



***ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE
10-Juin-2014***

ORDRE DU JOUR

- Lecture du rapport du conseil d'administration pour l'exercice 2013 ;
- Lecture des rapports des commissaires aux comptes pour l'exercice 2013 ;
- Approbation du rapport du conseil d'administration et des états financiers de l'exercice 2013 ;
- Approbation des opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales ;
- Quitus aux administrateurs ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2013;
- Fixation des jetons de présence des administrateurs et des membres du comité permanent d'audit ;
- Renouvellement du mandat d'administrateurs;
- Désignation du Co-commissaire aux comptes ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités d'enregistrement et de publicité.



PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

Dénomination

- Société des Assurances SALIM, Filiale du groupe BH

Forme juridique

- S.A. – Faisant appel public à l'épargne

Date de constitution

- 15/09/1995

Activité

- Assurances toutes branches

Capital

- 13.300.000 dinars

CONSEIL D'ADMINISTRATION

• Mr. MOHAMED TAOUFIK IDRIS : PRÉSIDENT DU CONSEIL

• BANQUE DE L'HABITAT : Mr. Ridha Bejaoui

• EPARGNE INVEST SICAF : Mr. Aref Hamdi

• SIM SICAR: Mr. Elyes Zneidi

• MODERN LEASING: Mme Sonia Larbi

• SIFIB: Mr. Lamine Rezgui

• MME HAIFA LAARIBI

• Mr. AHMED TRABELSI

• Mr. NEJIB MARZOUGUI

• Mr. RADHOUANE ZOUARI

• Mr. TAREK CHERIF

• Mr. ADEL ZARROUK

DIRECTION GÉNÉRALE

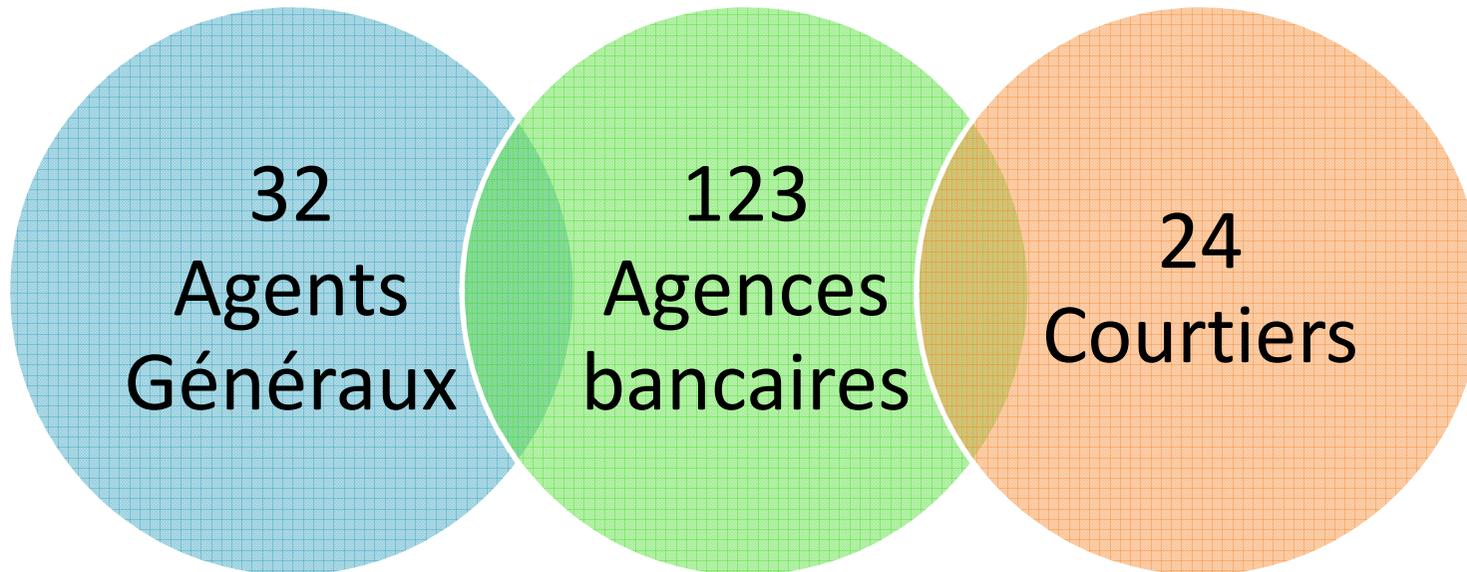
Nomination de Madame Dalila Bader KOUBAA au poste de Directeur Général de la société pour un mandat de trois ans à compter du 1^{er} Juin 2014.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

G.A.C. - C.P.A International
Mr. CHIHEB GHANMI

C.M.C – D.F.K. International
Mr. CHERIF BEN ZINA

RÉSEAUX DE DISTRIBUTION



SECTEUR DES ASSURANCES

NOMBRES DE COMPAGNIES D'ASSURANCE: 22

CHIFFRE D'AFFAIRES 2013 : 1 394,8 MDT (*)

- BRANCHE AUTOMOBILE : 627,9 MDT soit 45%
- BRANCHE VIE : 217,7 MDT soit 15,6 %
- AUTRES : 549,2 MDT soit 39.4%

(*) chiffres provisoires

SECTEUR DES ASSURANCES

FAITS MARQUANTS:

- La poursuite du programme de mise à niveau du secteur et ce à travers le lancement d'une étude stratégique portant sur l'élaboration d'un contrat programme relatif au secteur des assurances qui s'échelonne sur 5 ans (2013-2017) et qui vise essentiellement à améliorer le taux de pénétration du secteur d'assurance.
- L'agrément à 2 nouvelles sociétés opérant dans l'assurance TAKAFUL.
- L'entrée en vigueur, à compter du premier juin 2013 du nouveau tarif automobile pour les usages Taxi, louages et transport rural.
- L'entrée en vigueur, à compter du premier septembre 2013 de l'augmentation du tarif de 5% de la garantie RC des propriétaires des véhicules terrestres à moteur.
- Le conseil du marché financier a autorisé la réalisation de l'opération de fusion par absorption de la société « Assur crédit » par la COTUNACE cette fusion a été approuvée le 18 octobre 2013 par les assemblées générales des sociétés fusionnées.



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2013

Assemblée générale ordinaire - 10 juin 2014

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2012/2013

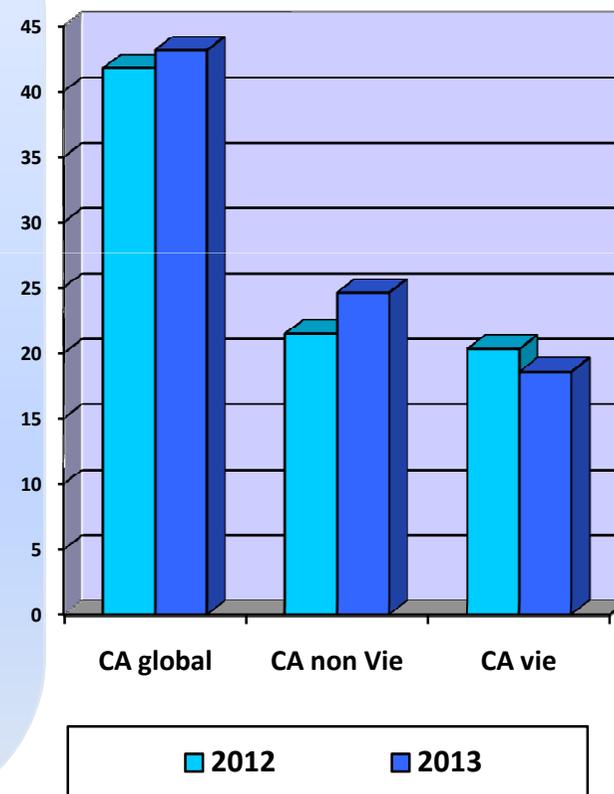
Au 31/12/2013, la société des Assurances SALIM a affiché une croissance de 3,3% réalisant un chiffre d'affaires de 43,1 MDT contre 41,7 MDT en 2012.

➤ Le chiffre d'affaires Non VIE s'est établi à 24,6 MDT contre 21,4 MDT en 2012, soit une augmentation de 14,6%.

➤ Le chiffre d'affaires VIE s'est élevé à 18,5 MDT soit une régression de 8,6% par rapport à 2012.

➔ L'objectif global de production fixé à 43,1 MDT pour l'année 2013, a été atteint avec un taux de réalisation de 100 %.

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DES DEUX
DERNIERES ANNEES (EN MD)



EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2012/2013

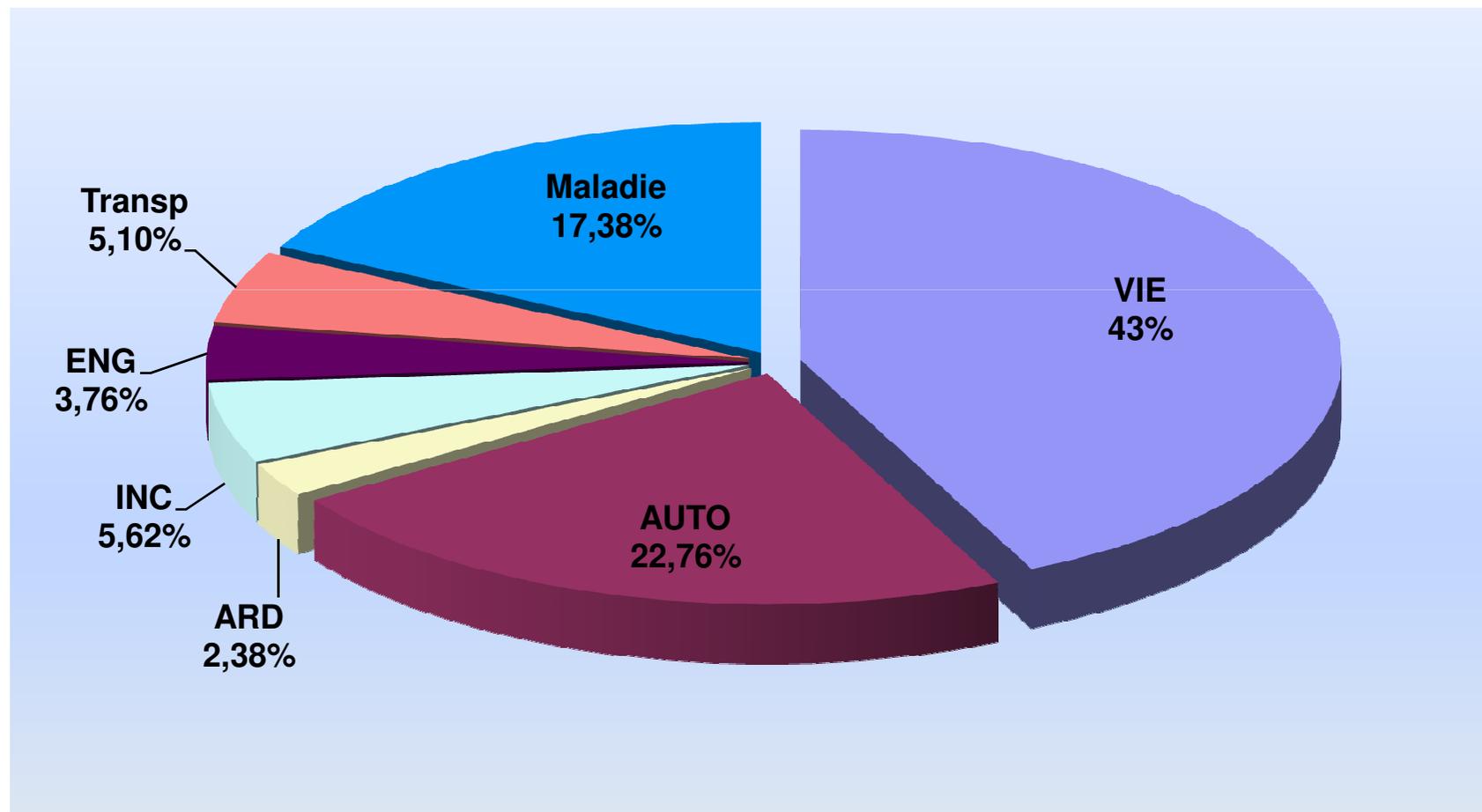
Branches	2012		2013		Evolution
	Chiffre d'affaires	Structure	Chiffre d'affaires	Structure	
NON VIE	21 440 310	51 38%	24 571 320	57%	14,6%
Groupe maladie	7 341 363	17,59%	7 494 526	17,39%	2,08%
Automobile	8 616 345	20,65%	9 810 665	22,75%	13,86%
Risques techniques et divers	1 979 611	4,74%	2 644 893	6,14%	33,61%
Incendie	1 743 294	4,18%	2 423 767	5,62%	5,62%
Transport	1 759 698	4,22%	2 197 469	5,10%	24,88%
VIE	20 291 387	48,62%	18 536 777	43%	-8,65%
Total	41 731 697	100%	43 108 097	100%	3,3%

STRUCTURE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU 31-12-2013

Au 31/12/2013, la structure du chiffre d'affaires est restée inchangée et s'est présentée comme suit:

- La branche VIE a constitué toujours la part la plus importante avec une part de 43% soit un léger repli par rapport à 2012.
- La branche Automobile a affiché une part de 22,8% du chiffre d'affaires contre 20,6% en 2012.
- La branche Groupe maladie a représenté 17,4% contre 17,6% à fin 2012.

STRUCTURE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Au 31/12/2013, le chiffre d'affaires global s'est détaillé comme suit:

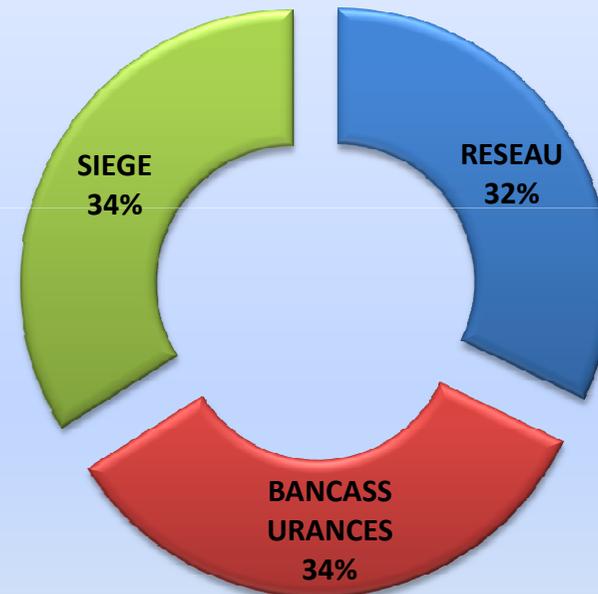
- Le chiffre d'affaires BH a représenté 50,3% du chiffre d'affaires global
- Le chiffre d'affaires Hors BH a représenté 49,7% du chiffre d'affaires global

REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La répartition du chiffre d'affaires par type de réseau s'est présenté comme suit:

- **Réseau** : 13,8 MDT soit une part de 32,1% soit une évolution de 2,5% par rapport à 2012.
- **Bancassurances**: 14,7 MDT soit une part de 34% du chiffre d'affaires global
- **Siège** : 14,6 MDT soit une part de 33,9% du chiffre d'affaires global.

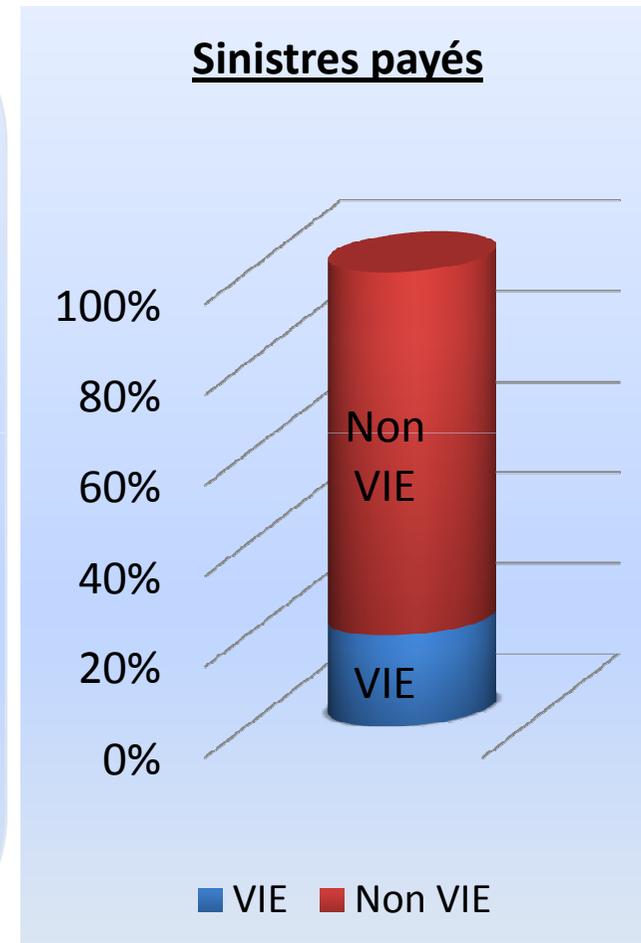
REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



SINISTRES ET PROVISIONS TECHNIQUES

Au 31/12/2013, le montant total des indemnisations nets de recours ont atteint 17,3 MDT contre 16,6 MDT en 2012 soit une évolution de 4,3%.

- Les sinistres payés et capitaux échus en assurance Vie ont totalisé 3,4MDT contre 3,8 MDT en 2012.
- Les sinistres payés pour les branches non vie se sont élevés à 13,8 MDT contre 12,8 MDT en 2012.



SINISTRES ET PROVISIONS TECHNIQUES

La structure des règlements des sinistres nets de recours se sont présentés comme suit:

Branches	2012	2013
	Sinistres réglés	Sinistres réglés
VIE	22,86%	19,92%
Groupe maladie	31,75%	31,18%
Automobile	39,15%	37,11%
Risques techniques et divers	1,61%	4,25%
Incendie	0,98%	2,1%
Transport	3,65%	5,44%
NON VIE	77,14%	80,08%
Total	100%	100%

SINISTRES ET PROVISIONS TECHNIQUES

Au 31/12/2013, les provisions techniques ont totalisé 102,2 MDT contre 94,4 MDT en 2012. soit une augmentation de 8,2%.

- Les provisions techniques vie ont totalisé 50,9 MDT contre 46,5 MDT en 2012.
- Les provisions techniques non vie ont totalisé 51,2 MDT contre 47,9 MDT en 2012.

RESULTAT TECHNIQUE PAR BRANCHE

La branche VIE

L'année 2013 s'est caractérisée par le ralentissement des affaires nouvelles BH et STUSID.

Le chiffre d'affaires de la branche a affiché une baisse de 8,6% par rapport à l'année précédente passant de 20,3MDT en 2012 à 18,5 MDT en 2013.

➤ La branche VIE a affiché un résultat bénéficiaire de 4,2 MDT contre 5,1 MDT en 2012.

RESULTAT TECHNIQUE PAR BRANCHE

La branche Engineering:

Le chiffre d'affaires de la branche engineering a affiché une augmentation de 27,8% par rapport à 2012, soit 1,6 MDT.

➤ La branche engineering a affiché un résultat bénéficiaire de 337 632 DT contre 208 510 DT en 2012.

RESULTAT TECHNIQUE PAR BRANCHE

La branche Incendie:

Le chiffre d'affaires de la branche incendie a totalisé un montant de 2,4 MDT soit une augmentation de 39 % par rapport à 2012.

➤ La branche incendie a affiché un résultat bénéficiaire de 306 493DT contre 316 761DT en 2012.

La branche accidents et risques divers:

Le chiffre d'affaires de la branche ARD a totalisé un montant de 1,02 MDT soit une augmentation de 43,9% par rapport à 2012.

➤ La branche ARD a affiché un résultat bénéficiaire de 87 303 DT contre un résultat déficitaire de 353 192 DT en 2012.

RESULTAT TECHNIQUE PAR BRANCHE

La branche Transport:

Le chiffre d'affaires de la branche transport a affiché une augmentation de 24,9% par rapport à 2012, soit un montant de 2,2 MDT.

➤ La branche transport a affiché un résultat technique légèrement négatif de 223 DT contre un résultat bénéficiaire de 851 DT en 2012.

La branche Automobile:

Le chiffre d'affaires de la branche automobile a totalisé un montant de 9,8 MDT soit une augmentation de 13,9% par rapport à 2012.

➤ La branche automobile a affiché un résultat déficitaire de 934 822 DT contre un résultat déficitaire de 790 521 DT en 2012.

RESULTAT TECHNIQUE PAR BRANCHE

La branche Groupe Maladie:

Le chiffre d'affaires de la branche GM a totalisé 7,5 MDT soit une progression de 2,1% par rapport à 2012.

➤ La branche GM a affiché un résultat bénéficiaire de 1,3 MDT contre un résultat bénéficiaire de 811 531DT en 2012.



LA REASSURANCE

Au 31-12-2013 les primes cédées ont totalisé 15,4MDT contre 12,3 MDT en 2012.

Le taux de cession global à fin 2013 a été de 35,8% contre 29,5% en 2012. il s'est détaillé comme suit:

- Taux de cession en assurance non vie: 22,8%
- Taux de cession en assurance vie: 53%

L'augmentation du taux de cession a été due essentiellement à la modification des termes du traité de réassurance pour la branche vie ainsi qu'à l'évolution du chiffre d'affaires des branches incendie, engineering et transport qui demeurent fortement réassurées.



LA REASSURANCE

Au 31-12-2013:

- Les commissions reçues des réassureurs ont totalisé 7,7 MDT contre 5,3 MDT en 2012.
- Les sinistres réglés à la charge des réassureurs ont totalisé 3 MDT contre 2,3 MDT en 2012.
- La part des réassureurs dans les provisions techniques a été de 39,7 MDT contre 32,4 MDT en 2012.

→ Le résultat de la réassurance a dégagé un solde positif au profit de SALIM de 2,4 MDT contre 1,5 MDT en 2012.

LES FRAIS DE GESTION

FRAIS D'ACQUISITION:

Au 31-12-2013, Les frais d'acquisition ont totalisé 7,4 MDT, dont:

- Frais d'acquisition Vie : 6 MDT
- Frais d'acquisition non Vie : 1,4 MDT

FRAIS GENERAUX:

Au 31-12-2013, Les frais généraux ont totalisé 7,9 MDT contre 7,6 MDT en 2012, soit une augmentation de 4,7%.

Cette augmentation a été due essentiellement à la constatation de provisions pour dépréciation de titres ainsi qu'une provision pour créances douteuses

LES PLACEMENTS



Au 31/12/2013, le portefeuille des placements a totalisé un montant de 102,5 MDT contre 92,5 MDT en 2012, soit une augmentation de 9,7%.

Les produits des placements ont totalisé 5,1 MDT contre 4,1 MDT en 2012, soit une évolution de 23% .

RESULTATS

- Le résultat brut de la catégorie Vie de l'exercice a été de 4,2 MDT contre 5,1 MDT en 2012.
- Le résultat brut de la catégorie Non Vie s'est élevé à 1,1 MDT contre 0,2MDT à fin 2012.
 - ➔ Le résultat provenant des activités ordinaires a été excédentaire de 5,5 MDT contre 5,7 MDT en 2012, soit une baisse de 2,9 % par rapport à l'exercice précédent.
 - ➔ Le résultat net de l'exercice a été excédentaire de 3,7 MDT contre 4,2 MDT en 2012.

REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS TECHNIQUES

	31/12/2013	31/12/2012
Engagements Techniques	102 168 222	94 401 150
Actifs admis en représentation des engagements techniques	106 269 867	95 437 443
<u>Taux de représentation</u>	<u>104,01%</u>	<u>101,10%</u>

RESSOURCES HUMAINES

Le capital humain : un investissement stratégique

EFFECTIF: 69

Taux d'encadrement : 68%

Âge moyen : 41 ans

FORMATION PROFESSIONNELLE:

19 actions de formation qui ont profité à 32 collaborateurs, dont :

- 16 actions interentreprises
- 03 actions en intra

GESTION DE CARRIÈRE:

Une meilleure gestion des ressources humaines pour garantir une succession des cadres en fin de carrière constitue sans aucun doute le paramètre de base de la survie et du développement de l'entreprise.

COMPORTEMENT DE L'ACTION SALIM

LA BOURSE DE TUNIS : 2013 une troisième année difficile:

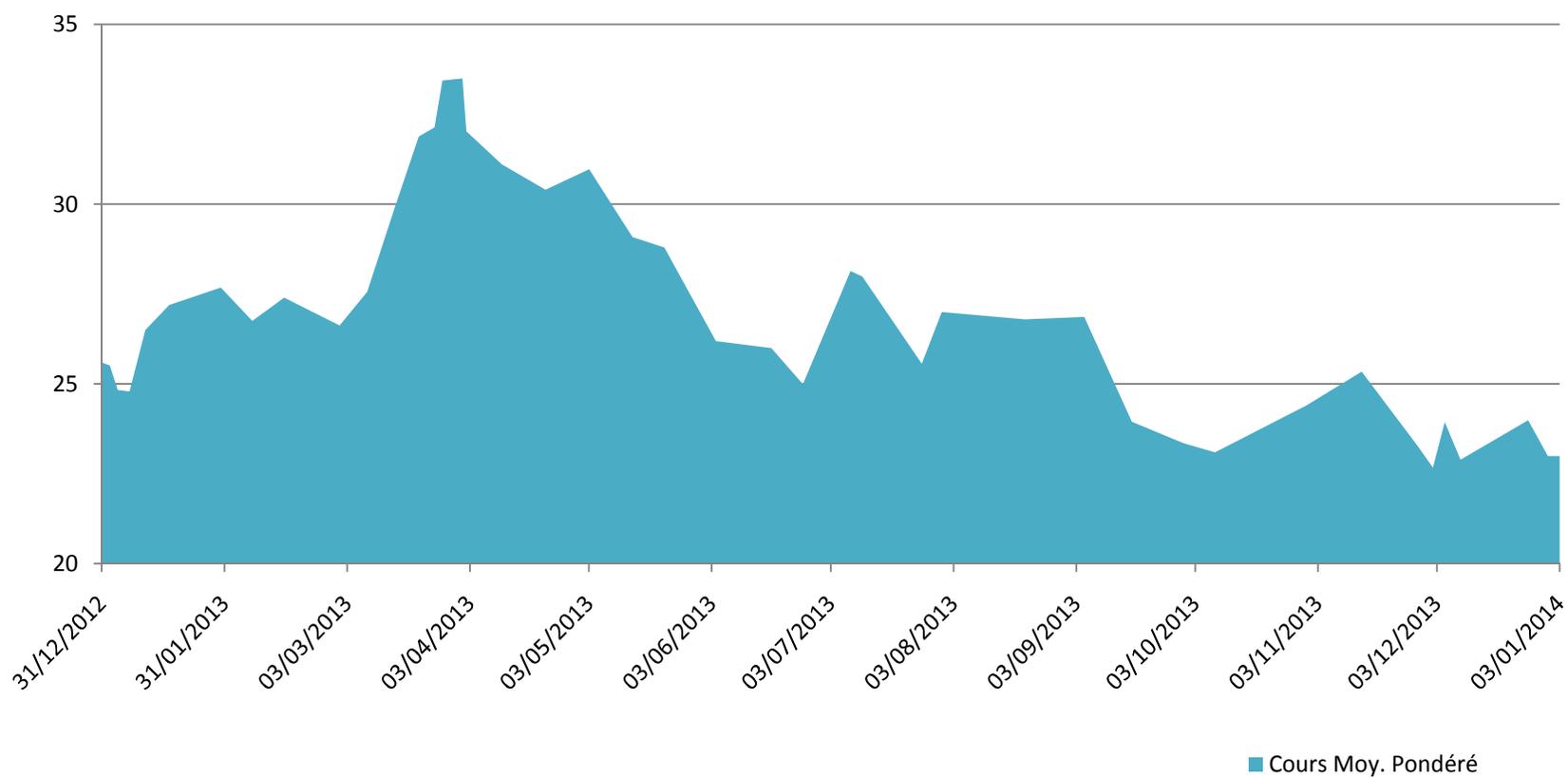
- baisse du volume des transactions et repli des cours
- Une performance du marché boursier qui demeure dans le rouge : L'indice Tunindex, a chuté de 4,3%, au 31/12/2013.

ASSURANCES SALIM

Au 31/12/2013, l'action ASSURANCES SALIM a fait l'objet de **1823** transactions en Bourse, portant sur **368 527** titres pour un montant de l'ordre de **10,7** MDT.

Sur l'ensemble de l'année 2013, le titre ASSURANCES SALIM, introduit en bourse pour une valeur de 15 DT, a été négocié entre 21,9 D et 33,5 D.

COMPORTEMENT DE L'ACTION SALIM





PERSPECTIVES

Assemblée générale ordinaire - 10 juin 2014

Dans un contexte économique et sociopolitique difficile et instable, Assurances SALIM a pu enregistrer en 2013 un taux d'évolution de 3,3% en légère progression par rapport à 2012 (3%).

Convaincue par la nécessité de renforcer son positionnement sur le marché et de réussir le pari d'une compétitivité durable, Assurances SALIM s'est fixé des objectifs prometteurs et ambitieux.

Les principaux objectifs pour l'année 2014 seront :

-UNE CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'ORDRE DE 9%

-UN RESULTAT PREVISIONNEL BRUT DE 7,86 MDT EN 2014

• Pour la branche Vie l'année 2014 s'annonce meilleure: une reprise du rythme normal des affaires est constatée dès le début du 1^{er} trimestre.

→ Croissance attendue du chiffre d'affaires vie de l'ordre de 9% en 2014

→ Résultat technique prévisionnel VIE de 5,95 MDT

• Pour la branche non VIE la tendance positive se poursuivra.

→ Croissance probable du chiffre d'affaires non vie de l'ordre de 9%

→ Résultat technique prévisionnel non vie de 1,24 MDT

INDICATEURS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2014

➤ CHIFFRE D'AFFAIRES:

12,7 MDT soit une évolution de 13,4% par rapport à la même période de 2013 et un taux de réalisation de 27,03% des prévisions budgétaires.

➤ LES REGELEMENTS DES SINISTRES NETS DE RECOURS:

3,7 MDT, soit une régression de 2,4% par rapport au 1^{er} trimestre 2013 et un taux de réalisation des prévisions de l'ordre de 22,3%



PROJET DES RESOLUTIONS

Assemblée générale ordinaire - 10 juin 2014

PREMIERE RESOLUTION:

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et après avoir entendu lecture du rapport général des Commissaires aux comptes pour l'exercice, approuve le rapport du conseil d'administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2013 tels qu'ils sont présentés.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes relatif aux opérations rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales , approuve sans réserve toutes les conventions qui y sont énumérées.

Cette résolution mise aux voix est

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que l'exercice 2013 fait ressortir un bénéfice net après modifications comptables de 3 670 404,922 D;

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve et décide l'affectation proposée par le Conseil d'Administration comme suit:

TROISIEME RESOLUTION

Bénéfice Net	3 670 404,922
Report exercice 2012	187 311,349
Total	3 857 716,271
Réserves pour réinvestissement exonéré	1 334 000,000
2^{eme} reliquat	2 523 716,271
Dividendes	2 261 000,000
Report à nouveau	262 716,271

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant net des dividendes à distribuer aux actionnaires à 0,850 D par action.

Ces dividendes seront mis en paiement à partir duauprès des intermédiaires en bourse dépositaires.

Cette résolution mise aux voix est

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe, pour l'exercice 2013, le montant net des jetons de présence au à 5 000 D par administrateur.

Cette résolution mise aux voix est

CINQUIEME RESOLUTION:

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération des membres du comité permanent d'Audit au titre de l'exercice 2013 à un montant net de 5 000 D par membre.

Cette résolution mise aux voix est

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat du présent conseil arrive à expiration décide de renouveler pour 3 ans le mandat des administrateurs suivants :

- LA BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAF
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- SIFIB
- AHMED TRABELSI
- HAIFA LAARIBI
- NEJIB MARZOUGUI
- RADHOUANE ZOUARI
- TAREK CHERIF

SIXIEME RESOLUTION :

Les administrateurs désignés acceptent ces fonctions et déclarent chacun en ce qui le concerne ne pas tomber sous le coup des incapacités, interdictions ou déchéances prévues par la loi.

Cette résolution mise aux voix est

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la proposition du comité permanent d'audit et du conseil d'administration, décide de nommer La Générale d'Audit et Conseil représentée par Monsieur CHIHEB GHANMI en tant que Co-commissaire aux comptes pour les exercices 2014-2015 et 2016.

Cette résolution mise aux voix est

HUITIEME RESOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société pour l'accomplissement des formalités de dépôt, de publications légales et autres.

Cette résolution mise aux voix est



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE 10-Juin-2014

Merci de votre attention