190	5 058	76,27%
PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF	12 720	12 665	12 435	0,43%
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	3 279	5 749	3 973	-42,96%
<b>TOTAL</b>	<b>167 574</b>	<b>198 679</b>	<b>155 241</b>	<b>-15,66%</b>

Le détail de la rubrique « PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES » se présente ainsi :

*(en mD)*

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Provisions Pour Risque Administratif	2 459	4 018	2 243	-38,8%
Provisions Pour Actions En Justice	242	202	201	19,8%
Provisions Pour Risques Divers	578	1 529	1 529	-62,2%
<b>TOTAL</b>	<b>3 279</b>	<b>5 749</b>	<b>3 973</b>	<b>-42,96%</b>

Par ailleurs. Les provisions sur engagements par signature se présentent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var 06-2011/06-2010
Provisions sur eng par signature	2 072	2 258	2 072	-8,24%

### 3.2.3.7 Le résultat net :

Le résultat net est passé de 10 614mD à 16 310mD au 30/06/2011 affichant ainsi une augmentation de 53,7%.

*(en mD)*

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Résultat net	16 310	10 614	18 571

### 3.3 Les indicateurs d'activités au 30/09/2011:

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

(en milliers de dinars)

	Du 01/07/2011 Au 30/09/2011	Du 01/07/2010 Au 30/09/2010	Au 30/09/2011	Au 30/09/2010	Au 31/12/2010	Variation T3- 2011 - T3 2010
<b>1 Produits d'exploitation bancaires répartis en :</b>	<b>55 353</b>	<b>46 726</b>	<b>161 115</b>	<b>133 708</b>	<b>183 515</b>	<b>20,50%</b>
- Intérêts	40 955	34 370	121 228	97 587	135 309	24,23%
- Commissions en produits	10 073	9 273	29 878	27 400	37 011	9,04%
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	4 325	3 082	10 009	8 721	11 195	14,77%
<b>2 Charges d'exploitation bancaires réparties en :</b>	<b>20 016</b>	<b>16 168</b>	<b>56 639</b>	<b>44 201</b>	<b>61 507</b>	<b>28,14%</b>
- Intérêts encourus	19 348	15 286	54 618	41 832	58 451	30,57%
- Commissions encourues	668	882	2 020	2 369	3 056	-14,72%
<b>3 Produit net bancaire</b>	<b>35 337</b>	<b>30 558</b>	<b>104 476</b>	<b>89 507</b>	<b>122 008</b>	<b>16,72%</b>
<b>4 Autres produits d'exploitation</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>65</b>	<b>-58,30%</b>
<b>5 Charges opératoires dont :</b>	<b>20 045</b>	<b>16 568</b>	<b>56 534</b>	<b>50 372</b>	<b>68 705</b>	<b>12,23%</b>
- Frais de personnel (2)	15 201	11 983	42 599	37 020	50 340	15,07%
- Charges générales d'exploitation (2)	4 844	4 585	13 935	13 353	18 365	4,36%
<b>6 Structure du portefeuille :</b>	-	-	<b>57 325</b>	<b>67 524</b>	<b>56 918</b>	<b>-15,10%</b>
- Portefeuille titres commercial	-	-	-	3 114	-	-100,00%
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	57 325	64 410	56 918	-11,00%
<b>7 Encours des crédits(3)</b>	-	-	<b>2 565 772</b>	<b>2 187 599</b>	<b>2 299 154</b>	<b>17,29%</b>
<b>8 Encours des dépôts dont :</b>	-	-	<b>2 322 521</b>	<b>2 167 400</b>	<b>2 250 782</b>	<b>7,16%</b>
- Dépôts à vue	-	-	742 960	718 405	722 922	3,42%
- Dépôts d'épargne	-	-	782 954	707 004	726 632	10,74%
<b>9 Emprunts et ressources spéciales</b>	-	-	<b>277 696</b>	<b>240 352</b>	<b>238 495</b>	<b>15,54%</b>
<b>10 Capitaux propres (1)</b>	-	-	<b>122 683</b>	<b>95 946</b>	<b>98 295</b>	<b>27,87%</b>

(1) Les capitaux propres au 30/09/2010, au 31/12/2010 et au 30/09/2011 y compris les résultats de la période.

(2) Les frais de personnel ainsi que charges générales d'exploitation au 30/09/2010 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.

(3) Les encours crédits à la clientèle arrêtés au 30/09/2010 et au 31/12/2010 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.

## COMMENTAIRES / INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2011

### **1- Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels**

Les indicateurs trimestriels de la banque, arrêtés au 30 septembre 2011, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements de crédit.

### **2- Principes comptables appliqués**

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **2-1 PRISE EN COMPTE DES INTERETS ET AGIOS**

Les intérêts et agios courus et non encore encaissés à la date de l'arrêté sont comptabilisés parmi les produits lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou encore les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 30/09/2011, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date du 30/09/2011.

#### **2-2 PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT**

Le portefeuille titres d'investissement est constitué des titres de participation, des fonds gérés par la SICAR de l'UIB, des BTA et des Obligations.

Ces titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition. L'encours des titres de participation est présenté net de provisions. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

#### **2-3 EVALUATION DES AVOIRS ET DETTES EN DEVISES**

Les avoirs et les dettes libellés en devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen virements des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

#### **2-4 JUSTIFICATIONS DES ESTIMATIONS RETENUES POUR LA DETERMINATION DE CERTAINS INDICATEURS**

L'abonnement des comptes de charges et de produits a été effectué conformément aux méthodes retenues lors de l'arrêté annuel des états financiers.



### 3- Faits marquants

■ L'UIB a émis un Emprunt Obligataire 2011-1 (visa du Conseil du Marché Financier en date du 15 juillet 2011) de 50 millions de dinars divisés en 500 000 obligations de 100 dinars chacune réparties en 2 catégories (A, B). Les obligations de l'emprunt ont été offertes à différents taux d'intérêt en fonction de leur catégorie :

Pour la catégorie A d'une durée de 10 ans : TMM +1% l'an,

Pour la catégorie B d'une durée de 20 ans : 6,30% brut l'an,

Les souscriptions et versements ont été clôturés le 9 septembre 2011.

■ Au 30 septembre 2011, l'encours net des crédits à la clientèle a augmenté de **17,29 %** par rapport au 30 septembre 2010 (+378,2 millions de dinars).

■ Les dépôts de la clientèle ont augmenté de **7,16 %** à fin septembre 2011 par rapport aux encours arrêtés au 30/09/2010 atteignant un montant de 2 322,5 millions de dinars (+155,1 millions de dinars). S'agissant des dépôts à vue et des dépôts d'épargne, on remarque une progression respective de **3,42%** et de **10,74%** au cours de ladite période ; le ratio dépôts/crédits étant de **90,5%**.

■ L'encours des emprunts et ressources spéciales a atteint 277,696 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 240,352 millions de dinars à fin septembre 2010. Cette variation s'explique d'une part par l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 50 millions de dinars, et d'autre part par le remboursement de la deuxième échéance de l'emprunt obligataire émis par l'UIB en juillet 2009, et par le remboursement de l'emprunt en dollar auprès de la Société Générale.

■ Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, ont atteint 161,115 millions de dinars au 30/09/2011, soit une progression de 27,4 millions de dinars par rapport à la même période en 2010, ce qui correspond à une évolution de **20,50 %** par rapport au 30/09/2010.

■ La marge d'intérêt a atteint 66.610 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 55,755 millions de dinars au 30/09/2010 soit en progression de **19,47%**.

■ Le Produit Net Bancaire a atteint au 30 septembre 2011 un montant de 104,476 millions de dinars contre 89,507 millions de dinars au 30 septembre 2010, soit une progression de 14,969 millions de dinars correspondant à une évolution de **16,73%**.

■ Les frais de personnel ont atteint 42,6 millions de dinars au titre des trois premiers trimestres de 2011 contre 37 millions de dinars pour la même période en 2010, soit une hausse de **15,07 %**. Cette dernière est expliquée par l'augmentation légale sectorielle ainsi que les accords avec les partenaires sociaux.

■ Les charges générales d'exploitation, ont atteint un montant de 13.93 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 13,35 millions de dinars au 30 septembre 2010, soit une hausse de **4,36 %**; Si l'on ne tient pas compte des charges occasionnelles de frais de gardiennage engagées suite aux événements survenus depuis janvier 2011 les charges générales d'exploitation seraient en baisse de **1,28%**.

■ Le résultat brut d'exploitation a enregistré une progression de 7,35 millions de dinars. Il passe ainsi de 35,491 millions de dinars au 30/09/2010 à 42,841 millions de dinars au 30/09/2011, soit une évolution de **20,71%** ;

■ La maîtrise des charges générales d'exploitation et la croissance du Produit Net Bancaire ont permis au coefficient d'exploitation de s'améliorer et de descendre au niveau **54.12%** contre **56.28%** au 30/09/2010.

## CHAPITRE 4 : PATRIMOINE – SITUATION FINANCIERE – RESULTAT

### 4.1 Patrimoine de la banque au 30/06/2011 :

#### 4.1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles au 30/06/2011 :

##### 4.1.1.1 Terrains :

Unité : en millimes

Date d'acquisition	Désignations	Valeur d'origine	VCN
01/05/76	SIEGE SOCIAL	36 450	36 450
01/03/80	KERKENNAH	2 780	2 780
aout 1980	AVENUE DE LA LIBERTE	185 000	185 000
01/01/81	MENZEL JEMIL	7 000	7 000
01/01/82	LA MARSA, 14 AVENUE DE LA REPUBLIQUE	49 466	49 466
01/08/82	EZZAHRA	32 653	32 653
01/03/83	DEGUECHE	173	173
01/03/83	SOUSSE	40 519	40 519
01/04/83	NEFTA (1)	28 014	28 014
01/04/83	NEFTA (2)	15 010	15 010
01/06/83	HAMMAM-LIF	105 510	105 510
01/06/84	MENZEL BOURGUIBA	50 000	50 000
01/11/84	TOZEUR	4 000	4 000
01/09/83	ZAGHAOUN	6 813	6 813
28/11/01	terrain polyclinique Ettaoufik 1030m2	9 046	9 046
30/12/02	terrain agricole sise à SFAX route de MAHDIA km13+terrain de 9300m2	22 494	22 494
22/10/97	Villa Houmet souk	131 266	131 266
07/03/03	Régularisation double emplois	-1 189	-1 189
15/12/06	Expertise du terrain de l'U.I.B Sise à route Mahdia Km.13 Sfax du T.F N° 48531	300	300
01/01/05	Etude de définition du programme fonctionnelle du futur siège social de l'U.I.B	9 874	9 874
01/02/93	SETOF TRAVAUX TOPOGRAPHIQUES	264	264
04/03/03	Certificat de Propriété	16	16
		<b>735 458</b>	<b>735 458</b>

#### 4.1.1.2 Constructions :

Unité : en millimes

Date d'acquisition	Désignations	Valeur d'origine	Amortissement cumulé 30/06/2010	VCN au 30/06/2011
01/01/64	SIEGE SOCIAL	108 479 000	108 479 000	0
01/02/75	IMMEUBLE 5 RUE D'ALGER	35 000 000	25 451 918	9 548 082
01/03/75	INFORMATIQUE	4 685 799	4 685 799	0
01/01/76	AG.U S A (1)	28 000 000	19 881 534	8 118 466
01/02/76	U.S.A (1)	4 373 680	4 373 680	0
01/12/76	APPART 8 RUE D'ALGER	35 000 000	24 210 251	10 789 749
01/12/76	AG. SAADI	61 800 000	43 478 720	18 321 280
01/03/77	RUE D'ALGER (1)	496 240	496 240	0
01/07/77	MATEUR	2 336 990	2 336 990	0
01/07/77	AG. MATEUR	16 000 000	10 880 877	5 119 123
01/10/77	AG. BARDO	65 000 000	43 111 895	21 888 105
01/11/77	AG.CENTRALE	70 210 000	17 556 347	52 653 653
01/12/77	PARKING	2 000 000	1 343 443	656 557
01/09/78	DEPOT BEN AROUS	105 000 000	68 955 753	36 044 247
05/02/79	TOZEUR	75 307 468	35 398 632	39 908 836
01/11/79	AG.BEJA	34 414 408	21 797 675	12 616 733
01/03/80	BARDO	11 307 906	11 307 906	0
01/03/80	BEJA	6 722 340	6 722 340	0
01/03/80	SAADI	11 635 336	11 635 336	0
01/03/80	SAADI	2 613 240	2 613 240	0
01/04/80	AG.LA MARSА	86 138 505	50 826 436	35 312 069
01/07/80	TERRAIN KERKENNAH	453 322	453 322	0
01/09/80	APPART 8 RUE D'ALGER	35 000 000	21 585 251	13 414 749
01/12/80	TERRAIN BEN AROUS	16 587 240	16 587 240	0
01/03/81	MENZEL JEMIL	1 099 700	1 099 700	0
01/03/81	RUE D'ALGER (2)	496 240	496 240	0
01/08/82	AG. KHEIREDDINE	119 080 225	66 492 980	52 587 245
01/09/82	TERRAIN SFAX	22 107 850	22 107 850	0
13/09/82	EZZAHRA	6 003 000	6 003 000	0
01/01/83	U.S.A (2)	8 003 700	8 003 700	0
01/01/83	AG. U S A (2)	47 000 000	26 792 575	20 207 425
01/01/83	AG. ZAGHOUAN	59 739 131	34 240 522	25 498 609
01/01/83	AG. GAFSA	89 210 000	40 595 438	48 614 562
26/01/83	GAFSA	12 965 260	12 965 260	0
01/03/83	TERRAIN SFAX COURGAGE	2 600 000	2 600 000	0
01/03/83	KHEIREDDINE	329 154	329 154	0
01/04/83	NEFTA	2 161 850	2 161 850	0
01/06/83	AG. MENZEL JEMIL	152 173 416	85 479 068	66 694 348
01/08/83	VILLA KEIREDDINE	11 397 850	11 397 850	0
01/08/83	TERRAIN ZAGHOUAN	1 441 838	1 441 838	0
01/08/83	IMMEUBLE BOUHAJLA	97 163 451	52 931 920	44 231 531
01/10/83	TERRAIN BOUHAJLA	3 650 000	3 650 000	0
01/11/83	DEGUECHE	8 944 220	8 944 220	0
01/11/83	INFORMATIQUE	70 955 658	70 955 658	0

01/11/83	LA GOULETTE	6 497 720	6 497 720	0
01/11/83	AG. LA GOULETTE	41 580 000	23 009 878	18 570 122
19/12/83	TERRAIN NEFTA	2 551 510	2 551 510	0
02/04/84	U.S.A (3)	6 249 850	6 249 850	0
14/12/84	GAFSA	66 100	66 100	0
31/12/84	U.S.A (4)	1 130 670	1 130 670	0
03/05/85	TOZEUR	10 074 000	10 074 000	0
15/05/85	KERKENNAH	3 867 749	3 867 749	0
01/12/85	AG.NAFTA	113 836 111	58 068 813	55 767 298
01/01/86	AVENUE DE LA LIBERTE	29 303 586	29 303 586	0
03/02/86	TOZEUR	599 000	599 000	0
01/07/86	IMMEUBLE AV DE LA LIBERTE	1 614 720 117	824 881 788	789 838 329
07/02/88	GAFSA	839 100	839 100	0
04/04/88	SAADI	595 000	595 000	0
01/01/89	SOUK EL AHAD SOUSSE	11 111 637	2 333 444	8 778 193
25/03/89	AUTORISATION DE BATIR TOZEUR	55 000	55 000	0
10/04/89	AUTORISATION DE BATIR	110 000	110 000	0
10/04/89	EZZAHRA	110 000	110 000	0
08/07/89	reg. main -levée hypothèque ter.M.BOURGUIBA	5 672 600	5 672 600	0
20/09/89	frais de topographie AG. BOUHAJLA	445 500	445 500	0
20/09/89	frais d'enregistrement AG .BOUHAJLA	48 000	48 000	0
22/02/90	frais d'établissement des bornes T.F.2576052	421 184	421 184	0
16/11/90	frais de bornage local S. AMOR BOUHAJLA	43 500	43 500	0
21/11/90	TERRAIN AG. MATEUR	321 732	321 732	0
13/12/90	BORNES DU TERRAIN M. BOURGUIBA	256 460	256 460	0
08/02/91	FRAIS BORNAGE TERRAIN M. BOURGUIBA	12 499	12 499	0
28/03/91	FRAIS TERRAIN SOUK EL AHAD SOUSSE	400 000	400 000	0
29/05/91	AUTORISATION DE BATIR M.BOURGUIBA	85 000	85 000	0
07/06/93	AUTORISATION DE BATIR ARCHIVE B.AROUS	3 935 500	3 935 500	0
22/10/93	FRAIS D'ENREGISTREMENT AG.JENDOUBA	570 000	570 000	0
03/02/94	TERRAIN BEN AROUS	120 000	120 000	0
04/03/94	SAPRIM REZ-DE CHAUSSEE	228 000 000	79 052 493	148 947 507
04/04/94	FRAIS D'ENREGIS. ARCHIVE B. AROUS	10 000	10 000	0
10/09/94	FRAIS D'ETUDE TERRAIN A SFAX	275 132	275 132	0
12/10/94	TERRAIN SOUK EL AHAD SOUSSE	338 500	338 500	0
14/10/94	F.E. AG. GAFSA	35 000	35 000	0
25/10/94	FRAIS DE CONSTRUCTION "UNION VALEURS"	360 152	360 152	0
18/11/94	LOCAL SFAX 2000 AL JADIDA	199 445 000	65 093 520	134 351 480
26/01/95	AG. EL MANAR	204 323 800	66 758 813	137 564 987
08/02/95	COMPLEXE KERKENNAH	303 819 102	99 738 930	204 080 172
05/06/95	DOSSIER DU PATRIMOINE AG NAFTA	254 856	254 856	0
05/01/96	frais d'enregistrement AG EL MANAR	13 788 100	13 788 100	0
22/02/96	Frais d'enregistrement aux berges du lac	17 458 000	17 458 000	0
22/04/96	CONSTRUCTION DEPÔT BEN AROUS	622 724 422	188 718 587	434 005 835
17/07/96	MARIE TABARKA acquis;AG TA	287 500 000	86 015 753	201 484 247
02/08/96	Frais d'enregistrement AG ZARZIS	12 160 000	12 160 000	0
20/08/96	SOPROGOLF ACQUIS.AG ZAR	202 000 000	59 937 735	142 062 265



13/12/96	Contrat de vente ag.TABARKA	8 835 000	8 835 000	0
07/04/97	Titre foncier n°249142 Dtion. Reg.SUD	300 000	300 000	0
12/05/97	THYNASOL fact n°16 Géo.imm.terrain sousse	3 190 100	3 190 100	0
12/05/97	FORACO fact. n°9705 AG. GAFSA	6 659 781	6 659 781	0
05/06/97	frais d'acq. immob. AG. EZZAHRA	713 074	713 074	0
11/07/97	TF.N°50753 souk el ahed	2 793 960	2 793 960	0
16/07/97	ACQ.1er ETAGE N°12 BARDO	150 000 000	41 758 219	108 241 781
09/12/97	Regisseur des recettes de la CPF GAFSA	878 000	878 000	0
01/01/98	HOUMT SOUK JERBA (agence+lot)	1 762 100	370 041	1 392 059
18/03/98	Honoraire d'avocat/contrat de vente Tabarka et Bardo.	750 000	750 000	0
18/03/98	Honoraire d'avocat/contrat de vente Tabarka et Bardo.	750 000	750 000	0
27/05/98		703 065	703 065	0
31/08/98		235 421	235 421	0
15/09/98	Règlement frais judiciaires pour immatriculation du terrain Sfax Boudria route Mahdia km13 terrain agricole de1900m2.	661 000	661 000	0
22/09/98		450 000	450 000	0
24/11/99	ACQUISITION AGENCE AFRIQUE	235 700 000	54 616 748	181 083 252
31/12/99	Frais d'enregistrement du local sis à Douar Hicher	1 460 222	336 011	1 124 211
01/01/00	Acq local AC14 ,Douar hicher"sté SPRIC"	118 500 000	28 183 521	90 316 479
01/01/00	Construction ag EZZAHRA	200 604 525	42 140 149	158 464 376
01/01/00	Construction arch BEN AROUS	214 573 589	45 083 938	169 489 651
01/01/00	Construction ag ML BOURGUIBA	275 349 003	57 853 075	217 495 928
01/01/00	Construction ,imm R+3 GAFSA	688 421 468	144 644 168	543 777 300
01/01/01	Sous sol(p20,sup463m2)rue Tazarka Tunis	1 000	0	1 000
01/01/01	Agence ML BOURGUIBA	88 992 444	18 701 983	70 290 461
01/01/01	LOCAL EL MOUROUJ	184 711 600	36 755 866	147 955 734
01/01/01	Agece HOUMT SOUK	229 556 706	48 194 330	181 362 376
01/01/01	Agence SOUK EL AHAD	709 007 595	145 433 969	563 573 626
17/12/03	Syndicat des co-proprétaires de l'immeuble	860 000	129 707	730 293
26/01/04	Certificat de Propriété	8 000	949	7 051
01/11/04	Honoraires d'études à la rénovation des installations électriques	1 734 153	231 141	1 503 012
01/11/04	Etude pour la Climatisation de l'agence Saadi	1 734 349	231 167	1 503 182
01/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0045 ( Décompte Définitif )	33 292 745	4 437 513	28 855 232
01/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0045 ( Décompte Provisoire )	51 797 773	6 904 004	44 893 769
01/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0045 ( Décompte Provisoire )	98 305 730	13 102 942	85 202 788
22/11/04	R / G sur le Décompte Provisoire N°1	5 018 721	663 159	4 355 562
22/11/04	R / G sur le Décompte Provisoire N°2	5 653 128	746 987	4 906 141
22/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0037 (Décompte Provisoire)	43 751 282	5 781 163	37 970 119
22/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0037 (Décompte Provisoire)	49 281 793	6 511 948	42 769 845
22/11/04	Travaux de déménagement de l' Ag.0037 (Décompte Provisoire)+01/01/05 Reprise / Acquisition : décompte provisoire N° 3 (Ag.0037)	54 106 537	7 283 519	46 823 018

01/01/05	R.G / Décompte N° 1 & 2 : E.B.B ( Ag.0045 )	17 286 779	2 246 334	15 040 445
03/10/05	Acquisition d'un local ayant une superficie de 2,51 m <sup>2</sup> sis à Kalaa Kébira	3 500 000	402 068	3 097 932
18/09/06	évaluation du local Imm.Sis à Tunis 65 ,H.Bourguiba objet du T.F N° 60299 Tunis	2 640 000	252 644	2 387 356
31/12/06	Frais d'enregistrement de l'avenant du local abritant notre Ag.El mourouj	120 000	120 000	0
02/02/07	Frais d'enregistrement de l'avenant du local abritant notre Ag.El mourouj	6 782 699	598 178	6 184 521
06/07/06	Immeuble M'HIRSI immobilisation Action en défense	61 963 964	6 184 513	55 779 451
06/07/06	Reliquat pour l'acquisition des biens immeubles à la propriété de M.M'hirsi créancier en faveur de l'U.I.B	450 000 000	44 889 041	405 110 959
06/07/06	Etude préliminaire du dossier foncier de chedly Mhirs	3 300 000	329 186	2 970 814
31/12/09	Reclassement REX	734 700 000	22 041 000	712 659 000
31/12/10	complement rex	28 300 000	283 000	28 017 000
		<b>10 154 423 512</b>	<b>3 391 411 984</b>	<b>6 763 011 528</b>

#### 4.1.1.2 Immobilisations hors exploitation :

*(en mD)*

Libellé	V.Brute au 31/12/10	Acquis /Cession	V.Brute au 30/06/2011	Amort. 31/12/2010	Amort. 2011	Amort Cum 30/06/2011	VCN au 30/06/2011
Immeubles Hors Exploitation	2 659	0	2 659	-388	-26	414	2 244

#### 4.1.1.3 Immobilisations en cours :

*(en mD)*

Libellé	V. Brute au 31/12/2010	Acquis / Cession	V.Brute au 30/06/2011
Immobilisations En Cours Logiciel	214	-200	14
Immobilisations En Cours	1	0	1
<b>TOTAL</b>	<b>215</b>	<b>-200</b>	<b>15</b>

#### 4.1.1.4 Immobilisations incorporelles :

- **Logiciel**

*(en mD)*

Libellé	V.Brute au 31/12/10	Acquis /Cession	V.Brute au 30/06/2011	Amort Cum 30/06/2011	VCN 30/06/2011
Logiciels	5 598	982	6 580	4 307	2 273
<b>TOTAL</b>	<b>5 598</b>	<b>982</b>	<b>6 580</b>	<b>4 307</b>	<b>2 273</b>

- **Fonds de commerce**

*(en mD)*

Libellé	V.Brute Au 31/12/10	Acquis /Cession	V.Brute au 30/06/2011	Amort Cum 30/06/2011	VCN 30/06/2011
Fonds de Commerce	277	0	277	144	134
<b>TOTAL</b>	<b>277</b>	<b>0</b>	<b>277</b>	<b>144</b>	<b>134</b>

#### 4.1.2 Portefeuille d'investissement de l'UIB au 30/06/2011 :

Le portefeuille d'investissement est composé des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et des parts dans les entreprises liées.

Au 30 Juin 2011, le portefeuille titres d'investissement de l'UIB s'élève à 57 864mD. Les provisions globales s'élèvent à 8 295mD.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var
				06-2011/06-2010
TITRES D'INVESTISSEMENT	56 437	64 440	55 153	-12,42%
TITRES DE PARTICIPATION	4 062	4 193	4 062	-3,12%
PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	3 715	3 715	3 715	0,00%
PART DANS LES ENTREPRISES LIEES	1 945	1 660	1 660	17,17%
<b>S.TOTAL</b>	<b>66 159</b>	<b>74 008</b>	<b>64 590</b>	<b>-10,61%</b>
PROVISIONS POUR DEPRECIATION TITRES D'INVESTISSEMENT	-5 623	-3 190	-5 058	76,27%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	-2 315	-2 215	-2 315	4,51%
PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES	-357	-299	-299	19,40%
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>-8 295</b>	<b>-5 704</b>	<b>-7 672</b>	<b>45,42%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57 864</b>	<b>68 304</b>	<b>56 918</b>	<b>-15,28%</b>

##### 4.1.2.1. Titres d'investissement :

Le portefeuille titres d'investissement est composé des emprunts obligataires, bons de trésors et les fonds gérés par la SICAR et s'élève à 56 437mD au 30/06/2011.

(en mD)

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	Var
				06-2010 / 06 2011
TITRES D'INVESTISSEMENT	33 000	33 000	33 000	0,00%
FONDS GERES SICAR	19 202	26 991	19 202	-28,86%
EMPRUNT OBLIGATAIRE	500	1 000	500	-50,00%
CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR	2 228	1 957	1 997	13,85%
CREANCES RATTACHEES SUR TITRES INVES	1 478	1 363	440	8,44%
CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE	29	129	14	-77,52%
<b>TOTAL</b>	<b>56 437</b>	<b>64 440</b>	<b>55 153</b>	<b>-12,42%</b>

##### 4.1.2.2 Portefeuille des titres de participations au 30/06/2011 :

Ci- après la répartition du portefeuille titres de participations au 30/06/2011

(en Dinars)

Raison Sociale	Valeur au 30/06/2011	Provision au 30/06/2011
S.T.A.M.	100	0
S. El Fouledh	25 000	25 000
U.Financière	452 370	0
Carthago	207 700	0
S. HOT. Saphir	150 000	150 000
Sototel.H.Président	135 000	135 000
Ind.Mécan.Magh.	100 000	100 000
S.F.C.J.F.	24 750	24 750
S.O.T.U.L.U.B.	126 000	0
S.Tun.Coord.Techn.	5 000	2 855
Maison Du Banquier	497 299	361 787
S.W.I.F.T.	304	0
Monétique Tunisie	230 800	0
Ste Dev.Parc.ActEco.Zarzis	75 000	1 189
AGROMED	1 320 000	1 320 000
Sté El Mansoura Tabarka	240 000	118 757
Sté de Gestion à l'exportation	20 000	20 000
Sté Inter Bank Services	73 445	0
Internationale Obligataire Sicav	100	0
SIBTEL	193 542	0
S.T.G	130 000	0
Sté.Khadamet	49 445	49 445
Sté.Istikhlass	6 000	6 000
	<b>4 061 855</b>	<b>2 314 783</b>

#### 4.1.2.3. Titres admis au marché principal de la bourse au 30/06/2011:

Néant

#### 4.1.2.4. Parts dans les entreprises associées et co-entreprises au 30/06/2011:

*(en Dinars)*

R. Sociale	Capital social	Val Nom /action	Nbre d'actions détenues	Valeur comptable	% participat directe	Provisions constituées
INTERNATIONALE SICAR	5 000 000	10	169 990	1 714 900	34%	0
ARAB INTERNATIONAL LEASE	10 000 000	10	2 000 000	2 000 000	20,00%	0
				<b>3 714 900</b>		

#### 4.1.2.5 Parts dans les entreprises liées au 30/06/2011:

*(en Dinars)*

R. Sociale	Capital social	Val Nom /action	Nbre d'actions détenues	Valeur comptable	% participat directe	Provisions constituées
L'Internationale de Recouvrement	1 000 000	5	199 940	999 700	99,97%	0
L'Intermédiaire International	1 094 400	48	22 749	944 557	99,78%	299 053
				<b>1 944 257</b>		<b>299 053</b>

## 4.2 Renseignements sur les états financiers individuels au 30 juin 2011 :

### 4.2.1 Bilans comparés au 30 juin 2011 :

		<i>(en mD)</i>		
	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>ACTIF</b>				
AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	48 200	177 333	132 405
AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	146 700	241 713	276 055
AC 3- Créances sur la clientèle	3	2 540 105	2 116 792*	2 299 154
AC4-Portefeuille - titres commercial :	4	0	0*	0
AC 5- Portefeuille d'investissement	5	57 864	68 304*	56 918
AC 6- Valeurs immobilisées	6	37 671	34 696	35 099
AC 7- Autres actifs	7	41 225	40 021*	37 628
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 871 765</b>	<b>2 678 859</b>	<b>2 837 259</b>
<b>PASSIF</b>				
PA 1- Banque centrale et C.C.P	8	90 036	20 005	110 059
PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	64 735	129 415	73 271
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	10	2 271 794	2 101 450	2 250 782
PA 4- Emprunts et ressources spéciales	11	236 948	253 588	238 495
PA 5- Autres passifs	12	93 564	84 142*	66 358
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>2 757 077</b>	<b>2 588 600</b>	<b>2 738 965</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
CP 1- Capital		196 000	196 000	196 000
CP 2- Réserves	13	14 147	13 986	14 064
CP 5- Résultats reportés		(111 769)	(130 341)	(130 341)
CP 6- Résultat de l'exercice		16 310	10 614	18 571
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	14	<b>114 688</b>	<b>90 259</b>	<b>98 294</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 871 765</b>	<b>2 678 859</b>	<b>2 837 259</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Voir notes 2.8 des Etats Financiers)

#### 4.2.2 Etat des engagements hors bilan comparés au 30 juin 2011:

(en mD)

	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
HB 1- Cautions, avals et autres garanties données	15	494 465	434 907	452 921
HB 2- Crédits documentaires	16	71 467	91 447	72 425
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>565 932</b>	<b>526 354</b>	<b>525 346</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	17			
HB 4-Engagements de financement donnés*		85 009	50 505	151 798
HB 5- Engagements sur titres		0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>85 009</b>	<b>50 505</b>	<b>151 798</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>				
HB 7- Garanties reçues*	18	849 213	785 959	751 732
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>849 213</b>	<b>785 959</b>	<b>751 732</b>

(\*) Les données au 30/06/2010 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité.

### 4.2.3 Etat de résultat comparé au 30 juin 2011:

		(en mD)		
	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b><u>Produits d'exploitation bancaire</u></b>				
PR 1- Intérêts et revenus assimilés	20	80 272	63 217	135 309
PR 2- Commissions perçues	21	19 806	18 127	37 011
PR 3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	22	3 478	3 760	7 859
PR 4- Revenus du portefeuille d'investissement	23	2 205	1 879	3 336
<b>Total produit d'exploitation bancaire</b>		<b>105 761</b>	<b>86 983</b>	<b>183 515</b>
<b><u>Charges d'exploitation bancaire</u></b>				
CH 1- Intérêts encourus et charges assimilées	24	35 270	26 546	58 451
CH 2- Commissions encourues	25	1 353	1 487	3 056
<b>Total charges d'exploitation bancaire</b>		<b>36 623</b>	<b>28 033</b>	<b>61 507</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>69 138</b>	<b>58 950</b>	<b>122 008</b>
PR 5/CH 4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	26	(12 073)	(11 433)*	(27 090)
PR 6/CH 5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	27	(624)	(614)	(2 424)
PR 7- Autres produits d'exploitation		21	56*	65
CH 6- Frais de personnel	28	(27 398)	(25 037)*	(50 340)
CH 7- Charges générales d'exploitation	29	(9 091)	(8 767)*	(18 365)
CH 8- Dotations aux amortissements sur immobilisations		(3 497)	(2 417)	(5 024)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>16 476</b>	<b>10 738</b>	<b>18 830</b>
PR 8/CH 9- Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires		42	(48)	(59)
CH 11- Impôt sur les sociétés	30	(100)	(76)	(200)
PR9/CH10 - Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments Extraordinaires	31	(108)	0	0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>16 310</b>	<b>10 614</b>	<b>18 571</b>
<b>Effets des modifications comptables (net d'impôt)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<b>16 310</b>	<b>10 614</b>	<b>18 571</b>
<b>Résultat par Action (en DT)</b>		<b>0,832</b>	<b>0,542</b>	<b>0,947</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

## 4.2.4 Etats de flux de trésorerie comparés au 30 juin 2011:

(en mD)

	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b><u>Flux d'exploitation</u></b>				
Produits d'exploitation encaissés		103 873	87 305	152 628
Charges d'exploitation décaissées		(32 883)	-28 920	-66 475
Dépôts / Retrait de dépôts des Etablissements Bancaires		7 134	6 379	5 090
Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements Financiers		356	-74	-39
Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-253 707	-249 589	-419 718
Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle		17 327	97 305	249 213
Titres de placement / Titres de transaction		0	74	3 000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-32 659	-32 349	-66 503
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		22 772	3 266	-10 903
Impôt sur les bénéfices		-108	-180	-1 034
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>		<b>-167 895</b>	<b>-116 783</b>	<b>-154 742</b>
<b><u>Flux d'investissement</u></b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		3	112	2 380
Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement		634	1 077	6 767
Acquisition/Cession sur Immobilisations		-6 177	-1 341	(4 904)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>-5 540</b>	<b>-152</b>	<b>4 243</b>
<b><u>Flux de financement</u></b>				
Emission/Remboursement d'Emprunts		-4 705	2 767	(9 462)
Augmentation/Diminution des ressources spéciales		584	485	567
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>-4 121</b>	<b>3 252</b>	<b>(8 895)</b>
Variation de liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-177 556	-113 683	(159 394)
Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice		218 975	378 369	378 369
<b>Liquidités et équivalents de liquidités fin d'exercice</b>	<b>33</b>	<b>41 419</b>	<b>264 686</b>	<b>218 975</b>



## **4.2.5 Notes aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011 :**

### **1- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers intermédiaires**

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2010 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 1999.

### **2- Méthodes comptables appliquées**

Les états financiers de l'Union Internationale de Banques sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **2.1- Prise en compte des intérêts et agios**

Les intérêts et agios courus au cours de l'exercice et non encore encaissés à la date de clôture sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les "actifs courants" (classe A) ou parmi les "actifs nécessitant un suivi particulier" (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date de clôture.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en intérêts et agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 30/06/2011 et au sens de la Circulaire 91 - 24, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée au 30 juin 2011.

Pour ces actifs, la Banque n'a incorporé dans ses résultats que les intérêts (ou produits) qui ont été effectivement supportés par le débiteur. Tout intérêt (ou produit), précédemment comptabilisé mais non payé, est déduit des résultats.

Dans un souci de prudence, les règlements des échéances des crédits à moyen terme, dans le système d'information Delta mis en place en 2006, sont affectés prioritairement au paiement du capital puis aux intérêts.

#### **2.2- Evaluation des engagements et des provisions y afférentes**

La classification et l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes sont effectuées conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999 et la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001. Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- A – Actifs courants
- B1 – Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2 – Actifs incertains
- B3 – Actifs préoccupants
- B4 – Actifs compromis

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- B2 : actifs incertains 20 %
- B3 : actifs préoccupants 50 %
- B4 : Actifs compromis 100 %

En application de ces dispositions, la Banque procède, à la clôture de chaque exercice, à l'évaluation exhaustive de ses engagements et des risques qui y sont liés.

La Société Générale s'est engagée, en outre, à couvrir et à garantir le paiement en faveur de l'UIB des montants correspondants au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou non munies de provisions nécessaires au 30/06/2011. Le montant de cet engagement de paiement est de 41.858 KTND.

### 2.3- Traitement des impayés

#### - Intérêts impayés sur crédit à M.T

Les intérêts impayés sur les CMT ne sont pas débités automatiquement dans les comptes des clients mais sont logés dans des comptes d'intérêts impayés et présentés en net à l'actif du bilan.

### 2.4- Présentation des provisions

Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances à la clientèle, portefeuille titres...).

Le total des provisions pour risque de contrepartie ainsi que des provisions sur les éléments d'actif et de passif s'élève à 167.574 KTND au 30/06/2011 contre 198.679 KTND au 30/06/2010 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE	143 280	174 561	131 161
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	2 672	2 514	2 614
PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR	5 623	3 190	5 058
PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF	12 720	12 665	12 435
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	3 279	5 749	3 974
<b>TOTAL</b>	<b>167 574</b>	<b>198 679</b>	<b>155 242</b>

## **2.5- Immobilisations et Amortissements**

Les immobilisations sont enregistrées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible, la proportion ne donnant par droit à déduction est incorporée au coût. Elles sont amorties selon la méthode linéaire en appliquant les taux suivants :

Immobilisations d'exploitation	2%
Immobilisations hors exploitation	2%
Matériel roulant	20%
Matériel et mobilier de bureau	10%
Matériel informatique	15%,16.66%, 20%,25% et 33.33%
Logiciel	20%
AAI	10%
Matériel et équipement Amicale	10%

## **2.6- Titres de participation**

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les bons de trésor assimilables figurent parmi la rubrique « portefeuille d'investissement ».

## **2.7- Evaluation des avoirs et dettes en devises**

Les avoirs et les dettes devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

## 2.8- Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité

Au 30/06/2011, il a été décidé de procéder aux retraitements suivants sur les données comparatives au 30/06/2010 :

Rubrique Retraitée	Montant (KDT)	Commentaires
PR 5/CH4 –Dotations aux provisions & résultat des corrections des valeurs sur créances, hors bilan et passif	+1	- Reclassement Autres Gain/Elément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4
PR7- Autres produits d'exploitation	-1	- Reclassement Autres Gain/ Élément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4
CH6 – Frais de personnel	+46	Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) en CH6
CH7-Charges générales d'exploitation	-46	Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) de CH7en CH6
AC3-Créances sur la clientèle	-154	- Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) en AC7
AC7-Autres actifs	+154	- Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-1.345	- Reclassement EFFETS ESCOMPTES A COMPENSER de AC3 en AC7
AC7-Autres actifs	+1.345	- Reclassement EFFETS ESCOMPTES A COMPENSER de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-940	- Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG en AC7
AC7-Autres actifs	+940	- Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-321	- Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) en AC7
AC7-Autres actifs	+321	- Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-794	- Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU en AC7
AC7-Autres actifs	+794	- Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-44	- Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT en AC7

AC7-Autres actifs	+44	- Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT de AC3 en AC7
PA5(b) Autres passifs	+8	-Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b)-Autres actifs	-8	-Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer en AC7(b) conformément au 31-12-2010
PA5(b) Autres passifs	+0	-Reclassement Suspens Informatique de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b)-Autres actifs	-0	-Reclassement Suspens informatique en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b) Autres actifs	-2	Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% de AC7(b) en PA5(b) conformément au 31-12-2010
PA5 (b)- Autres passifs	+2	Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% en PA5(b) conformément au 31-12-2010
AC4-Portefeuille - titres commercial	-3.000	Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe en AC5 Titres d'Investissement
AC5- Portefeuille d'investissement	+3.000	Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe de AC4 en AC5 Titres d'Investissement
PR 3( a ) - Gains net sur titres de transaction	-74	Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction en PR4 Revenus du portefeuille d'Investissement
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	+74	Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction de PR3 ( a ) en PR4 Revenus du portefeuille d'Investissement
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	-115.052	Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	+115.052	Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme

## Notes explicatives :

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de dinars)

### 3.1 Notes sur les postes de l'actif.

#### Note 1 : Caisse, BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 30 juin 2011 un solde débiteur de 48.200 KTND contre 177.333 KTND au 30 juin 2010. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAISSE ESPECES EN DINARS	15 532	15 945	12 934
ESPECES EN ROUTE	337	280	437
REMISE DES FONDS A IBS	4 484	2 180	2 842
ALIMENTATION GAB	3 093	2 633	5 909
CAISSE ESPECES EN DEVISES	1 797	2 042	1 008
BCT COMPTE ORDINAIRE	22 957	153 841	108 864
CCP COMPTES ORDINAIRES	637	1 034	1 048
<b>S.TOTAL</b>	<b>48 837</b>	<b>177 955</b>	<b>133 042</b>
PROVISIONS /SUSPENS CAISSE, CCP, BCT	(637)	(622)	(637)
<b>TOTAL</b>	<b>48 200</b>	<b>177 333</b>	<b>132 405</b>

La provision constituée sur les postes de cette rubrique pour 637 KDT à fin juin 2011, se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011
PROVISIONS / SUSPENS CAISSE ESPECES	-41
PROVISIONS / SUSPENS COMPTE BCT	-145
PROVISIONS / SUSPENS COMPTE CCP	-451
<b>TOTAL</b>	<b>-637</b>

#### Note 2 : Créances sur les Etablissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 146 700 KDT au 30 juin 2011 contre 241.713 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	146 703	241 817	274 924
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	156	0	1 290
<b>S.TOTAL</b>	<b>146 859</b>	<b>241 817</b>	<b>276 214</b>
PROVISIONS SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS	(159)	(104)	(159)
<b>TOTAL</b>	<b>146 700</b>	<b>241 713</b>	<b>276 055</b>

Les créances brutes sur les établissements bancaires totalisent 146 703 KDT au 30 juin 2011 contre 241.817 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PLACEMENT DINARS CHEZ BCT	0	0	7 000
PLACEMENT DEVICES CHEZ BCT	102 571	183 821	160 355
PLACEMENTS CHEZ LES CORRESPONDANTS	19 080	22 291	19 470
PLACEMENTS CHEZ LES CONFRERES	0	0	53 000
COMPTES ORDINAIRES AUPRES CORRESPONDANTS ETRANGERS	18 423	28 373	28 156
PLACEMENT DEVISE MARCHE A TERME	0	0	0
AUTRES CREANCES / CONFRERES	0	6 000	6 000
AUTRES CREANCES/ SG	0	0	0
AUTRES CONCOURS	6 629	1 332	943
<b>TOTAL</b>	<b>146 703</b>	<b>241 817</b>	<b>274 924</b>

### Note 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2011 un solde de 2.540.105 KDT contre 2.116.792 KDT au 30 juin 2010, soit une augmentation de 423 313 KDT et se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	290 678	343 449	265 153
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	2 489 269	(*) 2 072 933	2 258 476
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES	17 933	16 397	16 173
<b>S.TOTAL</b>	<b>2 797 880</b>	<b>2 432 779</b>	<b>2 539 802</b>
Provisions pour risque de contrepartie	(141 208)	(172 303)	(129 089)
Agios et intérêts réserves	(116 567)	(143 684)	(111 559)
<b>TOTAL</b>	<b>2 540 105</b>	<b>2 116 792</b>	<b>2 299 154</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les agios réservés et provisions sur la clientèle, hors engagements par signature, se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PROVISIONS SUR CREANCES DOUTEUSES	(141 208)	(172 303)	(129 089)
<b>TOTAL PROVISIONS RISQUE DE CONTREPARTIE</b>	<b>(141 208)</b>	<b>(172 303)</b>	<b>(129 089)</b>
AGIOS SUR COMPTES NON MOUVEMENTES	(68 450)	(95 451)	(66 219)
INT RESERVES / CONSOLIDATION	(9 397)	(9 008)	(9 282)
INT RESERVES / CREDIT COURT TERME	(2 532)	(2 679)	(2 403)
INT/RESERVES / CREDIT MOYEN TERME	(30 962)	(31 975)	(28 947)
INT RESERVES / CREDIT/ RESSOURCES SPECIALES	(2 439)	(2 440)	(2 326)
COMMISSIONS RESERVEES/ CAUTIONS TND	(415)	(506)	(412)
AUTRES COMMISSIONS RESERVEES	(2 372)	(1 625)	(1 970)
<b>TOTAL AGIOS &amp; INTERETS RESERVES</b>	<b>(116 567)</b>	<b>(143 684)</b>	<b>(111 559)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(257 775)</b>	<b>(315 987)</b>	<b>(240 648)</b>

La ventilation des engagements de la Banque par classe de risques (en montants bruts) se présente ainsi :

Nature de l'engagement	Actifs Classés 0 & 1		Actifs Classés 2,3 & 4		Totaux	
	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2011	30/06/2010
Engagements bilan*	2 273 791	1 805 404	513 583	622 111	2 787 374	2 427 515
Engagements hors bilan	216 110	237 914	14 388	15 297	230 498	253 211
<b>Total</b>	<b>2 489 901</b>	<b>2 043 318</b>	<b>527 971</b>	<b>637 408</b>	<b>3 018 872</b>	<b>2 680 726</b>

-  
Autres Engagements

					10 507	5 264
--	--	--	--	--	--------	-------

<b>Total</b>	<b>2 489 901</b>	<b>2 043 318</b>	<b>527 971</b>	<b>637 408</b>	<b>3 028 279</b>	<b>2 685 990</b>
--------------	------------------	------------------	----------------	----------------	------------------	------------------

\*HORS créances prises en charge par l'Etat pour un montant de 12.221 KDT & créances sur Tunisie Factoring.

L'évolution des provisions sur créances douteuses se détaille ainsi :

<b>Solde au 31/12/2010</b>	<b>(129 089) KDT</b>
Dotations	13 139 KDT
Reprises	(911) KDT
Utilisations	(109) KDT
<b>Solde au 30/06/2011</b>	<b>141 208 KDT</b>

#### Note 4 : Portefeuille-titres Commercial

Cette rubrique présente un solde nul au 30 juin 2011. En effet un reclassement des titres de transaction en titres de portefeuille d'investissement de 3.000 KTD au 31-12-2010 relatif à des obligations BH dont l'intention est de les détenir jusqu'à l'échéance.

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
TITRES DE TRANSACTION REV FIXE	0	0	0
INTERETS COURUS / TITRES DE TRANSACTION	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Note 5 : Portefeuille d'investissement.

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 57 864 KDT contre 68.304KDT au 30 juin 2010. Le détail de cette rubrique est le suivant :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
-TITRES D'INVESTISSEMENT	56 437	64 440	55 153
-TITRES DE PARTICIPATION	4 062	4 193	4 062
-PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	3 715	3 715	3 715
-PART DANS LES ENTREPRISES LIEES	1 945	1 660	1 660
<b>S.TOTAL</b>	<b>66 159</b>	<b>74 008</b>	<b>64 590</b>
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERES SICAR	(5 623)	(3 190)	(5 058)
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	(2 315)	(2 215)	(2 315)
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES	(357)	(299)	(299)
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>(8 295)</b>	<b>(5 704)</b>	<b>(7 672)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57 864</b>	<b>68 304</b>	<b>56 918</b>



Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
TITRES D'INVESTISSEMENT	33 000	33 000	33 000
FONDS GERES SICAR	19 202	26 991	19 202
EMPRUNT OBLIGATAIRE	500	1 000	500
CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR	2 228	1 957	1 997
CREANCES RATTACHEES SUR TITRES INVES	1 478	1 363	440
CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE	29	129	14
<b>TOTAL</b>	<b>56 437</b>	<b>64 440</b>	<b>55 153</b>

## Note 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 37.671 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 34.696 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

Libellé	V.Brute au 31/12/10	Acqui	Cession/Reclass	V.Brute au 30/06/11	Amort. Au 31/12/2010	Dotations 2011	Cessions 2011	Amort. 2011	VNC
LOGICIELS INFORMATIQUES ACQUIS	5 598	982	0	6 580	-3 942	-365	0	-4 307	<b>2 273</b>
MATERIEL .POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES DELTA	10 058	0	-116	9 943	-10 058	0	116	-9 942	<b>1</b>
AUTRES MATERIELS POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES	9 964	1 156	-297	10 824	-5 488	-886	189	-6 185	<b>4 639</b>
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	10 299	0	-36	10 263	-3 422	-98	20	-3 500	<b>6 763</b>
IMMEUBLES HORS .EXPLOITATION	2 659	0	0	2 659	-388	-26	0	-414	<b>2 244</b>
AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS & INSTALLATIONS	30 661	3 719	0	34 383	-15 263	-1 203	0	-16 466	<b>17 917</b>
TERRAINS	735	0	0	735	0	0	0	0	<b>735</b>
FONDS DE COMMERCE	277	0	0	277	-137	-7	0	-144	<b>134</b>
DROIT AU BAIL	20	0	0	20	0	0	0	0	<b>20</b>
MATERIEL ROULANT	1 485	242	0	1 727	-1 317	-66	0	-1 383	<b>344</b>
MATERIEL & MOBILIER DE BUREAU	9 726	271	0	9 996	-6 618	-275	0	-6 893	<b>3 103</b>
EQUIPEMENTS LOGEMENTS DE FONCTION	103	2	0	104	-67	-4	0	-71	<b>33</b>
IMMOBILISATIONS EN COURS LOGICIEL	214	85	-285	14	0	0	0	0	<b>14</b>
IMMOBILISATIONS EN COURS	1	0	-1	1	0	0	0	0	<b>1</b>
DOT PROVISIONS IMMOBILISATIONS						-550		(550)	<b>(550)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>81 800</b>	<b>6 457</b>	<b>(735)</b>	<b>87 526</b>	<b>(46 700)</b>	<b>(3 480)</b>	<b>325</b>	<b>(49 855)</b>	<b>37 671</b>

La provision pour dépréciations des immobilisations est constatée en couverture de la valeur nette comptable des immobilisations corporelles endommagées lors des événements de 14 janvier 2011 ; le montant de 550 KTND est déterminé en tenant compte du dédommagement à recevoir de l'assureur.

## Note 7 : Autres Actifs

Le poste des Autres Actifs accuse un solde de 41 225 KDT au 30 juin 2011 contre 40 021 KDT au 30 juin 2010 et se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	39 937	* 38 557	36 027
CREANCES PRISES EN CHARGE PAR L'ETAT	12 221	13 093	12 221
AUTRES	991	310	1 019
<b>S.TOTAL</b>	<b>53 149</b>	<b>51 960</b>	<b>49 267</b>
PROVISIONS SUR COMPTES DE REGULARISATION	(10 661)	(9 942)	(10 353)
PROVISIONS SUR ACTIONS EN DEFENSE	(1 263)	(1 997)	(1 286)
<b>S.TOTAL</b>	<b>(11 924)</b>	<b>(11 939)</b>	<b>(11 639)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>41 225</b>	<b>40 021</b>	<b>37 628</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les comptes d'attente et de régularisation se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CREDITS AU PERSONNEL	8 784	9 013	9 045
AVANCES DIVERSES AU PERSONNEL	5 260	* 4 800	3 894
ETAT IMPOTS & TAXES	3 211	2 263	3 148
ACTIONS EN DEFENSE (1)	2 598	3 118	2 619
PRODUITS A RECEVOIR	3 272	2 216	795
CHARGES PAYEES D'AVANCE	1 133	1 860	658
AUTRES COMPTES DE REGULARISATION (2)	15 679	*15 287	15 868
<b>TOTAL</b>	<b>39 937</b>	<b>38 557</b>	<b>36 027</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

(1) Les actions en défense sont provisionnées à hauteur de 1.263 KTND au 30/06/2011, le reliquat de 1.335 KDT non provisionné est jugé non risqué.

(2) Les autres comptes de régularisation sont provisionnés à hauteur de 10.661 KTND au 30/06/2011 : le reliquat du solde de ce poste, soit 5 017 KDT constitué principalement des comptes de liaison dont le délai de débouclage normal n'est pas écoulé.

### 3.2 Notes sur les postes du passif

#### Note 8 : Banque Centrale & CCP

L'encours des emprunts auprès de la BCT s'élève au 30 juin 2011 à 90.036 KTND constitué par un appel d'offre positif de 90.000 KTND.

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
EMPRUNT DINARS AUPRES DE LA BCT	90 000	20 000	110 000
DETTES RATTACHEES	36	5	59
<b>TOTAL</b>	<b>90 036</b>	<b>20 005</b>	<b>110 059</b>

#### Note 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires & Financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2011 à 64.735 KDT contre 129.415KDT au 30 juin 2010 se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	64 047	97 880	72 880
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	687	296	331
AUTRES SOMMES DUES	1	31 239	60
<b>TOTAL</b>	<b>64 735</b>	<b>129 415</b>	<b>73 271</b>

La rubrique « dépôts et avoirs des établissements bancaires » accuse un solde de 64.047 KDT au 30 juin 2011 se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
EMPRUNTS SUR LE MARCHE MONETAIRE	62 000	85 200	67 112
CORRESPONDANTS ETRANGERS NOSTRI	182	114	5 051
CORRESPONDANTS ETRANGERS LORI	1 851	12 503	683
DETTES RATTACHEES	14	63	30
<b>TOTAL</b>	<b>64 047</b>	<b>97 880</b>	<b>72 880</b>

## Note 10 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent un solde de 2.271.794 KDT au 30 juin 2011 contre 2.101.450 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DEPOTS A VUE	736 982	704 723	722 922
DEPOTS D'EPARGNE	758 549	693 484	726 632
DEPOTS A TERME ET BONS DE CAISSE	511 861	586 074	544 125
CERTIFICATS DE DEPOTS	189 318	46 885	184 873
AUTRES DEPOTS ET AVOIRS	75 084	70 284	72 230
<b>TOTAL</b>	<b>2 271 794</b>	<b>2 101 450</b>	<b>2 250 782</b>

## Note 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente un solde de 236.948 KDT au 30 juin 2011 contre 253.588 KDT au 30 juin 2010 il se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
RESSOURCES SPECIALES	26 376	25 710	25 791
EMPRUNT OBLIGATAIRE	93 098	100 000	93 098
EMPRUNT EN DEVISES	32 080	42 110	36 784
EMPRUNTS SUBORDONNES	80 000	80 000	80 000
DETTES RATTACHEES	5 394	5 768	2 822
<b>TOTAL</b>	<b>236 948</b>	<b>253 588</b>	<b>238 495</b>

La rubrique a enregistré une baisse de 16.640 KDT suite au règlement de la 1ère échéance de l'Emprunt Obligatoire émis par L'UIB le 20/07/2010.

Ainsi qu'au règlement des échéances du crédit de 30.000 KUSD accordé par la Société Générale dans le cadre du prêt TUNIS AIR.

## Note 12 : Autres passifs

Les Autres Passifs présentent un solde de 93.564 KDT au 30 juin 2011 contre 84.142 KDT au 30 juin 2010 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT	22 144	9 407	12 619
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	49 896	53 896*	33 929
AUTRES COMPTES DE PASSIF	16 173	12 832	13 764
PROVISIONS POUR PASSIFS	5 351	8 007	6 046
<b>TOTAL</b>	<b>93 564</b>	<b>84 142</b>	<b>66 358</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les Provisions pour Passifs et Charges se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE	2 072	2 258	2 072
PROVISION POUR ACTION EN JUSTICE	242	202	201
PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS	578	1 529	1 529
PROVISIONS POUR RISQUE ADMINISTRATIF	2 459	4 018	2 243
<b>TOTAL</b>	<b>5 351</b>	<b>8 007</b>	<b>6 045</b>

Le poste « COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PROVISION /CHEQUES CERTIFIES	4 392	4 476	2 869
SAISIES ARRETS CLIENTS	5 759	6 595	5 045
COMPTE DE LIAISON PRÉLÈVEMENT	(1)	6 672	19
ASSURANCE VIE PERSONNEL UIB	69	68	58
COMMISSION DE GARANTIE ET PEREQ CHANGE	323	280	347
CHARGES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	4 399	4 071	3 802
TVA & RETENUES A LA SOURCE	2 599	* 2 279	3 821
PRIME D'ASSURANCE CREDITS A REVERSER	5 161	4 241	838
PRIME D'ASSURANCE MOYENS DE PAIEMENT	0	199	746
FOURNISSEURS BONS DE CARBURANT	55	168	54
PRODUITS PERCUS D'AVANCE	1 244	683	613
AUTRES CHARGES A PAYER	14 314	16 344	13 391
DIVERS COMPTES de SUSPENS	11 582	* 7 820	2 326
<b>TOTAL</b>	<b>49 896</b>	<b>53 896</b>	<b>33 929</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

### 3.3 Notes sur les capitaux propres

#### Note 13 : Réserves

Les réserves s'élèvent à 14.147 KDT au 30 juin 2011 contre 13.986 KDT au 30 juin 2010 soit une augmentation de 161 KDT. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
RESERVE LEGALE	4 760	4 760	4 760
RESERVE A REGIME SPECIAL	289	289	289
FONDS SOCIAL	9 098	8 937	9 015
<b>TOTAL</b>	<b>14 147</b>	<b>13 986</b>	<b>14 064</b>

#### Note 14 : Capitaux Propres

A la date du 30 juin 2011, le capital social s'élève à 196 000 KDT composé de 17 600.000 d'actions et 2 000.000 de certificats d'investissement d'une valeur nominale de 10 DT libérés en totalité.

Le total des capitaux propres de la Banque, s'élève à 114 688 KDT au 30 juin 2011 contre à 98.294 KDT au 31 décembre 2010, soit une variation 16 394 KDT se détaille comme suit :

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves Ordinaires	Réserves à régime spécial	Résultat reporté	Résultat net de l'exercice	Total
<b>Solde au 31-12-2010</b>	<b>196 000</b>	<b>4 760</b>	<b>9 015</b>	<b>289</b>	<b>(130 341)</b>	<b>18 571</b>	<b>98 294</b>
Affectation du résultat					18 571	(18 571)	0
Réserves fonds Social			84				84
Résultat au 30-06-2011						16 310	16 310
<b>Solde au 30-06-2011</b>	<b>196 000</b>	<b>4 760</b>	<b>9 099</b>	<b>289</b>	<b>(111 770)</b>	<b>16 310</b>	<b>114 688</b>

### 3.4 Notes sur l'état des engagements hors bilan

#### Note 15 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent un solde de 494 465KDT au 30 juin 2011 contre 434 907 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAUTIONS EMISES EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	137 137	130 246	134 665
CAUTIONS DONNEES SUR ORDRE CORRESPONDANTS ETRANGERS	331 914	269 076	293 887
AVALS DONNES EN DINAR	3 964	3 968	4 334
AVALS DONNES EN DEVICES	21 450	31 617	20 035
<b>TOTAL</b>	<b>494 465</b>	<b>434 907</b>	<b>452 921</b>

## Note 16: Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élevaient à 71 467 KDT au 30 juin 2011 contre 91 447 KTND au 30 juin 2010. Le solde se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
OUVERTURES DE CREDOC IMPORT CONFIRMES	32 983	50 110	49 525
ACCEPTATION CREDOC IMPORT CONFIRMES	18 028	18 512	14 206
OUVERTURES DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES	14 739	14 947	3 656
ACCEPTATION DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES	1 488	2 206	1 523
ACCEPTATION DE CREDIT ACHETEUR IMPORT	39	43	41
<b>S.TOTAL CREDOC IMPORT</b>	<b>67 277</b>	<b>85 818</b>	<b>68 951</b>
CONFIRMATION DE CREDOC EXPORT	3 052	5 555	2 686
ACCEPTATION ET PAIEMENT DIFFERE /CREDOC EXP	1 138	74	788
<b>S.TOTAL CREDOC EXPORT</b>	<b>4 190</b>	<b>5 629</b>	<b>3 474</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71 467</b>	<b>91 447</b>	<b>72 425</b>

## Note 17: Engagements donnés

Les engagements de financement en faveur de la clientèle correspondent à des crédits notifiés à la clientèle et dont le déblocage n'a pas eu lieu, des autorisations de découvert autorisés et qui ne sont pas utilisées à la date d'arrêté.

Les engagements donnés présentent un solde de 85 009 KDT au 30 juin 2011 contre 50 505 KDT au 30 juin 2010.

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	85 009	50 505	151 798
<b>TOTAL</b>	<b>85 009</b>	<b>50 505</b>	<b>151 798</b>

## Note 18 : Garanties reçues

Les garanties reçues représentent un solde de 849 213 KDT au 30 juin 2011 contre 785 959 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
GARANTIES RECUES DE L'ETAT	124 280	56 855	54 684
GARANTIES RECUES DES AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	480 661	432 046	446 352
GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE	244 272	297 058	250 696
<b>TOTAL</b>	<b>849 213</b>	<b>785 959</b>	<b>751 732</b>



Les garanties reçues de l'Etat représentent un solde de 124 280 KDT au 30 juin 2011 contre 56.855 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
SOTUGAR	17 189	16 807	17 545
FNG ET FOPRODI	4 776	5 031	5 157
AUTRES GARANTIES DE L'ETAT	102 315	35 017	31 982
<b>TOTAL</b>	<b>124 280</b>	<b>56 855</b>	<b>54 684</b>

Les garanties reçues des autres établissements de crédit totalisent 480 661 KDT au 30 juin 2011 contre 432.046 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAUTIONS REÇUES DES CORRESPONDANTS SUR ENGAGEMENTS DONNES A LEURS CLIENTS	331 914	269 076	293 887
GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS LOCAUX	2 701	11 403	4 324
GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS ETRANGERS	55 330	58 519	57 696
CONFIRMATION BQUE CREDOC EXPORT	4 190	5 629	3 474
GARANTIES DONNEES PAR LA SG	84 358	84 714	84 398
GARANTIE RECUE CIE ASSURANCE	2 168	2 705	2 573
<b>TOTAL</b>	<b>480 661</b>	<b>432 046</b>	<b>446 352</b>

Les garanties reçues de la clientèle totalisent 244 272 KDT au 30 juin 2011 contre 297.058 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
NANTISSEMENT ACTIONS & AUT VALEURS MOBILIERES	5 959	2 387	2 820
GARANTIES HYPOTHECAIRES SUR CREANCES CLASSEES	238 313	294 671	247 877
<b>TOTAL</b>	<b>244 272</b>	<b>297 058</b>	<b>250 696</b>

## Note 19 – Opérations en devises

Les opérations en devises comptabilisées en Hors bilan se subdivisent en deux natures :

Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties ne diffèrent le dénouement qu'en raison du délai d'usage représentant les opérations de change au comptant et sont défalquées au 30 juin 2011 comme suit :

ACHAT AU COMPTANT	20 974
VENTE AU COMPTANT	14 905

Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usage ayant une date d'échéance supérieure à deux jours constituent les opérations de change à terme et sont défalquées au 30 juin 2011 comme suit :

ACHAT A TERME	7 664
VENTE A TERME	56 106

### 3.5- Notes sur l'état de résultat

#### Note 20 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 80 272 KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	662	1 134	1 807
- OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	76 199	58 080	125 758
- AUTRES INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	3 411	4 003	7 744
<b>TOTAL</b>	<b>80 272</b>	<b>63 217</b>	<b>135 309</b>

#### Note 21 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 19 806 KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COMMISSIONS SUR COMPTE	2 361	2 253	4 588
COM/OPERATION DE CAISSE	382	416	886
COMMISSIONS SUR CREDITS	5 257	4 592	8 967
COM/MONETIQUE BANQUE A DISTANCE	4 920	4 139	8 950
AUTRES COMMISSIONS	1 827	1 962	3 879
COMMISSIONS SUR MDP	2 511	2 657	5 378
AUTRES PDTS / SCES FINANCIERS	2 548	2 108	4 363
<b>TOTAL</b>	<b>19 806</b>	<b>18 127</b>	<b>37 011</b>

#### Note 22 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les Gains sur Portefeuille-titres commercial et Opérations Financières totalisent 3.478 KDT au 30 juin 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Gains net sur titres de transaction	0	74	0
- GAIN NET SUR OPERATIONS DE CHANGE	3 478	3 686	7 859
<b>TOTAL</b>	<b>3 478</b>	<b>3 760</b>	<b>7 859</b>

### Note 23 : Revenus du portefeuille investissement.

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 2.205 KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- INTERETS SUR BONS DE TRESOR ASSIMILABLES	957	956	1 931
- INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT AUTRES	79	0	155
- DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION	918	583	697
- INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT SICAR	235	311	506
- INTERETS SUR OBLIGATIONS	16	29	47
<b>TOTAL</b>	<b>2 205</b>	<b>1 879</b>	<b>3 336</b>

### Note 24 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 35.271 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(3 589)	(1 011)	(5 078)
- OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE (CHARGES)	(26 884)	(19 659)	(42 005)
- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	(4 684)	(4 968)	(9 824)
- AUTRES INTERETS ET CHARGES	(113)	(908)	(1 544)
<b>TOTAL</b>	<b>(35 270)</b>	<b>(26 546)</b>	<b>(58 451)</b>

### Note 25 : Commissions encourues

Les commissions encourues s'élèvent à 1.353 KDT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
-COMMISSIONS BCT/APPROVISIONNEMENT & RETRAIT BILLETS DE BANQUES DEUISES	32	37	72
- FRAIS SUR COMPTES CORRESPONDANTS	1	13	16
- REDEVANCES PRESTATIONS SIBTEL VIREMENTS ET PRELEVEMENTS	78	86	171
- REDEVANCES BOX DE CHANGE	32	7	20
- FRAIS DE RECOUVREMENT VISA	176	178	405
- FRAIS D'INTERCHANGE SUR REMISE MASTERCARD	32	26	56
- FRAIS DE RECOUVREMENT MASTERCARD	106	139	319
- FRAIS DE RECOUVREMENT SMT	336	400	735
- REMUNERATION DU FONDS GERE SICAR	71	137	313
- FRAIS DE CONFECT CARNET DE CHQ	43	46	88
- REDEVANCES PRESTATIONS IBS	446	418	861
<b>TOTAL</b>	<b>1 353</b>	<b>1 487</b>	<b>3 056</b>

**Note 26 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

Les dotations nettes aux provisions et les pertes sur créances couvertes de provisions ou non s'élèvent à 12.073 KDT au 30 juin 2011 :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COUT NET DU RISQUE CLIENTELE	(12 332)	(11 167)	(27 056)
COUT NET DU RISQUE DIVERS	259	(266)	(34)
<b>TOTAL</b>	<b>(12 073)</b>	<b>(11 433)</b>	<b>(27 090)</b>

Le coût net du risque de clientèle se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR RISQUE DE CONTREPARTIE	(13 140)	(14 252)	(47 225)
PERTES COUVERTES DE CONTREPARTIE	(109)	(3 585)	(61 266)
PERTES NON COUVERTES DE CONTREPARTIE	(103)	(140)	(1 761)
REPRISES SUR PROV DE CONTREPARTIE DEVENUE DISPONIBLE	911	3 225	21 930
REPRISE SUR PROVISIONS DE CONTREP UTILISEES	109	3 585	61 266
<b>Coût Net du Risque de Contrepartie</b>	<b>(12 332)</b>	<b>(11 167)</b>	<b>(27 056)</b>

Le coût net des risques divers se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DOTATIONS AUX PROVISIONS R & C	(623)	(237)	(868)
PERTE SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION	(162)	(105)	(4 536)
REPRISES SUR PROVISIONS R& C	1 004	75	1 125
GAIN SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION *	12	1	2 660
REPRISE SUR PROVISIONS R&C UTILISEES	28	0	1 585
<b>TOTAL</b>	<b>259</b>	<b>(266)</b>	<b>(34)</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

### Note 27 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur Portefeuille d'investissement:

Les dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement totalisent au 30 juin 2011 un solde de 624KDT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DOTATION AUX PROV / TITRES DE PARTICIPATION	(58)	(110)	(209)
DOTATION AUX PROV / TITRES D'INVESTISSEMENT	(685)	(775)	(2 726)
PERTES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	0	0	0
PROFIT/REALISATION TITRES DE PARTICIPATION	0	271	428
PERTES / TITRES PARTICIPATION ESE	0	0	0
PERTE NON DEDUCTI /TIT DE PARTICIPATION	0	0	0
REP DE PROV/TITRES PARTICIPATION	0	0	0
REPRISE PROV/FONDS GERE SICAR	119	0	83
<b>TOTAL</b>	<b>(624)</b>	<b>(614)</b>	<b>(2 424)</b>

### Note 28: Frais de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent à 27.398 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
REMUNERATION DU PERSONNEL	(20 013)	(18 362)	(37 662)
CHARGES SOCIALES	(5 538)	(5 053)	(10 356)
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	(1 847)	* (1 622)	(2 322)
<b>TOTAL</b>	<b>(27 398)</b>	<b>(25 037)</b>	<b>(50 340)</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

## Note 29 : Charges générales d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 9.091 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
TRAVAUX FOURNITURES ET SERVICES EXTERIEURS	4 030	3 523	7 373
FRAIS DIVERS DE GESTION (*)	5 061	5 244	10 992
<b>TOTAL</b>	<b>9 091</b>	<b>8 767</b>	<b>18 365</b>

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

Les travaux et services extérieurs présentent un flux de 4.030 KDT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
LOYERS COMMERCIAUX	897	1 114	2 264
GARDIENNAGE ET SURVEILLANCE	636	137	246
ENTRETIEN ET REPARATION DIVERS	5	57	69
SOUSTRAITANCE ARCHIVES	27	36	65
ENTRETIEN&NETTOYAGE IMMEUBLES	212	209	423
SOUS TRAITANCE INFORMATIQUE	9	49	69
MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE	211	227	480
MAINTENANCE LOGICIEL INFORMATIQUE	469	446	1 033
MAINTENANCE ET CONSOMMABLE PHOTOCOPIEURS	12	18	29
FRAIS JUDICIAIRES	134	126	192
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES	157	154	259
HONORAIRES SERVICE ASSISTANCE SG	157	7	314
LOYER PERSONNEL A REGIME SPECIAL	96	91	186
LOYER PERSONNEL LOGEMENTS DE FONCTION	74	0	0
HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES	202	125	250
ASSURANCE IMMEUBLES ET VOITURES	86	85	168
ASSURANCE GLOBALE BANQUE	258	281	542
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	388	360	783
<b>TOTAL</b>	<b>4 030</b>	<b>3 523</b>	<b>7 373</b>

### Note 30 : Impôt sur les sociétés:

L'impôt sur les sociétés pour le premier semestre 2011 totalise 100 KDT et s'établit comme suit :

- Résultat comptable avant provisions et impôt	30.916
- Déductions nets des Réintégrations (y compris report déficitaire)	<u>(30.916)</u>
- Résultat fiscal	0
- Taux d'impôt	<u>35 %</u>
- Impôt théorique	0
- Impôt sur les sociétés (minimum d'impôt)	100

### Note 31 : Pertes Provenant Des Autres Eléments Extraordinaires:

La perte extraordinaire de 108 KTND correspond à la valeur nette comptable du matériel informatique et des DAB totalement endommagés suite aux événements du 14 janvier 2011.

### Note 32 : Résultat par Action :

Le résultat par action au 30 juin 2011, est de 0,832 DT:

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
RESULTAT NET (EN KDT)	16 310	10 614	18 571
NOMBRE MOYEN D' ACTIONS	19 600 000	19 600 000	19 600 000
<b>Résultat par action (en DT)</b>	<b>0,832</b>	<b>0,542</b>	<b>0,947</b>

Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

### 3.5- Notes sur l'état de flux de trésorerie

#### Note 33 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint, au 30 juin 2011, un solde de 41.419 KDT contre 218.975 KDT au 31 décembre 2010 se détaillant ainsi :

Libellé	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT	48 836	176 924	133 042
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	146 613	236 815	268 839
EMPRUNTS AUPRES DE LA BANQUE CENTRALE	(90 000)	(20 000)	(110 000)
DEPOTS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(64 030)	(129 053)	(72 906)
<b>TOTAL</b>	<b>41 419</b>	<b>264 686</b>	<b>218 975</b>

#### 4.2.6 Note rectificative :

#### Note rectificative à la note 2.8 : Retraitements pour les besoins de comparabilité

Rubrique Retraitee	Montant (KDT)	Commentaires
PR 5/CH4 –Dotations aux provisions & résultat des corrections des valeurs sur créances, hors bilan et passif	+1	- Reclassement Autres Gain/Elément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4
PR7- Autres produits d'exploitation	-1	- Reclassement Autres Gain/ Élément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4
CH6 – Frais de personnel	+46	Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) en CH6
CH7 – Charges générales d'exploitation	-46	Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) de CH7en CH6
AC3-Créances sur la clientèle	-154	- Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) en AC7
AC7-Autres actifs	+154	- Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-1.345	- Reclassement EFFETS ESCOMPTEES A COMPENSER en AC7
AC7-Autres actifs	+1.345	- Reclassement EFFETS ESCOMPTEES A COMPENSER de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-940	- Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG en AC7
AC7-Autres actifs	+940	- Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-321	- Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) en AC7
AC7-Autres actifs	+321	- Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-794	- Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU en AC7
AC7-Autres actifs	+794	- Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU de AC3 en AC7
AC3-Créances sur la clientèle	-44	- Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT en AC7
AC7-Autres actifs	+44	- Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT de AC3 en AC7
PA5(b) Autres passifs	+6	-Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b) Autres actifs	+6	-Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer en AC7(b) conformément au 31-12-2010
PA5(b) Autres passifs	+0	-Reclassement Suspens Informatique de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b) Autres actifs	-0	-Reclassement Suspens informatique en AC7(b) conformément au 31-12-2010
AC7(b) Autres actifs	+2	Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% de AC7(b) en PA5(b) conformément au 31-12-2010
PA5(b) Autres passifs	+2	Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% en PA5(b) conformément au 31-12-2010
AC4-Portefeuille - titres commercial	-3.000	Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe en AC5 Titres d'Investissement
AC5-Portefeuille d'Investissement	+3.000	Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe de AC4 en AC5 Titres d'Investissement
AC4 - Portefeuille - titres commercial	-74	Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction en AC5(a) titres portefeuille d'Investissement.
AC5 - Portefeuille d'Investissement	+74	Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction de AC4(a) en AC5(a) Titres portefeuille d'Investissement.
PA 3- a Dépôts et avoirs de la clientèle (Dépôts à vue)	-115.052	Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme
PA 3- b Dépôts et avoirs de la clientèle (Autres dépôts et avoirs)	+115.052	Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme



#### 4.2.7. Rapport général des commissaires aux comptes relatif au 30/06/2011:



ECC MAZARS

IMMEUBLE MAZARS, RUE LAC GHAR EL MELH  
LES BERGES DU LAC  
1053 TUNIS  
TÉL +216 71 96 33 80 FAX +216 71 96 43 80  
E-mail : mazars.tunisie@mazars.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux –  
Centre urbain nord – 1062 – Tunis –  
TUNISIE  
Tél (L.O) : 70 728 450 – Fax : 70 728 405  
E-mail : finor@planet.tn

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

*Mesdames, Messieurs les actionnaires  
de l'Union Internationale de Banques « UIB »*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 Avril 2009 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94 -117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée et complétée par les textes subséquents , nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB » pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2011, faisant apparaître à cette date un total bilan de 2 871 765 KDT et un bénéfice net de 16 310 KDT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de l'Union Internationale de Banques « UIB », comprenant le bilan au 30 Juin 2011, l'état des engagements hors bilan ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base d'un examen limité.

Nous avons effectué cet examen selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance

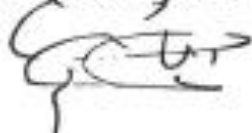
moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB », arrêtés au 30 Juin 2011, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la banque, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 26 Juillet 2011

**Les Commissaires aux Comptes**

**ECC MAZARS**  
**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**



**FINOR**  
**Mustapha MEDHIOUB**



### 4.3 Tableau de mouvement des capitaux propres

(en mD)

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves Ordinaires	Primes liées au capital	Réserves à régime spécial	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
<b>Solde au 31-12-2009</b>	<b>196 000</b>	<b>4 760</b>	<b>8 852</b>	<b>0</b>	<b>289</b>	<b>-137 738</b>	<b>7 397</b>	<b>79 560</b>
Affectation du résultat						7 397	-7 397	0
Réserves fonds social			163					163
Résultat 31-12-2010							18571	18 571
<b>Solde au 31-12-2010</b>	<b>196 000</b>	<b>4 760</b>	<b>9 015</b>	<b>0</b>	<b>289</b>	<b>-130 341</b>	<b>18 571</b>	<b>98 294</b>
Affectation du résultat						18 571	-18 571	0
Réserves fonds Social			84					84
Résultat au 30-06-2011							16 310	16 310
<b>Solde au 30-06-2011</b>	<b>196 000</b>	<b>4 760</b>	<b>9 099</b>	<b>0</b>	<b>289</b>	<b>-111 770</b>	<b>16 310</b>	<b>114 688</b>

### 4.4 Evolution du produit net bancaire et du résultat d'exploitation :

(en mD)	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Total produits d'exploitation bancaire	105 761	86 983	183 515
Produit Net Bancaire	69 138	58 950	122 008
Résultat d'exploitation	16 476	10 738	18 830
Capital social	196 000	196 000	196 000
Nombre d'actions	19 600 000	19 600 000	19 600 000
Produit d'exploitation / Action (en dinars)	5,396	4,438	9,363
Produit Net Bancaire / Action (en dinars)	3,527	3,008	6,225
Résultat d'exploitation / Action (en dinars)	0,841	0,548	0,961

### 4.5 Evolution du bénéfice net :

(en mD)	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Capital social	196 000	196 000	196 000
Nombre d'actions	19 600 000	19 600 000	19 600 000
Bénéfice avant impôt	16410	10690	18771
Bénéfice net	16310	10614	18571
Bénéfice avant impôt par action (en Dinars)	0,837	0,545	0,958
Bénéfice net par action (en Dinars)	0,832	0,542	0,948

#### 4.6 Evolution de la marge brute d'autofinancement :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Bénéfice net	16 310	10 614	18 571
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-12 073	-11 433	-27 090
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-624	-614	-2 424
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-3 497	-2 417	-5 024
<b>Marge d'autofinancement</b>	<b>32 504</b>	<b>25 078</b>	<b>53 109</b>

#### 4.7 Encours des emprunts obligataires émis par l'UIB :

Intitulé	Montant de l'emprunt (en Dinars)	Date de jouissance	Echéance annuelle	Encours au 30/06/2011	Encours au 30/09/2011
« UIB 2009-1 » - 10 ans – Taux : 5,25%	29 700 000	17/07/2009	17 juillet	26 730 000	23 760 000
« UIB 2009-1 » - 15 ans – Taux : 5,5%	25 000 000	17/07/2009	17 juillet	23 333 333	21 666 667
« UIB 2009-1 » - 20 ans – Taux : 5,85%	45 300 000	17/07/2009	17 juillet	42 750 000	40 500 000
« UIB 2011-1 » - 10 ans – Taux : TMM+1%	18 250 000	26/08/2011	26 août	-	18 250 000
« UIB 2011-1 » - 20 ans – Taux : 6,3%	31 750 000	26/08/2011	26 août	-	31 750 000
<b>Total</b>				<b>92 813 333</b>	<b>135 926 667</b>

#### 4.8 Encours des emprunts obligataires souscrits par l'UIB

L'encours des emprunts obligataires souscrits par l'UIB s'élève au 30/06/2011 à 3 000 mDT. Il correspond à l'emprunt obligataires B.H souscrit le 21/12/2009.

#### 4.9 Principaux indicateurs et ratios :

Indicateurs	(en mD)		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Dépôts de la clientèle	2 271 794	2 101 450	2 250 782
Créances nettes sur la clientèle	2 540 106	2 116 792	2 299 154
Créances douteuses et litigieuses	527 971	637 408	513 103
Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan)	3 017 872	2 680 726	2 763 742
Total des capitaux propres avant résultat	98 378	79 645	79 723
Total des capitaux propres après résultat	114 688	90 259	98 294
Capital social	196 000	196 000	196 000
Total bilan	2 871 765	2 678 859	2 837 259
Produit Net Bancaire	69 138	58 950	122 008
Commissions nettes	18 453	16 640	33 955
Frais d'exploitation	39 986	36 221	73 729
Frais de personnel	27 398	25 037	50 340

Provisions pour risque de contrepartie	141 208	172 303	129 089
Agios et intérêts réserves	116 567	143 684	111 559
Provisions et agios réservés	257 775	315 987	240 648
Résultat d'exploitation	16 476	10 738	18 830
Résultat net	16 310	10 614	18 571
Dividendes	0	0	0
Effectif	1 283	1 249	1 265

<b>Ratios</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
<b><u>Ratios de structure</u></b>			
Total capitaux propres après résultat/total bilan	3,99%	3,37%	3,46%
Dépôts de la clientèle / total bilan	79,11%	78,45%	79,33%
Créances nettes sur la clientèle / total bilan	88,45%	79,02%	81,03%
Dépôts de la clientèle / créances nettes sur la clientèle	89,44%	99,28%	97,90%
<b><u>Ratios de productivité</u></b>			
Frais d'exploitation / Produit Net Bancaire	57,84%	61,44%	60,43%
Commissions nettes / Frais de personnel	67,35%	66,46%	67,45%
Frais de personnel / Produit Net Bancaire	39,63%	42,47%	41,26%
Dépôts de la clientèle / Effectif (mD)	1770,7	1682,5	1779,3
Frais d'exploitation / Effectif (mD)	31,2	29,0	58,3
Frais de personnel / Effectif (mD)	21,4	20,0	39,8
Produit Net Bancaire / Effectif (mD)	53,9	47,2	96,4

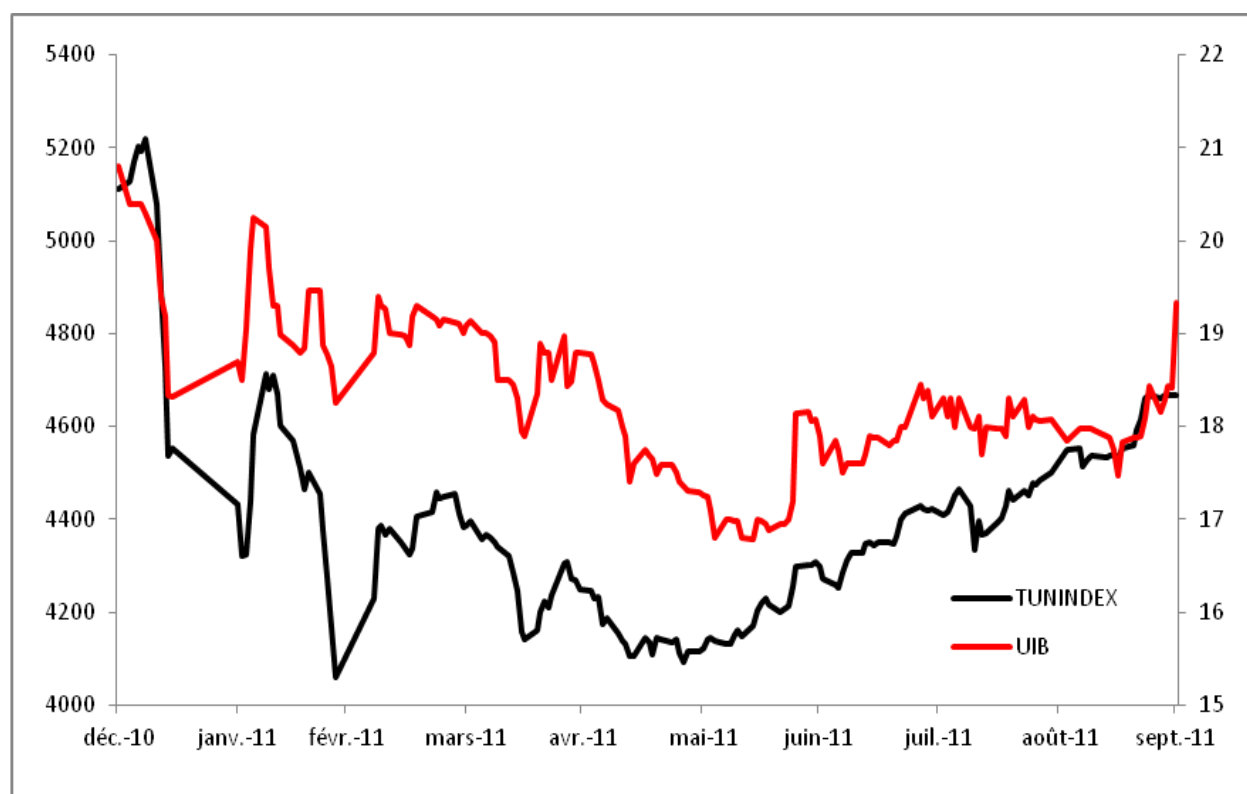
<b>Ratios</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
<b><u>Ratios de rentabilité</u></b>			
R.O.E = résultat net / (total des capitaux propres avant résultat - réserves spéciales de réévaluation)	16,6%	13,3%	23,3%
R.O.A = Résultat net / Total actif	0,6%	0,4%	0,7%
Résultat net / Produit Net Bancaire	23,6%	18,0%	15,2%
Produit Net Bancaire / Total bilan	2,4%	2,2%	4,3%
Dividendes / capital social	0,0%	0,0%	0,0%
Commissions nettes / Produit Net Bancaire	26,7%	28,2%	27,8%
<b><u>Ratios prudeniels</u></b>			
Ratio de liquidité	63,10%	88,95%	81,7%
Ratio de solvabilité	9,4%	9,39%	9,1%
<b><u>Ratios de risques</u></b>			
Créances douteuses et litigieuses (en mD)	527 971	637 408	513 103
Evolution	-17,2%	-19,1%	-21,4%
Provisions et Agios réservés (en mD)	257 775	315 987	240 648
Evolution	-18,4%	-19,2%	-21,2%
Total crédits (Brut dont ag .rés et prov) (en mD)	3 017 872	2 680 726	2 763 742
Créances douteuses et litigieuses / Total crédits	17,5%	23,8%	18,6%
Provisions et Agios réservés / Créances douteuses et litigieuses	48,8%	49,6%	46,9%

#### 4.10 Comportement boursier de l'action UIB :

Au 30 septembre 2011 et malgré le contexte politico économique du pays, le cours du titre UIB a affiché une régression de 0,68% seulement alors que l'indice des banques a enregistré une contre performance de 10,6% et l'ensemble du marché représenté par l'indice Tunindex a baissé de 8,7% depuis le début de l'année 2011.

	30/09/2011
Cours fin de période	19,330
Capitalisation boursière	340 208 000
Cours plus haut (depuis le 01/01/2011)	20,800
Cours plus bas (depuis le 01/01/2011)	16,600
Nombre de titres échangés (depuis le 01/01/2011)	1 142 823
Capitaux échangés en mD(depuis le 01/01/2011)	20 737
Rendement de la période	-0,68%

#### Evolution du cours de l'UIB depuis le début de l'année 2011



A part la situation financière intermédiaire arrêtée au 30/06/2011 ainsi que les autres informations présentées ci-dessus, l'UIB estime qu'elle ne dispose depuis la publication du document de référence « UIB 2011 » enregistré par le CMF le 15/07/2011 sous le n°11-002 d'aucune information nouvelle susceptible d'être portée à la connaissance du public au titre du présent chapitre.

## CHAPITRE 5 : Organes d'Administration, de Direction et de Contrôle des Comptes

### 5.1 Conseil d'Administration :

#### 5.1.1 Membres des organes d'administration :

N°	Membres	Représenté (e) par	Qualité	Mandat	Référence
1	M. Bernard DAVID	Lui-même	Président du Conseil	2009/2011	PV AGO du 11.4.2009
2	M.Kamel NEJI	Lui même	Administrateur	2010/2012	PV AGO du 30.6.2010
3	La Société Générale	Mme Véronique de la BACHELERIE	Administrateur	2010/2011	PV AGO du 23.6.2010
4	M. Moncef MZABI	Lui-même	Administrateur	2010/2012	PV AGO du 30.6.2010
5	M. Christian Schrike(*)	Lui-même	Administrateur	2009/2011	PV AGO du 11.04.2009

(\*) en remplacement de Mr Christian Poirier de l'AGO du 30 Juin 2010

#### 5.1.2 Fonctions des membres des organes d'administration et de direction dans la banque :

Membres	Qualité	Date d'entrée en fonction	Adresse
M. Bernard DAVID	Président du Conseil	Avril 2008	Paris
M. Kamel NEJI	Directeur Général	Juin 2008	Tunis

Les autres membres du Conseil d'Administration n'ont pas de fonction dans la banque.

#### 5.1.3 Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années par les membres des organes d'administration et de direction

Membres	Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années
<b>M. Bernard DAVID</b>	Président Directeur Général de la Société SIVAGEP GIMS PRIV Membre du Conseil de surveillance de la SKB Banka Administrateur de la Société SOGECAP Vice-président du Conseil d'Administration de ka Bandka Popullore Administrateur de la SG Global Solution
<b>M. Kamel NEJI</b>	Président Directeur Général de la BTL Président Directeur Général de LAFICO
<b>M. Moncef M'ZABI</b>	Président Directeur Général de la Société ARTES Président Directeur Général de la Société Maghreb Motors
<b>Mme Véronique de la BACHELERIE</b>	Président Directeur Général de la Société Inter Europe Conseil Administrateur de la Société Générale SCF SGIB FICC Administrateur de la SG Services Administrateur de la Société Generas CEN Generas
<b>M. Christian SCHRICKHE</b>	Conseiller du Président Directeur Général du Groupe SG

#### 5.1.4 Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés

Membres	Mandat d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Bernard DAVID	Président Directeur Général de la Société SIVAGEP GIMS PRIV
M. Moncef M'ZABI	Membre de Conseil d'Administration de Société de premiers plan En Tunisie
Mme Véronique de la BACHELERIE	Président Directeur Général de la Société Inter Europe Conseil
M. Christian SCHRICKHE	Conseiller du Président Directeur Général du Groupe SG

#### 5.1.4 Fonctions des représentants permanents des personnes morales du Conseil d'Administration dans la société qu'ils représentent

Membres	Présenté Par	Fonctions au sein de la Société qu'il représente
Société Générale	Mme Véronique de la BACHELERIE	Directeur



## CHAPITRE 6 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

---

Les réalisations au 30 septembre 2011 par rapport aux prévisions se présentent comme suit :

Libellé (MD)	Réalisé au 30/09/2011	Prévisions 2011	pourcentage de réalisation
Créances à la clientèle	2566	2468	103,97%
Dépôts et avoirs de la clientèle	2323	2590	89,69%
Marge d'Intérêt	66	86	76,74%
Marge sur commission	28	37	75,68%
Revenus du portefeuille titre commercial et portefeuille titre d'investissement	10	11	90,91%
Produits net bancaire	104	133	78,20%
Frais de personnel	43	55	78,18%
Charges générales d'exploitation	14	20	70,00%

Les principaux indicateurs d'activités réalisés au 30 septembre 2011 sont en phase par rapport aux prévisions fin 2011 tel que prévues au niveau du plan d'affaire 2011-2015.

Le business plan de la banque publié au niveau du document de référence « UIB 2011 » prévoit une enveloppe de 100MD pour l'émission d'emprunt obligataires. Un premier emprunt obligataire a été émis au mois d'Août 2011 pour un montant de 50MD. Le deuxième emprunt sera émis pour un montant de 50MD qui peut être porté à 75MD si les conditions de marché le permettent.

A part le point évoqué ci-dessus, Il n'y a pas eu d'autres changements au niveau des perspectives d'avenir et des états financiers prévisionnels (2011-2015) depuis la dernière publication du document de référence « UIB 2011 ».