

# ***Rapport Général***

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

**RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS**  
**LE 31 DECEMBRE 2011**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 11 Avril 2009, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'audit des états financiers de l'Union Internationale de Banques « UIB » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2011, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 2.978.348 mille dinars et un bénéfice net de 23.320 mille dinars, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Union Internationale de Banques « UIB », comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2011, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

***Responsabilité de l'auditeur***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour

obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### ***Opinion***

A notre avis, les états financiers de l'Union Internationale de Banques « UIB », sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2011, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### ***Paragraphe d'observation***

Nous attirons votre attention sur la note 2.2.2 « Provisions Collectives » aux états financiers décrivant qu'en 2011 et suite aux événements qu'a connus le pays lors de la période post révolution, les règles de provisionnement édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 ont été adaptées et ce, à travers la circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des événements survenus, et la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 complétée par la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 mars 2012, relatives à l'évaluation des engagements dans le cadre desdites mesures. En application des nouvelles dispositions, les engagements des entreprises ayant bénéficié des mesures de soutien, ont été maintenus parmi les actifs courants ou nécessitant un suivi particulier. Parallèlement, une provision

collective a été constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble de ces actifs.

L'application de la circulaire n° 2012-02 a eu pour effet d'augmenter les provisions en couverture des risques sur la clientèle de 6 700 KDT, au titre de provisions dites « collectives », et par la même d'affecter le résultat de l'exercice d'égal montant. Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

### ***Vérifications spécifiques***

- En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.
- Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.
- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé à la vérification de la conformité de la tenue des comptes relatifs aux valeurs mobilières émises par la banque aux dispositions du texte sus-indiqué. Hormis la signature du cahier des charges prévu par l'article 5 dudit décret, les autres dispositions relatives à la tenue des comptes de valeurs mobilières sont en cours de mise en place.

Tunis, le 20 Avril 2012

### **Les Commissaires aux Comptes**

**ECC MAZARS**

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

**FINOR**

Mustapha MEDHIOUB

# ***Rapport Spécial***

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

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre banque et en application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par la loi n° 2006-19 du 2 Mai 2006, de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Conventions et opérations nouvellement conclues**

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes, nouvellement conclues au cours de l'exercice 2011.

## **I. Convention conclue avec la société « l'Internationale de Recouvrement des Créances – IRC »**

L'UIB a cédé, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, à la société « l'internationale de Recouvrement des Créances – IRC », des créances s'élevant à 25.169.649 dinars qui sont totalement provisionnées par la banque, pour un prix total de 307 dinars.

## **II. Convention conclue avec la société « l'Intermédiaire International – INI »**

L'UIB a conclu, en vertu de la décision du conseil d'administration du 22 Juillet 2011, un contrat d'assistance comptable avec la société « intermédiaire international– INI », en vertu duquel la banque perçoit des honoraires annuels de 10.000 dinars HTVA, en contre partie de ses services.

A ce titre, le produit constaté par la banque en 2011, s'élève à 4.553 dinars HTVA.

## **III. Conventions conclues avec la Société Générale**

1- L'UIB a reçu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement par le groupe « ELLOUMI » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant total de 107.000.000 dinars.

A ce titre, l'acte de garantie qui a été signé le 31 Décembre 2011, prévoit la perception par la Société Générale d'une commission au taux de 0,5% l'an.

2- L'UIB a reçu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement par le groupe « Tunisie Télécom » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant total de 47.573.000 dinars.

A ce titre, l'acte de garantie qui a été signé le 31 Décembre 2011 prévoit la perception par la Société Générale d'une commission au taux de 0,3141% l'an.

## **IV. Convention conclue avec la filiale de la Société Générale « SGSS »**

L'UIB a conclu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une convention avec la société « SGSS », filiale de la Société

Générale, en vertu de laquelle la banque assure la conservation des instruments financiers ainsi que les espèces détenues par la « SGSS » pour le compte de ses clients.

Les commissions facturées par l'UIB au cours de 2011, en vertu de la convention précitée, s'élèvent à 79.747 dinars HTVA.

## **B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2011 :

### **I- Conventions conclues avec la société « L'Intermédiaire International – INI »**

- 1- L'UIB a conclu, le 15 Novembre 2006, avec la société « intermédiaire international – INI » une convention qui a été soumise au conseil d'administration du 18 Mai 2007 et portant sur l'exécution des ordres de bourse collectés par le réseau des agences de la banque. En vertu de cette convention, l'INI perçoit une rémunération calculée par référence aux taux prévus par l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Mars 1996 au titre des frais de transactions boursières, ainsi qu'une rémunération calculée au taux de 0,4% HTVA sur les transactions réalisées au profit de la banque, au titre des frais de courtage.

A ce titre, les montants perçus par l'UIB au titre de 2011, s'élèvent à 7.467 dinars HTVA.

- 2- L'UIB a conclu, au cours du mois de Mai 1996, avec la société « intermédiaire international – INI » un contrat portant sur la location du siège social de celle-ci, pour une durée de 3 ans renouvelable.

Les revenus constatés par la banque, en 2011, se sont élevés à 11.279 dinars HTVA.

### **II- Convention conclue avec la société « International – Sicar »**

- 1- L'UIB a conclu, le 13 Mars 2000, une convention avec la société « l'International Sicar » en vertu de laquelle celle-ci est chargée, dans le cadre de l'exercice de ses activités, d'assurer la gestion d'un fonds déposé par la banque.

Cette convention autorisée par le conseil d'administration du 1<sup>er</sup> Mars 2000 a fait l'objet de plusieurs avenants.

Au 31 Décembre 2011, les fonds débloqués par la banque et gérés par « l'International Sicar », s'élèvent à 19.114.507 dinars. Il est à préciser que les déblocages ont été effectués au cours des exercices antérieurs à 2008.



Les principales conditions de gestion dudit fonds se présentent comme suit :

- Une commission de gestion égale à 1% l'an des fonds utilisés en participations effectives, perçue trimestriellement et calculée sur le solde des utilisations à la fin de chaque trimestre ;
- Une commission de gestion égale à 0,65% l'an des fonds non utilisés en participations effectives, perçue trimestriellement et calculée sur le solde moyen disponible des fonds non encore utilisés ;
- Une commission égale à 20% des dividendes reçus sur les participations ;
- Une commission égale à 10% des plus-values de rétrocession des titres.

Les montants facturés à la banque en 2011 au titre de la gestion des fonds confiés à « l'International Sicar », s'élèvent à 216.988 dinars HTVA.

- 2- L'UIB a conclu, le 9 décembre 2009, avec la société « l'International Sicar » une convention de suivi de son portefeuille de participations et ce, pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction et moyennant une rémunération annuelle de 10.000 dinars HTVA.

Cette convention a pris fin le 9 décembre 2011.

### **III- Conventions conclues avec la Société Générale**

- 1- La Société Générale a accordé, le 8 Juillet 2008, à l'UIB une garantie représentant un engagement de paiement de 50 millions de dinars, correspondant au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou insuffisamment provisionnées au 31 Décembre 2007. Dans ce cadre et suite à l'assainissement de certaines créances, l'UIB a procédé à la mise en jeu partielle de ladite garantie au cours de l'exercice 2011 pour 1.450.312 dinars. En outre, elle a accordé, des mainlevées partielles sur ladite garantie, à hauteur de 430.453 dinars et ce, suite à la baisse des engagements de certaines relations.

Ainsi, le solde de la garantie consentie par la Société Générale s'élève au 31 Décembre 2011, à 40.017.250 dinars.

Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie, s'élèvent à 241.964 dinars HTVA.

- 2- L'UIB a reçu, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 29 Octobre 2009, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement

par le groupe « ELLOUMI » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant de 42.500.000 dinars.

Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie échue le 30 décembre 2011, s'élèvent à 245.440 dinars HTVA.

- 3- L'UIB a reçu, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 11 Février 2010, une garantie de la Société Générale en couverture d'un crédit accordé à l'une de ses relations et ce, pour un montant de 43.464.000 dinars. Cette garantie est rémunérée au taux de 0,25% l'an.

Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie s'élèvent à 123.759 dinars HTVA.

- 4- L'UIB a reconduit, en vertu de la décision du conseil d'administration du 22 Juillet 2011, la convention conclue le 5 Mai 2004 avec la Société Générale, portant sur des services financiers associés à l'accès au réseau SWIFT NET.

La charge supportée par la banque en 2011 au titre de cette convention, s'élève à 115.977 dinars HTVA.

- 5- L'UIB a conclu, au cours de l'exercice 2008, un contrat d'assistance et de maintenance du site transactionnel de banque à distance sur internet à travers le système CADINET, mis à sa disposition par la Société Générale. Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 15 Mars 2009.

Le montant de la redevance supportée par la banque en 2011 au titre de cette convention, s'est élevé à 77.318 dinars HTVA.

- 6- L'UIB a conclu, le 12 Novembre 2008, avec la Société Générale un contrat de prêt subordonné à durée indéterminée d'un montant de 40 millions de dinars, s'inscrivant dans le cadre du respect par la banque des règles prudentielles applicables en Tunisie, telles que prévues notamment par la circulaire de la BCT n°99-04 du 19 Mars 1999. Le Prêt est remboursable en une ou plusieurs fois et au plus tôt à compter du 12 Novembre 2013, à l'initiative de l'UIB et après accord préalable du Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie. Ce prêt est rémunéré au taux moyen annuel de l'appel d'offres de la Banque Centrale de Tunisie. Il a été autorisé par le conseil d'administration du 10 Juillet 2008 et approuvé par l'assemblée générale extraordinaire du 9 Août 2008.

Les charges d'intérêts supportées par la banque en 2011 au titre de ce prêt, s'élèvent à 1.665.000 dinars.

- 7- L'UIB a conclu, le 12 Novembre 2008, avec la Société Générale un contrat de prêt subordonné à durée déterminée d'un montant de 40 millions de dinars, s'inscrivant dans le cadre du respect par la banque des règles prudentielles applicables en Tunisie, telles que prévues notamment par la circulaire de la BCT n°99-04 du 19 Mars 1999. Le prêt est remboursable sur une durée de 10 ans ; il est rémunéré au taux moyen annuel de l'appel d'offres de la Banque Centrale de Tunisie. Il a été autorisé par le conseil d'administration du 10 Juillet 2008 et approuvé par l'assemblée générale extraordinaire du 9 Août 2008.

Les charges d'intérêts supportées par la banque en 2011 au titre de ce prêt, s'élèvent à 1.665.000 dinars.

- 8- L'UIB a reconduit, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 22 Juillet 2011, un contrat d'assistance technique dans les domaines informatiques et organisationnels, prévoyant une rémunération déterminée sur la base de 840 Euros hors taxes par jour/homme d'intervention et plafonnée à 350.000 Euros par an.

Les honoraires supportés par la banque en 2011 au titre de cette convention, se sont élevés à 325.544 dinars HTVA.

La même convention prévoit la reconduction de la mise en place d'un contrôle à travers le dispositif « LABO » des bénéficiaires et émetteurs de transferts internationaux par SWIFT, prévoyant une rémunération forfaitaire annuelle de 5.000 Euros hors taxes.

Les honoraires supportés par la banque en 2011 au titre de cette prestation s'élèvent à 9.662 dinars HTVA.

### **C- Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants**

- 1- Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que visés à l'article 200 (nouveau) - II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

Le mandat du Directeur Général a été renouvelé par décision du conseil d'administration du 8 Avril 2011. Sa rémunération, telle que fixée par décision du conseil d'administration du 9 Juin 2008, se compose du salaire, de la prise en charge des cotisations de sécurité sociale, des intéressements sous forme de bonus et d'autres avantages.

- 2- Les obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2011, se présentent comme suit (en dinar tunisien) :

|                                         | <b>Directeur Général</b> |                      | <b>Administrateurs</b> |                      |
|-----------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|                                         | Charges de l'exercice    | Passif au 31/12/2011 | Charges de l'exercice  | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme :               |                          |                      |                        |                      |
| - Salaire (1)                           | 324.590                  | -                    | -                      | -                    |
| - Intéressement sous forme de bonus (2) | 155.416                  | 40.517               | -                      | -                    |
| - Charges sociales et fiscales          | 130.652                  | 20.879               | -                      | -                    |
| - Autres avantages                      | 7.732                    | -                    | -                      | -                    |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>618.390</b>           | <b>61.396</b>        | <b>-</b>               | <b>-</b>             |

(1) Y compris les charges sociales et fiscales incombant au Directeur Général et qui s'élèvent à 124.587 dinars.

(2) Y compris les charges sociales et fiscales incombant au Directeur Général et qui s'élèvent à 43.793 dinars

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par la loi n° 2006-19 du 2 Mai 2006, de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 20 Avril 2012

### **Les Commissaires Aux Comptes**

**ECC MAZARS**

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

**FINOR**

Mustapha MEDHIOUB

**ETATS FINANCIERS ARRETES**  
**AU 31-12-2011**

|                                               | <u><b>Pages</b></u> |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| <b><i>Bilan</i></b>                           | <b>2</b>            |
| <b><i>Etat des engagements hors bilan</i></b> | <b>3</b>            |
| <b><i>Etat de résultat</i></b>                | <b>4</b>            |
| <b><i>Etat de flux de trésorerie</i></b>      | <b>5</b>            |
| <b><i>Notes aux états financiers</i></b>      | <b>6</b>            |

**Bilan**  
**Arrêté au 31 décembre 2011**  
**(Unité : en milliers de Dinars)**

|                                                                   | <i>Note</i> | <i>31/12/2011</i> | <i>31/12/2010</i> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF</b>                                                      |             |                   |                   |
| AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 1           | 46 291            | 132 405           |
| AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2           | 72 024            | 276 055           |
| AC 3- Créances sur la clientèle                                   | 3           | 2 726 920         | 2 299 154         |
| AC 5- Portefeuille d'investissement                               | 4           | 56 538            | 56 918            |
| AC 6- Valeurs immobilisées                                        | 5           | 38 710            | 35 099            |
| AC 7- Autres actifs                                               | 6           | 37 865            | 43 691 *          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                                |             | <b>2 978 348</b>  | <b>2 843 322</b>  |
| <b>PASSIF</b>                                                     |             |                   |                   |
| PA 1 - Banque centrale et C.C.P                                   | 7           | 12 002            | 110 059           |
| PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8           | 38 591            | 73 271            |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9           | 2 452 058         | 2 250 782         |
| PA 4- Emprunts et ressources spéciales                            | 10          | 279 182           | 238 495           |
| PA 5- Autres passifs                                              | 11          | 74 747            | 72 421 *          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                               |             | <b>2 856 580</b>  | <b>2 745 028</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           |             |                   |                   |
| CP 1- Capital                                                     |             | 196 000           | 196 000           |
| CP 2- Réserves                                                    | 12          | 14 217            | 14 064            |
| CP 5- Résultats reportés                                          |             | (111 769)         | (130 341)         |
| CP 6- Résultat de l'exercice                                      |             | 23 320            | 18 571            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                     | 13          | <b>121 768</b>    | <b>98 294</b>     |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                           |             | <b>2 978 348</b>  | <b>2 843 322</b>  |

(\*) Chiffres retraités pour les besoins de comparabilité.

**Etat des engagements hors bilan**  
**Arrêté au 31 décembre 2011 (Unité : en milliers de Dinars)**

| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                          | <b>Note</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| HB 1- Cautions, avals et autres garanties données | 14          | 486 911           | 452 921           |
| HB 2- Crédits documentaires                       | 15          | 73 115            | 72 425            |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>                    |             | <b>560 026</b>    | <b>525 346</b>    |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                         |             |                   |                   |
| HB 4-Engagements de financement donné             | 16          | 101 681           | 151 798           |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>               |             | <b>101 681</b>    | <b>151 798</b>    |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                          |             |                   |                   |
| HB 7- Garanties reçues                            | 17          | 945 522           | 751 732           |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>                |             | <b>945 522</b>    | <b>751 732</b>    |

**Etat de résultat**  
**Période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 31 décembre 2011**

(Unité : en milliers de Dinars)

|                                                                                                               | Note | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b><u>Produits d'exploitation bancaire</u></b>                                                                |      |                |                |
| PR 1- Intérêts et revenus assimilés                                                                           | 18   | 158 306        | 135 309        |
| PR 2- Commissions perçues                                                                                     | 19   | 40 406         | 37 011         |
| PR 3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                      | 20   | 9 424          | 7 859          |
| PR 4- Revenus du portefeuille d'investissement                                                                | 21   | 3 824          | 3 336          |
| <b>Total produit d'exploitation bancaire</b>                                                                  |      | <b>211 960</b> | <b>183 515</b> |
| <b><u>Charges d'exploitation bancaire</u></b>                                                                 |      |                |                |
| CH 1- Intérêts encourus et charges assimilées                                                                 | 22   | 68 940         | 58 451         |
| CH 2- Commissions encourues                                                                                   | 23   | 2 764          | 3 056          |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>                                                                  |      | <b>71 704</b>  | <b>61 507</b>  |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                                   |      | <b>140 256</b> | <b>122 008</b> |
| PR 5/CH 4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 24   | (31 999)       | (27 090)       |
| PR 6/CH 5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 25   | (616)          | (2 424)        |
| PR 7- Autres produits d'exploitation                                                                          |      | 51             | 65             |
| CH 6- Frais de personnel                                                                                      | 26   | (58 306)       | (50 340)       |
| CH 7- Charges générales d'exploitation                                                                        | 27   | (18 734)       | (18 365)       |
| CH 8- Dotations aux amortissements sur immobilisations                                                        |      | (6 014)        | (5 024)        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                                |      | <b>24 638</b>  | <b>18 830</b>  |
| PR 8/CH 9- Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires                                             | 28   | 112            | (59)           |
| CH 11- Impôt sur les sociétés                                                                                 | 29   | (220)          | (200)          |
| PR 9/CH 10- Solde en gain provenant des autres éléments Extraordinaires                                       | 31   | (1 210)        | 0              |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                                                             |      | <b>23 320</b>  | <b>18 571</b>  |
| <b>Résultat par Action (en DT)</b>                                                                            | 32   | <b>1,190</b>   | <b>0,947</b>   |



**Etat de Flux de Trésorerie**  
**Période du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2011**  
**(Exprimé en milliers de dinars)**

|                                                                             | Note      | 31/12/2011       | 31/12/2010       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| <b><u>Flux d'exploitation</u></b>                                           |           |                  |                  |
| Produits d'exploitation encaissés                                           |           | 205 932          | 152 628          |
| Charges d'exploitation décaissées                                           |           | (68 020)         | (66 475)         |
| Dépôts / Retrait de dépôts des Etablissements Bancaires                     |           | 5 840            | 5 090            |
| Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements Financiers             |           | 82               | (39)             |
| Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle     |           | (472 018)        | (419 718)        |
| Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle                                   |           | 197 445          | 249 213          |
| Titres de placement / Titres de transaction                                 |           | 0                | 3 000            |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                            |           | (64 773)         | (72 565)         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation            |           | 10 504           | (4 840)          |
| Impôt sur les bénéfices                                                     |           | (611)            | (1 034)          |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</b>             |           | <b>(185 620)</b> | <b>(154 742)</b> |
| <b><u>Flux d'investissement</u></b>                                         |           |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement          |           | 2 231            | 2 380            |
| Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement                       |           | 1 357            | 6 767            |
| Acquisition/Cession sur Immobilisations                                     |           | (9 639)          | (4 904)          |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>           |           | <b>(6 051)</b>   | <b>4 243</b>     |
| <b><u>Flux de financement</u></b>                                           |           |                  |                  |
| Emission/Remboursement d'Emprunts                                           |           | 38 298           | (9 462)          |
| Augmentation/Diminution des ressources spéciales                            |           | 1 829            | 567              |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>            |           | <b>40 127</b>    | <b>(8 895)</b>   |
| Variation de liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice |           | (151 544)        | (159 394)        |
| Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice                 |           | 218 975          | 378 369          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités fin d'exercice</b>               | <b>33</b> | <b>67 431</b>    | <b>218 975</b>   |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2011

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

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 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.

Toutefois en vertu de l'article 2 de la circulaire BCT N° 2012-02, les Etablissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1) à fin Décembre 2010 ayant fait l'objet de rééchelonnement dans le cadre de la circulaire N° 2011-04.

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 31/12/2011 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 31 décembre 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**

### **2.2.1 Provisions individuelles**

*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 31/12/2011. Le montant de cet engagement de paiement est de 40.018 KTND.*

### **2.2.2 Provisions collectives.**

*Jusqu'à la clôture de l'exercice 2010, seules les règles de classification des actifs et de couverture des risques édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 Décembre 1991, étaient applicables.*

*En 2011 et suite aux événements post révolution qu'a connus le pays, ces règles ont été adaptées et ce, à travers la circulaire n° 2011-04 du 12 Avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des événements survenus qui prévoit notamment ce qui suit :*

- Le rééchelonnement des échéances échues ou à échoir au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> Décembre 2010 jusqu'au 31 Décembre 2011 ainsi que les utilisations additionnelles en crédits de gestion pour faire face à la situation exceptionnelle post-révolution ;
- Les rééchelonnements ainsi réalisés ne doivent donner lieu ni à la classification du client concerné en classes 2, 3 ou 4, ni à la révision de sa classification au 31 décembre 2010.

*A ce titre, l'encours total des engagements des clients ayant bénéficié d'arrangements dans le cadre de ladite circulaire et ayant été maintenus parmi les actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier, s'élève au 31 Décembre 2011 à 26.481 KDT, dont 9.159 KDT d'encours rééchelonnés.*

*Par ailleurs et en application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, les établissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts demeurés*

*impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements ayant bénéficié d'arrangements dans le cadre de la circulaire n° 2011-04.*

*A ce titre, les intérêts ayant fait l'objet de réservation en 2011, s'élèvent à 292 KDT.*

*Parallèlement, et en application de la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 Mars 2012, relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures précitées, une provision collective a été constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.*

*A ce titre, les provisions constituées par la banque en 2011, s'élèvent à 6.700 KDT.*

### 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 158.924 KTND au 31/12/2011 contre 157.313 KTND au 31/12/2010 et se détaille comme suit :*

| <b>Désignation</b>                                                | <b>En KTND</b>    |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                   | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
| PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE CREANCES DOUTEUSES BILAN | 136 145           | 131 161           |
| PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE HORS BILAN DOUTEUX       | 2 071             | 2 072             |
| PROVISION A CARACTERE GENERAL DITE COLLECTIVE                     | 6 700             | 0                 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES                            | 1 352             | 2 614             |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR                     | 5 665             | 5 058             |
| PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF                 | 3 371             | 12 435            |
| PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES                                 | 3 620             | 3 973             |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>158 924</b>    | <b>157 313</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 :*

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

## 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.

### Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en KTND : milliers de Dinars)

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

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

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2011 un solde débiteur de 46.291 KTND contre un solde débiteur de 132.405 KTND au 31 décembre 2010. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

En KTND

| Désignation                          | 31/12/2011    | 31/12/2010     |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| CAISSE ESPECES (DINARS & DEVICES)    | 17 038        | 13 942         |
| ESPECES EN ROUTE                     | 582           | 437            |
| REMISE DES FONDS A IBS               | 1 933         | 2 842          |
| ALIMENTATION GAB                     | 4 718         | 5 909          |
| BCT COMPTE ORDINAIRE                 | 22 001        | 108 864        |
| CCP COMPTES ORDINAIRES               | 656           | 1 048          |
| <b>S.TOTAL</b>                       | <b>46 928</b> | <b>133 042</b> |
| PROVISIONS /SUSPENS CAISSE, CCP, BCT | (637)         | (637)          |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>46 291</b> | <b>132 405</b> |

La provision constituée sur les postes de cette rubrique est de 637 KTND au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation                         | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| PROVISIONS / SUSPENS CAISSE ESPECES | (41)         | (41)         |
| PROVISIONS / SUSPENS COMPTE BCT     | (145)        | (145)        |
| PROVISIONS / SUSPENS COMPTE CCP     | (451)        | (451)        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>(637)</b> | <b>(637)</b> |

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

Le solde de cette rubrique s'élève à 72.024 KTND au 31 décembre 2011 contre un solde de 276.055 KTND au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

| En KTND                                               |               |                |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Désignation                                           | 31/12/2011    | 31/12/2010     |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES             | 72 183        | 274 924        |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS            | 0             | 1 290          |
| <b>S.TOTAL</b>                                        | <b>72 183</b> | <b>276 214</b> |
| PROVISIONS SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS | (159)         | (159)          |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>72 024</b> | <b>276 055</b> |

Les créances brutes sur les établissements bancaires totalisent un solde de 72.024 KTND au 31 décembre 2011 contre un solde de 274.765 KTND au 31 décembre 2010 se détaillent comme suit :

| En KTND                                               |               |                |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Désignation                                           | 31/12/2011    | 31/12/2010     |
| PLACEMENT DINARS CHEZ BCT                             | 0             | 7 000          |
| PLACEMENT DEVICES CHEZ BCT                            | 45 986        | 160 355        |
| PLACEMENTS CHEZ LES CORRESPONDANTS                    | 8 395         | 19 470         |
| PLACEMENT CHEZ LES CONFRERES                          | 0             | 53 000         |
| COMPTES ORDINAIRES AUPRES CORRESPONDANTS ETRANGERS    | 15 477        | 28 156         |
| AUTRES CREANCES / CONFRERES                           | 0             | 6 000          |
| AUTRES CREANCES/ SG                                   | 1 450         | 0              |
| AUTRES CONCOURS                                       | 875           | 943            |
| <b>S.TOTAL</b>                                        | <b>72 183</b> | <b>274 924</b> |
| PROVISIONS SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS | (159)         | (159)          |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>72 024</b> | <b>274 765</b> |

**Note 3 : Créances sur la clientèle**

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2011 un solde de 2.726.920 KTND contre un solde de 2.299.154 KTND au 31 décembre 2010, soit une augmentation de 427.766 KTND :

| En KTND                                |                  |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Désignation                            | 31/12/2011       | 31/12/2010       |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS           | 258 486          | 265 156          |
| AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE         | 2 705 946        | 2 258 473        |
| CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES       | 19 760           | 16 173           |
| <b>S.TOTAL</b>                         | <b>2 984 192</b> | <b>2 539 802</b> |
| Provisions pour risque de contrepartie | (142 845)        | (129 089)        |
| Agios et intérêts réserves             | (114 427)        | (111 559)        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>2 726 920</b> | <b>2 299 154</b> |

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

| En KTND                                        |                  |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Désignation                                    | 31/12/2011       | 31/12/2010       |
| PROVISIONS SUR CREANCES DOUTEUSES              | (136 145)        | (129 089)        |
| PROVISION A CARACTERE GENERAL DITE COLLECTIVE  | (6 700)          | 0                |
| <b>TOTAL PROVISIONS RISQUE DE CONTREPARTIE</b> | <b>(142 845)</b> | <b>(129 089)</b> |
| AGIOS SUR COMPTES NON MOUVEMENTES              | (65 833)         | (66 219)         |
| INT RESERVES / CONSOLIDATION                   | (9 578)          | (9 282)          |
| INT RESERVES / CREDIT COURT TERME              | (2 983)          | (2 403)          |
| INT/RESERVES / CREDIT MOYEN TERME              | (30 636)         | (28 947)         |
| INT RESERVES / CREDIT/ RESSOURCES SPECIALES    | (2 455)          | (2 326)          |
| COMMISSIONS RESERVEES/ CAUTIONS TND            | (412)            | (412)            |
| AUTRES COMMISSIONS RESERVEES                   | (2 530)          | (1 970)          |
| <b>TOTAL AGIOS &amp; INTERETS RESERVES</b>     | <b>(114 427)</b> | <b>(111 559)</b> |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>(257 272)</b> | <b>(240 648)</b> |

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

| En KTND         |          |
|-----------------|----------|
| Stock de départ | -129 089 |
| Dotations       | -30 992  |
| Reprises        | 2 711    |
| Utilisations*   | 21 225   |
| Stock Final     | -136 145 |

(\*) Utilisation consécutive à des cessions de créances douteuses à l'IRC pour un montant de 20.438 KTND et à des pertes de créances suite à des arrangements avec la clientèle de 786 KTND.

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

| En KTND                   |                      |                  |                         |                |                  |                  |
|---------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Nature de l'engagement    | Actifs Classés 0 & 1 |                  | Actifs Classés 2, 3 & 4 |                | Totaux           |                  |
|                           | 31/12/2011           | 31/12/2010       | 31/12/2011              | 31/12/2010     | 31/12/2011       | 31/12/2010       |
| Engagements bilan(*)      | 2 484 097            | 2 035 793        | 491 311                 | 498 521        | 2 975 408        | 2 534 314        |
| Engagements hors bilan    | 217 132              | 214 846          | 14 304                  | 14 582         | 231 436          | 229 428          |
| <b>Total</b>              | <b>2 701 229</b>     | <b>2 250 639</b> | <b>505 615</b>          | <b>513 103</b> | <b>3 206 844</b> | <b>2 763 742</b> |
| <b>Autres Engagements</b> |                      |                  |                         |                | <b>8 784</b>     | <b>5 488</b>     |
| <b>Total</b>              | <b>2 701 229</b>     | <b>2 250 639</b> | <b>505 615</b>          | <b>513 103</b> | <b>3 215 628</b> | <b>2 769 230</b> |

\*Hors créances prises en charge par l'Etat pour un montant de 11 348 KTND.

**Note 4 : Portefeuille d'investissement.**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à 56.538 KTND contre 56.918 KTND au 31 décembre 2010. Le détail de cette rubrique est le suivant :

| <b>Désignation</b>                                         | <b>En KTND</b>    |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
| -TITRES D'INVESTISSEMENT                                   | 55 153            | 55 153            |
| -TITRES DE PARTICIPATION                                   | 2 743             | 4 062             |
| -PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES     | 3 715             | 3 715             |
| -PART DANS LES ENTREPRISES LIEES                           | 1 944             | 1 660             |
| <b>S.TOTAL</b>                                             | <b>63 555</b>     | <b>64 590</b>     |
| -PROVISIONS POUR DEPRECIATION TITRES D'INVESTISSEMENT      | (5 665)           | (5 058)           |
| -PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES                    | (995)             | (2 315)           |
| -PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES | (357)             | (299)             |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>                                    | <b>(7 017)</b>    | <b>(7 672)</b>    |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>56 538</b>     | <b>56 918</b>     |

Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

| <b>Désignation</b>                          | <b>En KTND</b>    |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
| TITRES D'INVESTISSEMENT                     | 33 000            | 33 000            |
| FONDS GERES SICAR                           | 19 115            | 19 202            |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE                         | 0                 | 500               |
| CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR   | 2 411             | 1 997             |
| CREANCES RATTACHEES SUR TITRES INVES        | 627               | 440               |
| CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE | 0                 | 14                |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>55 153</b>     | <b>55 153</b>     |



**Note 5 : Valeurs immobilisées**

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 38.710 KTND au 31 décembre 2011 contre un Solde de 35.099 KTND au 31 décembre 2010. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

En KTND

| Libellé                                         | V. Brute au 31/12/2010 | ACQUI         | Cession      | mise au rebus  | virement     | V. Brute au 31/12/2011 | Amort. 2010     | dotation 2011  | cession    | mise au rebus | Amort. 2011     | VNC           |
|-------------------------------------------------|------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|------------------------|-----------------|----------------|------------|---------------|-----------------|---------------|
| LOGICIEL                                        | 5 598                  | 1 265         | 0            |                | 0            | 6 863                  | (3 942)         | (840)          | 0          |               | (4 782)         | 2 081         |
| MATERIEL .POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES        | 10 058                 | 0             | (23)         | (116)          | 0            | 9 919                  | (10 058)        | 0              | 23         | 116           | (9 919)         | 0             |
| AUTRES MATERIELS POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES | 9 964                  | 1 625         | (73)         | (297)          | 0            | 11 219                 | (5 488)         | (1 784)        | 55         | 189           | (7 029)         | 4 190         |
| IMMEUBLES D'EXPLOITATION                        | 10 299                 | 0             | (36)         |                |              | 10 263                 | (3 422)         | (189)          | 20         |               | (3 591)         | 6 673         |
| IMMEUBLES HORS .EXPLOITATION                    | 2 659                  | 0             | 0            |                |              | 2 659                  | (388)           | (51)           | 0          |               | (439)           | 2 220         |
| AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS & INSTALLATIONS       | 30 660                 | 5 999         | 0            | (1 298)        | 0            | 35 360                 | (15 262)        | (2 404)        | 0          | 245           | (17 422)        | 17 939        |
| TERRAINS                                        | 735                    | 0             | 0            |                |              | 735                    | 0               | 0              | 0          |               | 0               | 735           |
| FONDS DE COMMERCE                               | 277                    | 0             | 0            |                |              | 277                    | (137)           | (13)           | 0          |               | (150)           | 127           |
| DROIT AU BAIL                                   | 20                     | 42            | 0            |                | 0            | 62                     | 0               | 0              | 0          |               | 0               | 62            |
| MATERIEL ROULANT                                | 1 485                  | 350           | (231)        |                |              | 1 604                  | (1 317)         | (136)          | 224        |               | (1 229)         | 375           |
| MATERIEL & MOBILIER DE BUREAU                   | 9 726                  | 508           | 0            | (81)           | 0            | 10 154                 | (6 618)         | (554)          | 0          | 33            | (7 140)         | 3 014         |
| EQUIPEMENTS LOGEMENTS DE FONCTION               | 103                    | 2             | 0            |                |              | 105                    | (67)            | (8)            | 0          |               | (76)            | 29            |
| IMMOBILISATIONS EN COURS LOGICIEL               | 214                    | 1 335         | 0            |                | (285)        | 1 264                  | 0               | 0              | 0          |               | 0               | 1 264         |
| IMMOBILISATIONS EN COURS                        | 1                      |               | 0            |                |              | 1                      | 0               | 0              | 0          |               | 0               | 1             |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>81 799</b>          | <b>11 126</b> | <b>(364)</b> | <b>(1 792)</b> | <b>(285)</b> | <b>90 485</b>          | <b>(46 700)</b> | <b>(5 981)</b> | <b>323</b> | <b>582</b>    | <b>(51 776)</b> | <b>38 710</b> |

A la suite des événements survenus début Janvier 2011, la Banque a subi des dégâts au niveau de ses agences réparties sur tous le territoire Tunisien engendrant une perte de 1.210 KTND comptabilisée en résultat de 2011.

Le poste Agencements, Aménagements & Installations a enregistré une évolution de 5.999 KTND qui découle principalement des travaux engagés dans le cadre de l'aménagement des agences sinistrées, des agences nouvellement créées, des réaménagements ou extension des agences déjà existantes.

#### Note 6 : Autres Actifs

Le poste Autres Actifs accuse un solde de 37.865 KTND au 31 décembre 2011 contre 43.691 KTND au 31 décembre 2010 et se détaille ainsi :

| En KTND                                  |                |                 |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Désignation                              | 31/12/2011     | 31/12/2010      |
| COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION   | 28 164         | 42 090*         |
| CREANCES PRISES EN CHARGE PAR L'ETAT     | 11 348         | 12 221          |
| AUTRES                                   | 928            | 1 019           |
| <b>S.TOTAL</b>                           | <b>40 440</b>  | <b>55 330</b>   |
| PROVISIONS SUR COMPTES DE REGULARISATION | (572)          | (10 353)        |
| PROVISIONS SUR ACTIONS EN DEFENSE        | (2 003)        | (1 286)         |
| <b>S.TOTAL</b>                           | <b>(2 575)</b> | <b>(11 639)</b> |
|                                          |                |                 |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>37 865</b>  | <b>43 691</b>   |

(\*) Chiffres retraités pour les besoins de comparabilité.

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

| En KTND                             |               |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Désignation                         | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
| CREDITS AU PERSONNEL                | 8 916         | 9 045         |
| AVANCES DIVERSES AU PERSONNEL       | 4 452         | 3 894         |
| ETAT IMPOTS & TAXES                 | 3 524         | 3 148         |
| ACTIONS EN DEFENSE *                | 3 056         | 2 619         |
| PRODUITS A RECEVOIR                 | 1 409         | 795           |
| CHARGES PAYEES D'AVANCE             | 1 415         | 658           |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION ** | 5 392         | ***21 931     |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>28 164</b> | <b>42 090</b> |

\* Les actions en défense sont provisionnées à hauteur de 2.003 KTND au 31 décembre 2011, le reliquat de 1.053 KTND non provisionné est jugé non risqué.

\*\* La baisse constatée au niveau des autres comptes de régularisation est due à une opération d'apurement des comptes débiteurs figés, intégralement provisionnés en 2007 et passés par pertes couvertes par des provisions en 2011 ; ceci explique également la baisse de l'encours de la provision sur les autres comptes de régularisation.

\*\*\* Un reclassement d'un compte technique débiteur est effectué entre la rubrique autres comptes de régularisation passif vers la rubrique autres comptes de régularisation actif.

**Note 7 : Banque Centrale & CCP**

L'encours des emprunts auprès de la BCT s'élève au 31 décembre 2011 à 12.002 KTND constitué par un emprunt auprès de la BCT de 12.000 KTND.

En KTND

| Désignation                     | 31/12/2011    | 31/12/2010     |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| EMPRUNT DINARS AUPRES DE LA BCT | 12 000        | 110 000        |
| DETTES RATTACHEES               | 2             | 59             |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>12 002</b> | <b>110 059</b> |

**Note 8 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires & Financiers**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 décembre 2011 à 38.591 KTND contre 73.271 KTND au 31 décembre 2010 se détaillant comme suit :

En KTND

| Désignation                                    | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES  | 38 173        | 72 880        |
| DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS | 414           | 331           |
| AUTRES SOMMES DUES                             | 4             | 60            |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>38 591</b> | <b>73 271</b> |

**Note 9 : Dépôts de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle présentent un solde de 2.452.058 KTND au 31 décembre 2011 contre 2.250.782 KTND au 31 décembre 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation                      | 31/12/2011       | 31/12/2010       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| DEPOTS A VUE                     | 688 294          | 722 922          |
| DEPOTS D'EPARGNE                 | 821 742          | 726 632          |
| DEPOTS A TERME ET BONS DE CAISSE | 702 942          | 544 125          |
| CERTIFICATS DE DEPOTS            | 145 164          | 184 873          |
| AUTRES DEPOTS ET AVOIRS          | 93 916           | 72 230           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>2 452 058</b> | <b>2 250 782</b> |

**Note 10 : Emprunts et ressources spéciales.**

Ce poste présente un solde de 279.182 KTND au 31 décembre 2011 contre 238.495 KTND au 31 décembre 2010 ; il se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation          | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|----------------------|----------------|----------------|
| RESSOURCES SPECIALES | 27 621         | 25 791         |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE  | 136 195        | 93 098         |
| EMPRUNT EN DEVICES   | 31 985         | 36 784         |
| EMPRUNTS SUBORDONNES | 80 000         | 80 000         |
| DETTES RATTACHEES    | 3 381          | 2 822          |
| <b>TOTAL</b>         | <b>279 182</b> | <b>238 495</b> |

La rubrique Emprunt obligataire a enregistré une augmentation nette de 43 097 KTND expliquée par l'émission d'un premier emprunt obligataire en 2011 d'un montant de **50 MTND**, et par le remboursement de la deuxième échéance de l'emprunt obligataire (**6,902 MTND**) émis par l'UIB en juillet 2009. La baisse de l'encours de l'emprunt en devises est expliquée par le remboursement des échéances 2011 de l'emprunt en dollars (**4,799 MTND**) contracté auprès de la Société Générale en 2009. L'UIB a émis un nouvel emprunt obligataire UIB 2011-02, au 31-12-2011, ledit emprunt a été clôturé début 2012.

**Note 11 : Autres passifs**

La rubrique autres passifs présente un solde de 74.747 KTND au 31 décembre 2011 contre 72.420 KTND au 31 décembre 2010 se détaillant ainsi :

| En KTND                                |               |               |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Désignation                            | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
| VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT   | 9 186         | 12 619        |
| COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION | 41 707        | 39 992*       |
| AUTRES COMPTES DE PASSIF               | 18 163        | 13 765        |
| PROVISIONS POUR PASSIFS                | 5 691         | 6 045         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>74 747</b> | <b>72 421</b> |

(\*) Un reclassement d'un compte technique débiteur est effectué entre la rubrique autres comptes de régularisation passif vers la rubrique autres comptes de régularisation actif.

Les Provisions pour Passifs et Charges se détaillent comme suit :

| En KTND                                  |              |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Désignation                              | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
| PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE | 2 071        | 2 072        |
| PROVISION POUR ACTION EN JUSTICE         | 277          | 201          |
| PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS           | 542          | 1 529        |
| PROVISIONS POUR RISQUE ADMINISTRATIF     | 2 801        | 2 243        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>5 691</b> | <b>6 045</b> |

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

| En KTND                                   |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Désignation                               | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
| PROVISION /CHEQUES CERTIFIES              | 3 256         | 2 869         |
| SAISIES ARRETS CLIENTS                    | 7 618         | 5 045         |
| COMPTE DE LIAISON PRÉLÈVEMENT             | 0             | 19            |
| ASSURANCE VIE PERSONNEL UIB               | 79            | 58            |
| COMMISSION DE GARANTIE ET PEREQ CHANGE    | 307           | 347           |
| CHARGES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER | 4 513         | 3 802         |
| TVA & RETENUES A LA SOURCE                | 5 041         | 3 821         |
| PRIME D'ASSURANCE CREDITS A REVERSER      | 721           | 838           |
| PRIME D'ASSURANCE MOYENS DE PAIEMENT      | 0             | 746           |
| FOURNISSEURS BONS DE CARBURANT            | 57            | 54            |
| PRODUITS PERCUS D'AVANCE                  | 1 263         | 613           |
| AUTRES CHARGES A PAYER                    | 13 623        | 13 391        |
| DIVERS COMPTES de REGULARISATION          | 5 229         | 8 389         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>41 707</b> | <b>39 992</b> |

Le poste AUTRES COMPTES DU PASSIF se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation                   | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| COMPTES DU PERSONNEL          | 13 409        | 10 821        |
| FOURNISSEURS FACTURES A PAYER | 4 754         | 2 894         |
| AUTRES                        | 0             | 50            |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>18 163</b> | <b>13 765</b> |

### 3.3 Notes sur les capitaux propres

#### Note 12 : Réserves

Les réserves s'élèvent à 14.217 KTND au 31 décembre 2011 contre 14.064 KTND au 31 décembre 2010 soit une augmentation de 153 KTND découlant des remboursements de l'année 2011 sur le fonds social de l'UIB. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation              | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| RESERVE LEGALE           | 4 760         | 4 760         |
| RESERVE A REGIME SPECIAL | 289           | 289           |
| FONDS SOCIAL             | 9 168         | 9 015         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>14 217</b> | <b>14 064</b> |

#### Note 13 : Capitaux Propres

A la date du 31 décembre 2011, le capital social s'élève à 196.000 KTND 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 121.768 KTND au 31 décembre 2011 contre 98.294 KTND au 31 décembre 2010, soit une variation 23.474 KTND se détaille comme suit :

En KTND

| Libellé                    | Capital        | Réserve légale | Résultats reportés | Réserves Ordinaires | Réserves à régime spécial | Résultat net de l'exercice | Total          |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Solde au 31-12-2010</b> | <b>196 000</b> | <b>4 760</b>   | <b>(130 341)</b>   | <b>9 015</b>        | <b>289</b>                | <b>18 571</b>              | <b>98 294</b>  |
| Affectation du résultat    |                |                | 18 571             |                     |                           | (18 571)                   | 0              |
| Réserves fonds Social      |                |                |                    | 154                 |                           |                            | 154            |
| Résultat au 31-12-2011     |                |                |                    |                     |                           | 23 320                     | 23 320         |
| <b>Solde au 31-12-2011</b> | <b>196 000</b> | <b>4 760</b>   | <b>(111 770)</b>   | <b>9 169</b>        | <b>289</b>                | <b>23 320</b>              | <b>121 768</b> |

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

#### Note 14 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent un solde de 486.911 KTND au 31 décembre 2011 contre un solde de 452.921 KTND au 31 décembre 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| En KTND                                             |                |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Désignation                                         | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
| CAUTIONS EMISES EN FAVEUR DE LA CLIENTELE           | 143 159        | 134 665        |
| CAUTIONS DONNEES SUR ORDRE CORRESPONDANTS ETRANGERS | 321 171        | 293 887        |
| AVALS DONNES EN DINAR                               | 4 905          | 4 334          |
| AVALS DONNES EN DEVISES                             | 17 676         | 20 035         |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>486 911</b> | <b>452 921</b> |

#### Note 15: Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élèvent à 73.115 KTND au 31 décembre 2011 contre 72.425 KTND au 31 décembre 2010. Le solde se détaille ainsi :

| En KTND                                      |               |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Désignation                                  | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
| OUVERTURES DE CREDOC IMPORT CONFIRMEES       | 35 434        | 49 525        |
| ACCEPTATIONS CREDOC IMPORT CONFIRMEES        | 14 368        | 14 206        |
| OUVERTURES DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMEES   | 10 753        | 3 656         |
| ACCEPTATIONS DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMEES | 3 603         | 1 523         |
| ACCEPTATIONS DE CREDIT ACHETEUR IMPORT       | 42            | 41            |
| <b>S.TOTAL CREDOC IMPORT</b>                 | <b>64 200</b> | <b>68 951</b> |
| CONFIRMATION DE CREDOC EXPORT                | 7 656         | 2 686         |
| ACCEPTATION ET PAIEMENT DIFFERE /CREDOC EXP  | 1 259         | 788           |
| <b>S.TOTAL CREDOC EXPORT</b>                 | <b>8 915</b>  | <b>3 474</b>  |
|                                              |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>73 115</b> | <b>72 425</b> |

#### Note 16 : 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'arrêt.

Les engagements donnés présentent un solde de 101.681 KTND au 31 décembre 2011 contre. 151.798 KTND au 31 décembre 2010

| En KTND                                              |                |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Désignation                                          | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE | 101 681        | 151 798        |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>101 681</b> | <b>151 798</b> |

**Note 17 : Garanties reçues**

Les garanties reçues représentent un solde de 945.522 KTND au 31 décembre 2011 contre 751.732 KTND au 31 décembre 2010 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                          | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| GARANTIES RECUES DE L'ETAT                           | 120 414        | 54 684         |
| GARANTIES RECUES DES AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | 585 301        | 446 352        |
| GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE                     | 239 807        | 250 696        |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>945 522</b> | <b>751 732</b> |

Les garanties reçues de l'Etat représentent un solde de 120.414 KTND au 31 décembre 2011 contre 54.684 KTND au 31 décembre 2010 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                | 31/12/2011     | 31/12/2010    |
|----------------------------|----------------|---------------|
| SOTUGAR                    | 16 798         | 17 545        |
| FNG ET FOPRODI             | 5 352          | 5 157         |
| AUTRES GARANTIES DE L'ETAT | 98 264         | 31 982        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>120 414</b> | <b>54 684</b> |

Les garanties reçues des autres établissements de crédit totalisent 585.301 KTND au 31 décembre 2011 contre 446.352 KTND au 31 décembre 2010 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                                               | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| CAUTIONS REÇUES DES CORRESPONDANTS SUR ENGAGEMENTS DONNES A LEURS CLIENTS | 321 171        | 293 887        |
| GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS LOCAUX                                | 2 061          | 4 324          |
| GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS ETRANGERS                             | 54 457         | 57 696         |
| CONFIRMATION BQUE CREDOC EXPORT                                           | 8 915          | 3 474          |
| GARANTIES DONNEES PAR LA SOCIETE GENERALE                                 | 194 590        | 84 398         |
| GARANTIES RECUES DES COMPAGNIES D' ASSURANCES                             | 4 107          | 2 573          |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>585 301</b> | <b>446 352</b> |

Les garanties reçues de la clientèle totalisent 239.807 KTND au 31 décembre 2011 contre 250.696 KTND au 31 décembre 2010 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                   | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| NANTISSEMENT ACTIONS & AUT VALEURS MOBILIERES | 5 192          | 2 820          |
| GARANTIES HYPOTHECAIRES SUR CREANCES CLASSEES | 234 615        | 247 877        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>239 807</b> | <b>250 696</b> |

## – 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 (en rapport avec le délai d'usage des opérations de change au comptant) au 31 décembre 2011 se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation       | 31/12/2011 |
|-------------------|------------|
| ACHAT AU COMPTANT | 23 093     |
| VENTE AU COMPTANT | 23 537     |

- 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 des opérations de change à terme et sont ventilées au 31 décembre 2011 comme suit :

En KTND

| Désignation   | 31/12/2011 |
|---------------|------------|
| ACHAT A TERME | 24 117     |
| VENTE A TERME | 54 375     |

## 3.5- Notes sur l'état de résultat

### Note 18 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 158.306 KTND au 31 décembre 2011 se détaillant ainsi :

En KTND

| Désignation                                                  | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| - OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | 1 315          | 1 807          |
| - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE                               | 150 512        | 125 758        |
| - AUTRES INTERETS ET REVENUS ASSIMILES                       | 6 479          | 7 744          |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>158 306</b> | <b>135 309</b> |

### Note 19 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 40.406 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                        | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| COMMISSIONS SUR COMPTE             | 4 639         | 4 588         |
| COM/OPERATIONS DE CAISSE           | 1 002         | 886           |
| COMMISSIONS SUR CREDITS            | 10 400        | 8 967         |
| COM/MONETIQUE BANQUE A DISTANCE    | 10 245        | 8 950         |
| AUTRES COMMISSIONS                 | 3 837         | 3 879         |
| COMMISSIONS SUR MOYENS DE PAIEMENT | 5 186         | 5 378         |
| AUTRES PDTS / SCES FINANCIERS      | 5 097         | 4 363         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>40 406</b> | <b>37 011</b> |



**Note 20 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières**

Les Gains sur Portefeuille Titres commercial et Opérations Financières totalisent 9.424 KTND au 31 décembre 2011 et proviennent de l'activité change.

En KTND

| Désignation                                                    | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| GAIN SUR RESULTAT CHANGE MANUEL                                | 1 302        | 1 482        |
| GAIN DE CHANGE SUR WESTERN UNION                               | 60           | 173          |
| GAIN DE CHANGE SUR OPERATION MONETIQUE                         | 979          | 983          |
| GAIN DE CHANGE DE SALLE DES MARCHES                            | 6 728        | 5 526        |
| PERTE DE CHANGE EXCEPTIONNELLE                                 | -80          | -65          |
| RESULTAT DE LA REEVALUATION COMPTABLE DE LA POSITION DE CHANGE | 435          | -241         |
| <b>TOTAL</b>                                                   | <b>9 424</b> | <b>7 859</b> |

**Note 21 : Revenus du portefeuille investissement.**

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 3.824 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                                   | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| - INTERETS SUR BONS DE TRESOR ASSIMILABLES                    | 1 936        | 1 931        |
| - INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT AUTRES                 | 149          | 155          |
| - DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION | 1 005        | 697          |
| - INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT SICAR                  | 716          | 506          |
| - INTERETS SUR OBLIGATIONS                                    | 18           | 47           |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>3 824</b> | <b>3 336</b> |

**Note 22 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 68.940 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                                  | 31/12/2011      | 31/12/2010      |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | (5 306)         | (5 078)         |
| - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE                               | (53 400)        | (42 005)        |
| - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES                           | (10 027)        | (9 824)         |
| - AUTRES INTERETS ET CHARGES                                 | (207)           | (1 544)         |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>(68 940)</b> | <b>(58 451)</b> |

**Note 23 : Commissions encourues**

Les commissions encourues s'élèvent à 2.764 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

| En KTND                                                                |              |              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Désignation                                                            | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
| -COMMISSIONS BCT/APPROVISIONNEMENT & RETRAIT BILLETS DE BANQUES DEISES | 65           | 72           |
| - FRAIS SUR COMPTES CORRESPONDANTS                                     | 2            | 16           |
| - REDEVANCES PRESTATIONS SIBTEL VIREMENTS ET PRELEVEMENTS              | 165          | 171          |
| - REDEVANCES BOX DE CHANGE                                             | 38           | 20           |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT VISA                                           | 363          | 405          |
| - FRAIS D'INTERCHANGE SUR REMISE MASTERCARD                            | 69           | 56           |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT MASTERCARD                                     | 257          | 319          |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT SMT                                            | 651          | 735          |
| - REMUNERATION DU FONDS GERE SICAR                                     | 161          | 313          |
| - FRAIS DE CONFECT CARNET DE CHQ                                       | 90           | 88           |
| - REDEVANCES PRESTATIONS IBS                                           | 903          | 861          |
| <b>TOTAL</b>                                                           | <b>2 764</b> | <b>3 056</b> |

**Note 24: Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

Les dotations nettes aux provisions sur créances et les pertes sur éléments de passif s'élèvent à 31.999 KTND au 31 décembre 2011 :

| En KTND                      |                 |                 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Désignation                  | 31/12/2011      | 31/12/2010      |
| COUT NET DU RISQUE CLIENTELE | (35 452)        | (27 056)        |
| COUT NET DU RISQUE DIVERS    | 3 455           | (34)            |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>(31 999)</b> | <b>(27 090)</b> |

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

| En KTND                                                             |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Désignation                                                         | 31/12/2011      | 31/12/2010      |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR RISQUE DE CONTREPARTIE                 | (31 196)        | (47 225)        |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS A CARACTERE GENERAL SUR PORTEFEUILLE CO&C1 | (6 700)         | 0               |
| PERTES DE CREANCES COUVERTES PAR PROVISION                          | (786)           | (13 662)        |
| CESSION DE CREANCES A L'IRC                                         | (20 439)        | (47 604)        |
| PERTES NON COUVERTES DE CONTREPARTIE                                | (482)           | (1 761)         |
| REPRISES SUR PROV DE CONTREPARTIE DEVENUE DISPONIBLE                | 2 917           | 21 930          |
| REPRISE SUR PROVISIONS DE CONTREPARTIE UTILISEES                    | 21 234          | 61 266          |
| <b>Coût Net du Risque de Contrepartie</b>                           | <b>(35 452)</b> | <b>(27 056)</b> |

Le coût net des risques divers se détaille comme suit :

| En KTND                                          |              |             |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Désignation                                      | 31/12/2011   | 31/12/2010  |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | (1 607)      | (868)       |
| PERTE SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION             | (11 283)     | (4 536)     |
| REPRISES SUR PROVISIONS RISQUES ET CHARGES       | 11 024       | 2 711       |
| GAIN SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION *            | 5 321        | 2 659       |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>3 455</b> | <b>(34)</b> |

(\*) Dont 5.165 KTND correspond à l'apurement des comptes de régularisation créditeurs figés.

**Note 25 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur Portefeuille d'investissement:**

Le coût net du risque sur le portefeuille d'investissement s'élève à 616 KTND au 31 décembre 2011 qui se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation                                 | 31/12/2011   | 31/12/2010     |
|---------------------------------------------|--------------|----------------|
| DOTATION AUX PROV / TITRES DE PARTICIPATION | (58)         | (209)          |
| DOTATION AUX PROV / TITRES D'INVESTISSEMENT | (894)        | (2 726)        |
| PERTES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT          | (1 271)      | 0              |
| PROFIT/REALISATION TITRES DE PARTICIPATION  | 0            | 428            |
| REP DE PROV/TITRES PARTICIPATION            | 1 320        | 0              |
| REPRISE PROV/FONDS GERE SICAR               | 287          | 83             |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>(616)</b> | <b>(2 424)</b> |

**Note 26: Frais de personnel :**

Les frais de personnel s'élèvent à 58.306 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                 | 31/12/2011      | 31/12/2010      |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| REMUNERATION DU PERSONNEL   | (43 893)        | (37 662)        |
| CHARGES SOCIALES            | (11 340)        | (10 356)        |
| AUTRES CHARGES DE PERSONNEL | (3 073)         | (2 322)         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>(58 306)</b> | <b>(50 340)</b> |

**Note 27 : Charges générales d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 18.734 KTND au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                                | 31/12/2011    | 31/12/2010    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| TRAVAUX FOURNITURES ET SERVICES EXTERIEURS | 8 354         | 7 373         |
| FRAIS DIVERS DE GESTION                    | 10 380        | 10 992        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>18 734</b> | <b>18 365</b> |

Les travaux et services extérieurs présentent un flux de 8.354 KTND et se détaillent comme suit :

En KTND

| Désignation                              | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| LOYERS COMMERCIAUX                       | 1 988        | 2 264        |
| LOYER PERSONNEL LOGEMENTS DE FONCTION    | 206          | 0            |
| GARDIENNAGE ET SURVEILLANCE              | 1 417        | 246          |
| ENTRETIEN ET REPARATION DIVERS           | 9            | 69           |
| SOUSTRAITANCE ARCHIVES                   | 87           | 65           |
| ENTRETIEN&NETTOYAGE IMMEUBLES            | 432          | 423          |
| SOUS TRAITANCE INFORMATIQUE              | 25           | 69           |
| MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE        | 404          | 480          |
| MAINTENANCE LOGICIEL INFORMATIQUE        | 906          | 1 033        |
| MAINTENANCE ET CONSOMMABLE PHOTOCOPIEURS | 20           | 29           |
| FRAIS JUDICIAIRES                        | 203          | 192          |
| REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES            | 366          | 259          |
| HONORAIRES SERVICE ASSISTANCE SG         | 269          | 314          |
| LOYER PERSONNEL A REGIME SPECIAL         | 124          | 186          |
| HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES      | 326          | 250          |
| ASSURANCE IMMEUBLES ET VOITURES          | 242          | 168          |
| ASSURANCE GLOBALE BANQUE                 | 501          | 542          |
| AUTRES SERVICES EXTERIEURS               | 829          | 783          |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>8 354</b> | <b>7 373</b> |

**Note 28 : Solde en gain et pertes provenant des autres éléments ordinaires**

Le solde en gain et pertes provenant des autres éléments ordinaires s'élève au 31 décembre 2011 à 112 KTND et se détaille comme suit :

En KTND

| Désignation                                | 31/12/2011 | 31/12/2010  |
|--------------------------------------------|------------|-------------|
| MOINS-VALUE SUR CESSION D'IMMOBILISATION   | (13)       | (653)       |
| PLUS-VALUE SUR CESSION D'IMMOBILISATION    | 154        | 629         |
| AUTRE GAIN SUR ELEMENTTS HORS EXPLOITATION | 2          | 3           |
| PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS            | (28)       | (35)        |
| PENALITES                                  | (3)        | (2)         |
| <b>S.TOTAL</b>                             | <b>112</b> | <b>(59)</b> |

**Note 29 : Impôt sur les sociétés:**

L'impôt sur les sociétés pour l'exercice 2011 totalise 220 KTND et s'établit comme suit :

|                                                              |                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>- Résultat comptable avant provisions et impôt</u></b> | <b>63 995</b>     |
| - Réintégrations nets Déductions                             | 10 306            |
| - Résultat fiscal avant provision                            | 74301             |
| - Déduction provision 2011                                   | <37 896>          |
| - Déduction report déficitaire 2009                          | <36 405>          |
| <b><u>Résultat fiscal</u></b>                                | <b><u>0</u></b>   |
| <b>Résultat Imposable</b>                                    | <b><u>0</u></b>   |
| - Taux d'impôt                                               | <u>35,00%</u>     |
| - Impôt théorique                                            | 0                 |
| <b><u>- Impôt sur les sociétés (minimum d'impôt)</u></b>     | <b><u>220</u></b> |

**Note 30 : Amortissements différés**

Suite à l'insuffisance du résultat fiscal dégagé après déduction de la provision, l'UIB a procédé à la réintégration des dotations aux amortissements de l'exercice 2010 en amortissements différés afin de permettre l'imputation d'une partie de la perte fiscale 2009.

Ci-après le stock d'amortissements différés arrêté au 31 décembre 2011 :

En KTND

| Désignation                                     | Montant      |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Amortissement différé relatif à l'exercice 2009 | 4 141        |
| Amortissement différé relatif à l'exercice 2010 | 5 023        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>9 164</b> |

**Note 31 : - Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments Extraordinaires**

Le solde en gain et pertes provenant des autres éléments Extraordinaires s'élève au 31 décembre 2011 à 1.210 KTND provenant de la mise en rebus des immobilisations installées dans les agences sinistrées durant les événements de janvier 2011.

En KTND

| Désignation                    | 31/12/2011     | 31/12/2010 |
|--------------------------------|----------------|------------|
| AUTRES CHARGES EXTRAORDINAIRES | (1 210)        | 0          |
| <b>S.TOTAL</b>                 | <b>(1 210)</b> | <b>0</b>   |

**Note 32 : Résultat par Action :**

Le résultat par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011, est de 1,190 DT :

En KTND

| Désignation                        | 31/12/2011   | 31/12/2010   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| RESULTAT NET (EN KTND)             | 23 320       | 18 571       |
| NOMBRE MOYEN D'ACTIONS             | 19 600 000   | 19 600 000   |
| <b>Résultat par action (en DT)</b> | <b>1,190</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 31 décembre 2011, un solde de 67.431 KTND contre 218.975 KTND au 31 décembre 2010 se détaillant ainsi :

En KTND

| Libellé                                           | 31/12/2011    | 31/12/2010     |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
| CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT     | 46 928        | 133 042        |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES         | 70 673        | 268 839        |
| EMPRUNTS AUPRES DE LA BANQUE CENTRALE             | (12 000)      | (110 000)      |
| DEPOTS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | (38 170)      | (72 906)       |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>67 431</b> | <b>218 975</b> |

**3.6- Autres notes aux Etats Financiers.**

**Transactions avec les parties liées**

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 se présentent comme suit :

**Opérations avec le Groupe Société Générale**

-L'UIB a reçu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement par le groupe « ELLOUMI » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant total de 107.000.000 dinars.

A ce titre, l'acte de garantie qui a été signé le 31 Décembre 2011, prévoit la perception par la Société Générale d'une commission au taux de 0,5% l'an.

- L'UIB a reçu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement par le groupe « Tunisie Télécom » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant total de 47.573.000 dinars.

A ce titre, l'acte de garantie qui a été signé le 31 Décembre 2011 prévoit la perception par la Société Générale d'une commission au taux de 0,3141% l'an.

*-L'UIB a conclu, en vertu de la décision du Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, une convention avec la société « SGSS », filiale de la Société Générale, en vertu de laquelle la banque assure la conservation des instruments financiers ainsi que les espèces détenues par la « SGSS » pour le compte de ses clients.*

*Les commissions facturées par l'UIB au cours de 2011, en vertu de la convention précitée, s'élèvent à 79.747 dinars HTVA.*

*-La Société Générale a accordé, le 8 Juillet 2008, à l'UIB une garantie représentant un engagement de paiement de 50 millions de dinars, correspondant au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou insuffisamment provisionnées au 31 Décembre 2007. Dans ce cadre et suite à l'assainissement de certaines créances, l'UIB a procédé à la mise en jeu partielle de ladite garantie au cours de l'exercice 2011 pour 1.450.312 dinars. En outre, elle a accordé, des mainlevées partielles sur ladite garantie, à hauteur de 430.453 dinars et ce, suite à la baisse des engagements de certaines relations.*

*Ainsi, le solde de la garantie consentie par la Société Générale s'élève au 31 Décembre 2011, à 40.017.250 dinars.*

*Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie, s'élèvent à 241.964 dinars HTVA.*

*-L'UIB a reçu, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 29 Octobre 2009, une garantie de la Société Générale en couverture du dépassement par le groupe « ELLOUMI » du ratio prudentiel de 25% des fonds propres nets, tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 99-04 et ce, pour un montant de 42.500.000 dinars.*

*Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie échue le 30 décembre 2011, s'élèvent à 245.440 dinars HTVA.*

*-L'UIB a reçu, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 11 Février 2010, une garantie de la Société Générale en couverture d'un crédit accordé à l'une de ses relations et ce, pour un montant de 43.464.000 dinars. Cette garantie est rémunérée au taux de 0,25% l'an.*

*Les commissions supportées par la banque en 2011 au titre de cette garantie s'élèvent à 123.759 dinars HTVA.*

*-L'UIB, sur décision de son conseil d'administration du 29 octobre 2009, a contracté auprès de la Société Générale en date du 23 novembre 2009 un emprunt d'un nominal de 30 Millions de dollars destiné au financement d'un crédit d'investissement accordé à Tunisair. Cet emprunt a été contracté selon les modalités suivantes :*

- Nominal : 30.000.000 USD
- Durée : du 23/11/2009 au 23/11/2016
- Amortissement : constant / Périodicité de Remboursement : Semestrielle
- Taux : Libor 6 Mois+ 0,62%

*La charge d'intérêt en 2011 au titre dudit emprunt s'élève à 376.035 dinars HTVA.*

*-L'UIB a reconduit, en vertu de la décision du conseil d'administration du 22 Juillet 2011, la convention conclue le 5 Mai 2004 avec la Société Générale, portant sur des services financiers associés à l'accès au réseau SWIFT NET.*

*La charge supportée par la banque en 2011 au titre de cette convention, s'élève à 115.977 dinars HTVA.*

*-L'UIB a conclu, au cours de l'exercice 2008, un contrat d'assistance et de maintenance du site transactionnel de banque à distance sur internet à travers le système CADINET, mis à sa disposition par la Société Générale. Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 15 Mars 2009.*

*Le montant de la redevance supportée par la banque en 2011 au titre de cette convention, s'est élevé à 77.318 dinars HTVA.*

*-L'UIB a conclu, le 12 Novembre 2008, avec la Société Générale un contrat de prêt subordonné à durée indéterminée d'un montant de 40 millions de dinars, s'inscrivant dans le cadre du respect par la banque des règles prudentielles applicables en Tunisie, telles que prévues notamment par la circulaire de la BCT n°99-04 du 19 Mars 1999. Le Prêt est remboursable en une ou plusieurs fois et au plus tôt à compter du 12 Novembre 2013, à l'initiative de l'UIB et après accord préalable du Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie. Ce prêt est rémunéré au taux moyen annuel de l'appel d'offres de la Banque Centrale de Tunisie. Il a été autorisé par le conseil d'administration du 10 Juillet 2008 et approuvé par l'assemblée générale extraordinaire du 9 Août 2008.*

*Les charges d'intérêts supportées par la banque en 2011 au titre de ce prêt, s'élèvent à 1.665.000 dinars.*

*-L'UIB a conclu, le 12 Novembre 2008, avec la Société Générale un contrat de prêt subordonné à durée déterminée d'un montant de 40 millions de dinars, s'inscrivant dans le cadre du respect par la banque des règles prudentielles applicables en Tunisie, telles que prévues notamment par la circulaire de la BCT n°99-04 du 19 Mars 1999. Le prêt est remboursable sur une durée de 10 ans ; il est rémunéré au taux moyen annuel de l'appel d'offres de la Banque Centrale de Tunisie. Il a été autorisé par le conseil d'administration du 10 Juillet 2008 et approuvé par l'assemblée générale extraordinaire du 9 Août 2008.*

*Les charges d'intérêts supportées par la banque en 2011 au titre de ce prêt, s'élèvent à 1.665.000 dinars.*

*-L'UIB a reconduit, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 22 Juillet 2011, un contrat d'assistance technique dans les domaines informatiques et organisationnels, prévoyant une rémunération déterminée sur la base de 840 Euros hors taxes par jour/homme d'intervention et plafonnée à 350.000 Euros par an.*

*Les honoraires supportés par la banque en 2011 au titre de cette convention, se sont élevés à 325.544 dinars HTVA.*

*La même convention prévoit la reconduction de la mise en place d'un contrôle à travers le dispositif « LABO » des bénéficiaires et émetteurs de transferts internationaux par SWIFT, prévoyant une rémunération forfaitaire annuelle de 5.000 Euros hors taxes.*

*Les honoraires supportés par la banque en 2011 au titre de cette prestation s'élèvent à 9.662 dinars HTVA.*

*-L'UIB a réalisé avec la Société Générale des opérations de financement et de placement et a reçu des garanties en faveur de la clientèle durant l'exercice 2011. L'encours de ces opérations au 31/12/2011 se détaille comme suit :*



| Désignation                                | Devises | Montant            | Cv Dinars      |
|--------------------------------------------|---------|--------------------|----------------|
| PLACEMENT DEVICES*                         | EUR     | 3 229              | 6 241          |
|                                            | USD     | 113                | 169            |
|                                            | SEK     | 9 150              | 1 984          |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>8 394</b>   |
| GARANTIES REÇUES / CONCOURS A LA CLIENTELE | TND     | 52 607             | 52 607         |
|                                            | EUR     | 266                | 514            |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>53 121</b>  |
| CREDOC IMPORT                              | TND     | 223                | 223            |
|                                            | USD     | 7 533              | 11 244         |
|                                            | EUR     | 4 380              | 8 467          |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>19 934</b>  |
| CREDOC EXPORT                              | TND     | 1 022              | 1 022          |
|                                            | USD     | 1 942              | 2 899          |
|                                            | EUR     | 1 740              | 3 363          |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>7 284</b>   |
| GARANTIES EMISES                           | MAD     | 1 200              | 208            |
|                                            | USD     | 322                | 481            |
|                                            | EUR     | 2 746              | 5 308          |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>5 997</b>   |
| GARANTIES REÇUES                           | TND     | 72 596             | 72 596         |
|                                            | GBP     | 799                | 1 848          |
|                                            | USD     | 13 918             | 20 775         |
|                                            | EUR     | 92 140             | 178 101        |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>273 320</b> |
| ACHAT AU COMPTANT                          | USD     | 2 512              | 3 749          |
|                                            | EUR     | 600                | 1 160          |
|                                            | CAD     | 10                 | 15             |
|                                            | JPY     | 8 000              | 154            |
| <b>TOTAL</b>                               |         |                    | <b>5 078</b>   |
| SWAP                                       | EUR/USD | 7000 EUR /9146 USD |                |
|                                            | CHF/EUR | 2737CHF /2240 EUR  |                |
|                                            |         |                    |                |

\* Les placements en devise auprès de la Société Générale se font en vertu de la circulaire BCT N° 92-13

### Opérations avec la société « l'Internationale de Recouvrement des Créances – IRC »

-L'UIB a cédé, en vertu de la décision de son Conseil d'Administration du 16 Novembre 2011, à la société « l'internationale de Recouvrement des Créances – IRC », des créances s'élevant à 25.169.649 dinars qui sont totalement provisionnées par la banque, pour un prix total de 307 dinars.

-Au 31/12/2011, les montants des salaires du personnel détachés jusqu'à fin 2008, à recouvrer par l'UIB auprès de sa filiale IRC, s'élève à 66 KTND.

### **Opérations avec la société « l'Intermédiaire International – INI »**

*-L'UIB a conclu, en vertu de la décision du conseil d'administration du 22 Juillet 2011, un contrat d'assistance comptable avec la société « intermédiaire international – INI », en vertu duquel la banque perçoit des honoraires annuels de 10.000 dinars HTVA, en contre partie de ses services.*

*A ce titre, le produit constaté par la banque en 2011, s'élève à 4.553 dinars HTVA.*

*-L'UIB a conclu, le 15 Novembre 2006, avec la société « intermédiaire international – INI » une convention qui a été soumise au conseil d'administration du 18 Mai 2007 et portant sur l'exécution des ordres de bourse collectés par le réseau des agences de la banque. En vertu de cette convention, l'INI perçoit une rémunération calculée par référence aux taux prévus par l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Mars 1996 au titre des frais de transactions boursières, ainsi qu'une rémunération calculée au taux de 0,4% HTVA sur les transactions réalisées au profit de la banque, au titre des frais de courtage.*

*A ce titre, les montants perçus par l'UIB au titre de 2011, s'élèvent à 7.467 dinars HTVA.*

*-L'UIB a conclu, au cours du mois de Mai 1996, avec la société « intermédiaire international – INI » un contrat portant sur la location du siège social de celle-ci, pour une durée de 3 ans renouvelable.*

*Les revenus constatés par la banque, en 2011, se sont élevés à 11.279 dinars HTVA.*

### **Opérations avec la société « International – Sicar »**

*-L'UIB a conclu, le 13 Mars 2000, une convention avec la société « l'International Sicar » en vertu de laquelle celle-ci est chargée, dans le cadre de l'exercice de ses activités, d'assurer la gestion d'un fonds déposé par la banque. Cette convention autorisée par le conseil d'administration du 1<sup>er</sup> Mars 2000 a fait l'objet de plusieurs avenants.*

*Au 31 Décembre 2011, les fonds débloqués par la banque et gérés par « l'International Sicar », s'élèvent à 19.114.507 dinars. Il est à préciser que les déblocages ont été effectués au cours des exercices antérieurs à 2008.*

*Les principales conditions de gestion dudit fonds se présentent comme suit :*

- *Une commission de gestion égale à 1% l'an des fonds utilisés en participations effectives, perçue trimestriellement et calculée sur le solde des utilisations à la fin de chaque trimestre ;*
- *Une commission de gestion égale à 0,65% l'an des fonds non utilisés en participations effectives, perçue trimestriellement et calculée sur le solde moyen disponible des fonds non encore utilisés ;*
- *Une commission égale à 20% des dividendes reçus sur les participations ;*
- *Une commission égale à 10% des plus-values de rétrocession des titres.*

*Les montants facturés à la banque en 2011 au titre de la gestion des fonds confiés à « l'International Sicar », s'élèvent à 216.988 dinars HTVA.*

*- L'UIB a conclu, le 9 décembre 2009, avec la société « l'International Sicar » une convention de suivi de son portefeuille de participations et ce, pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction et moyennant une rémunération annuelle de 10.000 dinars HTVA. Cette convention a pris fin le 9 décembre 2011.*

**Encours opérations bancaires avec les administrateurs.**

- L'encours total au 31/12/2011 des engagements du groupe M'zabi s'élève à 13.048 KTND.
- L'encours total au 31/12/2011 des dépôts du groupe M'zabi s'élève à 12.512 KTND.

**Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants**

- La rémunération brute du Directeur Général telle que fixée par le Conseil d'Administration du 09 juin 2008 se détaille comme suit :

|                                        | <b>Directeur Général</b>     |                                  | <b>Administrateurs</b>       |                                  |
|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                                        | <i>Charges de l'exercice</i> | <i>Dont passif au 31/12/2011</i> | <i>Charges de l'exercice</i> | <i>Dont Passif au 31/12/2011</i> |
| <i>Avantages à court terme :</i>       |                              |                                  |                              |                                  |
| - Salaire(1)                           | 324.590                      | -                                | -                            | -                                |
| - Intéressement sous forme de bonus(2) | 155.416                      | 40.517                           | -                            | -                                |
| - Charges sociales et fiscales         | 130.652                      | 20.879                           | -                            | -                                |
| - Autres avantages                     | 7.732                        | -                                | -                            | -                                |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>618.390</b>               | <b>61.396</b>                    | -                            | -                                |

(1) y compris charges fiscales et sociales incombant au Directeur Général de 124 586,952.

(2) y compris charges fiscales et sociales incombant au Directeur Général de 43792,668.

**Note 35 – Evènements post-clôture.**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 23 Mars 2012. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.