

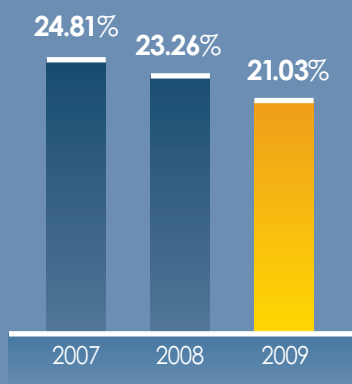
Rapport de Gestion



INDICATEURS DE RENDEMENT (2007-2009)

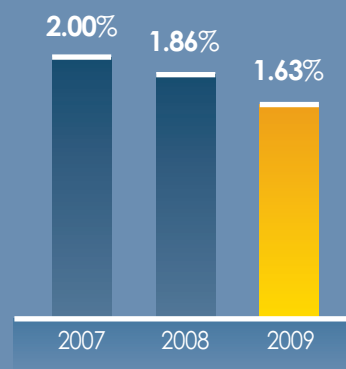
Taux de Rendement sur Fonds Propres Moyens (ROE)

EN POURCENTAGE



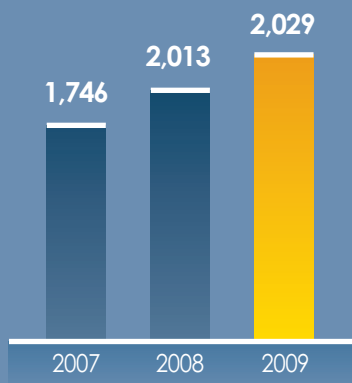
Taux de Rendement des Actifs Moyens (ROA)

EN POURCENTAGE



Revenu par Action de Capital Libéré

EN GOURDES



Valeur Comptable de l'Action

EN GOURDES



PERFORMANCE GÉNÉRALE

Pour l'exercice 2009, la UNIBANK a réalisé un profit net consolidé record, après impôts et après participation minoritaire, de 521.3 MG (millions de gourdes) en hausse de 1.7% par rapport au résultat de 512.9 MG de l'exercice précédent. Le revenu net par action de capital libéré s'établit à G 2,019.0 versus G 2,013.0 en 2008. La valeur comptable de l'action a augmenté de 14.3% pour atteindre G 10,125.4 contre G 8,853.6 en 2008.

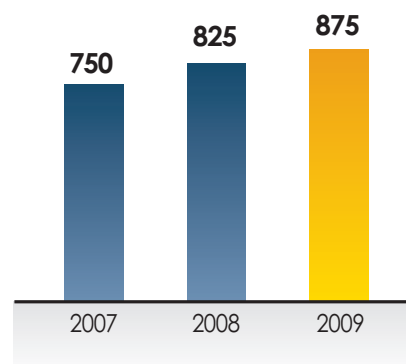
Au 30 septembre 2009, la UNIBANK est pour la deuxième année consécutive la première banque d'Haïti. En effet, la UNIBANK a clôturé l'exercice au sommet du classement des banques par actifs. Le bilan consolidé s'établit à 33.3 milliards de gourdes en hausse de 8.3% par rapport au bilan du 30 septembre 2008 où le total des actifs s'élevait à 30.7 milliards de gourdes. Exprimée en dollars américains, la hausse du bilan est de 3.8%, passant de US\$ 768.5 millions à US\$ 797.7 millions. L'écart du taux de croissance en gourdes et en dollars (8.3% versus 3.8%) n'est que l'effet de la perte de valeur de la Gourde au profit du Dollar dont le taux de change est passé de G 39.95 au 30 septembre 2008 à G 41.77 au 30 septembre 2009.

Le rendement sur fonds propres moyens (« ROE : Return on Average Equity ») s'établit à 21.03%, proche du taux de 23.26% de l'exercice précédent (**Indicateurs de Rendement**). Un tel taux de profit se compare très favorablement aux meilleurs taux de profit atteints dans l'économie haïtienne et dans le secteur bancaire en particulier. Le taux de rendement des actifs moyens (ROA : «Return on Average Assets») avoisine celui de 2008 et s'établit à 1.63% contre 1.86% l'année précédente.

Au vu des résultats positifs consolidés enregistrés pour le présent exercice fiscal, le Conseil d'Administration a déclaré un dividende record de G 875.00 par action en hausse de 6.1% par rapport à celui de 2008 (G 825.00), soit un dividende global de 224.0 MG, représentant 43% du profit net.

Dividende par Action

EN GOURDES



ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Les résultats consolidés d'exploitation sont présentés au **Tableau 1** ci-après, dont l'analyse appelle les commentaires suivants :

Marge Nette d'Intérêts

Les revenus d'intérêts se sont chiffrés à 1,506.3 MG, représentant 111% de la marge nette d'intérêts contre 121% en 2008. Ces revenus ont diminué de 4.1% par rapport à l'exercice précédent sous l'effet unique de la baisse des taux constatée sur les marchés financiers, ce malgré l'accroissement du portefeuille de crédit et du portefeuille de placement. En effet, le solde des prêts au 30 septembre 2009 était de 9,954.4 MG contre 8,749.6 MG au 30 septembre 2008, soit une variation de 13.8%. Les prêts en dollars représentent 74% du portefeuille en 2009 contre 78% en 2008 (**Figure 1**). L'augmentation du solde des prêts libellés en dollars a été de 7.3% au 30 septembre 2009 alors que les prêts en gourdes ont augmenté de 37.0%. Les taux d'intérêts effectifs sur les prêts en dollars US\$ ont changé d'un exercice à l'autre et varient entre 6.5% et 24%. Sur les prêts effectués en gourdes, la fourchette des taux d'intérêt a été de 9% à 27% en 2009 contre 11% à 27.5% en 2008. La fourchette pour les prêts hypothécaires a été de

l'ordre de 10% à 27.5% en 2009 contre 13% à 27.5% en 2008.

Les revenus provenant des intérêts sur prêts ont crû de 5.9% durant l'exercice, de 1,183.9 MG à 1,254.3 MG, et représentent 95% de la marge nette d'intérêts contre 91% en 2008. Les revenus provenant des intérêts sur les dépôts et placements représentent une part moindre de la marge nette d'intérêts, soit 19%. Ils ont diminué de 34.9% pour s'établir à 251.9 MG en 2009 vs 386.8 MG en 2008. Cette forte diminution des revenus des placements s'explique par la chute des taux constatée sur les différents marchés financiers au cours de l'exercice. A titre d'illustration, les Bons BRH détenus par la banque au 30 Septembre 2009 étaient porteurs d'intérêts à des taux variant entre 1.80% et 3.96% en fonction de la maturité, tandis qu'au 30 Septembre 2008, les taux des Bons BRH variaient entre 8.00% et 14.00%.

Les dépenses d'intérêts ont connu une baisse importante (-32.4%) pour la deuxième année consécutive passant de 270.4 MG en 2008 à 182.9 MG en 2009, et représentent 14% de la marge nette d'intérêts versus 21% en 2008. Cette variation est attribuable aux dépenses d'intérêts sur dépôts qui ont chuté de 59.9% entre les deux exercices compte tenu de l'ajustement à la baisse de la rémunération des dépôts tant en gourdes qu'en dollars. Le poids des dépenses d'intérêts sur dépôts dans la marge nette d'intérêts s'élève à 3% en 2009 contre 8% en 2008. On observera que les dépenses d'intérêts sur autres fonds et obligations ont également diminué de 15.9% pour se situer à 142.3 MG en 2009 vs 169.2 MG en 2008.

La marge nette d'intérêts sur l'exercice a été de 1,323.4 millions de gourdes, en augmentation de 1.8% par rapport à 2008.

Composition du Portefeuille de Prêt, Gourdes / Dollars

EN POURCENTAGE



Figure 1

Résultats d'Exploitation (2007 - 2009)

EN MILLIONS DE GOURDES

TABLEAU 1

Rubriques

	2009	2008	2007	Variation 08/09
A.- Revenus d'intérêts	1,506.3	1,570.7	1,660.4	-4%
Intérêts sur prêts	1,254.3	1,183.9	1,126.6	5.9%
Intérêts sur dépôts et placements	251.9	386.8	533.8	-34.9%
B.- Dépenses d'intérêts	182.9	270.4	463.9	-32.4%
Intérêts sur dépôts	40.6	101.2	266.2	-59.9%
Intérêts sur autres fonds/obligations	142.3	169.2	197.7	-15.9%
C.- Marge nette d'intérêts (A-B)	1,323.4	1,300.3	1,196.4	1.8%
D.- Autres revenus (dépenses)	1,697.9	1,508.9	1,175.6	12.5%
Commissions, net	996.1	901.4	783.6	10.5%
Autres revenus	701.8	607.5	391.9	15.5%
E.- Produit net bancaire (C+D)	3,021.3	2,809.1	2,372.0	7.6%
F.- Provision pour mauvaises créances	17.8	9.8	42.7	81.6%
G.- Produit bancaire après provision (E-F)	3,003.5	2,799.3	2,329.3	7.3%
H.- Dépenses de fonctionnement	2,262.2	2,064.3	1,791.6	9.6%
Salaires et charges sociales	972.6	883.4	737.6	10.1%
Frais de locaux, matériel et mobilier, amortissements compris	590.0	563.3	449.5	4.7%
Autres dépenses de fonctionnement	699.5	617.7	604.5	13.3%
I.- Revenu (perte) avant impôt (G-H)	741.3	735.0	537.8	0.9%
J.- Impôt sur le revenu	134.4	184.8	48.0	-27.3%
K.- Revenu net de l'exercice (I-J)	606.9	550.2	489.8	10.3%
Revenu attribuable aux Actionnaires de la UNIBANK	521.3	512.9	471.5	1.7%
Revenu attribuable aux Minoritaires	85.7	37.4	18.3	129.3%

Composition des Autres Revenus

EN POURCENTAGE

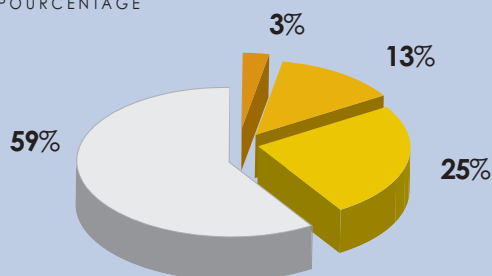
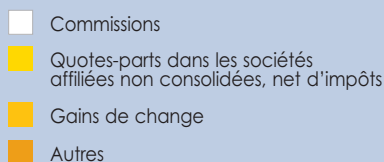


Figure 2



Composition des Dépenses de Fonctionnement

EN POURCENTAGE

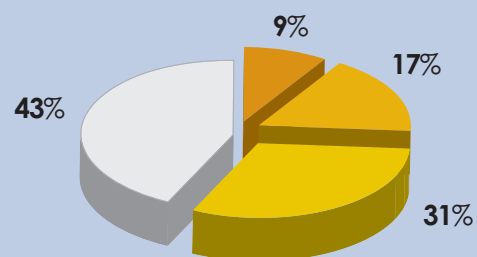
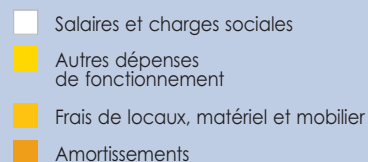


Figure 3



Autres Revenus

Les autres revenus ont connu une augmentation de 12.5% passant de 1,508.9 MG en 2008 à 1,697.9 MG en 2009. Les commissions se sont accrues de 10.5% s'établissant à hauteur de 996.1MG, contribuant à 59% aux Autres Revenus (**Figure 2**). Les revenus provenant des opérations de change ont connu une légère hausse de 1.8% passant de 219.4 MG en 2008 à 222.8 MG en 2009. Les gains de change contribuent aux Autres Revenus dans la proportion de 13% en 2009 contre 14% en 2008. En fonction des excellents résultats des Moulins d'Haïti (LMH) et de la Dinasa, filiales non consolidées de notre banque d'affaires (UNIFINANCE), les quotes-parts dans les sociétés affiliées ont augmenté de 44% passant de 289.9 MG en 2008 à 419.9 MG en 2009, représentant 25% des Autres Revenus en 2009 contre 19% en 2008.

Provision

Malgré l'excellente qualité de son portefeuille, la UNIBANK a poursuivi sa politique de constitution d'une provision pour mauvaises créances, par une dotation de 17.8 MG durant l'exercice 2009, principalement pour couvrir les risques liés aux portefeuilles de crédit des filiales financières (microcrédit, cartes de crédit, crédit à la consommation). Cette dotation porte la provision pour pertes sur prêts à 95.0 MG. De plus, la UNIBANK a prélevé des Bénéfices Non Répartis (BNR) 45.31 MG pour alimenter la réserve générale pour pertes sur prêts qui s'élève à 122.8 MG au 30 septembre 2009. Les risques spécifiques et généraux sur le portefeuille de prêts sont couverts non seulement par la provision pour pertes sur prêts, mais aussi par la réserve générale pour pertes sur prêts. La couverture totale du portefeuille est de 220.8 MG en 2009 contre 193.7 MG en 2008, soit 4.38 fois le montant des prêts improductifs.

Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire après provision s'est accru de 7.3% passant de 2,799.3 MG en 2008 à 3,003.5 MG en 2009. En cinq ans, il aura cru à un taux moyen annuel de 21.4%, largement supérieur à celui du Produit National Brut. Exprimé en équivalent dollars, le chiffre d'affaires consolidé de la UNIBANK s'est établi à US\$ 72.3 millions en 2009 vs US\$ 72.9 en 2008 et a cru à un taux moyen annuel de 20.2% entre 2004 et 2009.

Dépenses de Fonctionnement

Les dépenses de fonctionnement ont connu une croissance de 9.6%, inférieure au taux moyen d'inflation, pour s'établir à 2,262.2 MG en 2009 contre 2,064.3 MG en 2008. Les composantes de ces dépenses se ventilent ainsi (**Figure 3**) : salaires et charges sociales : 972.6, soit 43% ; frais de locaux, matériel et mobilier : 379.8 MG, soit 17% ; amortissements : 210.2MG, soit 9% ; et autres dépenses de fonctionnement : 699.5 MG, soit 31%. Les salaires et autres prestations au personnel ont cru de 10.1%, les frais de locaux ont augmenté de 2.7%, les amortissements de 8.2% et les autres dépenses de fonctionnement de 13.1%. Le ratio d'efficacité de la UNIBANK, rapport entre les dépenses de fonctionnement et le Produit Net Bancaire, a évolué à la hausse pour se situer à 75.32% en 2009 contre 73.74% en 2008.

Revenu Net

La UNIBANK a terminé l'exercice avec un revenu net consolidé de 521.3 MG en 2009 supérieur de 1.7% à celui de 2008, soit un niveau jamais encore atteint depuis sa création. Les contributions versées au fisc Haïtien, au titre de l'impôt sur le revenu, se sont établies à 134.4 MG.

EVOLUTION DU BILAN

Bilan (2007 - 2009)

EN MILLIONS DE GOURDES

TABLEAU 2

	2009	2008	2007	Variation 08/09
Actifs	33,322.0	30,703.2	24,370.6	9%
A.- Liquidités	10,477.2	9,744.4	7,466.8	8%
B.- Titres d'Investissement	8,061.7	7,971.7	6,655.0	1%
C.- Titres de Participation	1,597.8	883.8	640.6	81%
D.- Prêts, net	9,859.4	8,633.4	6,896.1	14%
E.- Immobilisations	1,195.7	1,160.7	991.8	3%
F.- Autres Actifs	2,130.2	2,309.2	1,720.4	-8%
Passifs et Avoir des Actionnaires	33,321.9	30,703.2	24,370.6	9%
A.- Dépôts	26,878.9	24,080.8	19,409.7	12%
B.- Autres passifs	3,346.7	3,616.8	2,294.7	-7%
C.- Obligations Subordonnées	368.2	553.6	553.6	-33%
D.- Capital	2,728.1	2,452.1	2,112.8	11%
Avoir des Actionnaires	2,592.3	2,365.4	2,045.3	10%
Participation minoritaire	135.8	86.7	67.4	57%

Structure de l'Actif

EN POURCENTAGE

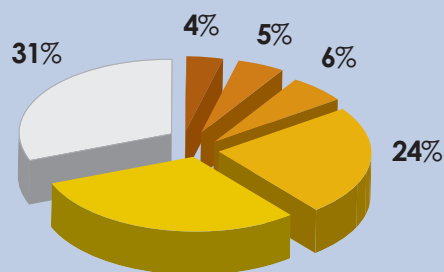


Figure 4



Structure du Passif et de l'Avoir des Actionnaires

EN POURCENTAGE

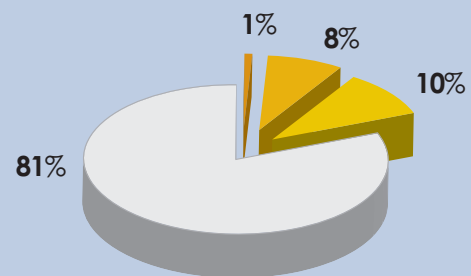


Figure 5



Le bilan de la UNIBANK a connu cette année une évolution très satisfaisante, qu'il s'agisse de sa structure générale ou encore des montants affichés dans ses principales composantes. Le total du bilan s'établit à 33,321.9 MG, traduisant une hausse de 8.5% par rapport au niveau de 30,703.2 MG de l'année 2008.

Les principaux postes de ce bilan, tels que présentés au **Tableau 2** et illustrés par les **Figures 4 et 5**, révèlent à l'actif, des liquidités et dépôts à court terme pour un montant de 10,477.2 MG ou 31% des actifs consolidés, un portefeuille de crédit pour 9,859.3 MG ou 30%, des titres d'investissement (placements plus bons BRH) pour 8,061.7 MG ou 24%, des titres de participation pour 1,597.8 MG ou 5%; et au passif, des dépôts de la clientèle pour 26,878.9MG ou 80% et l'avoir des actionnaires (hors participation minoritaire dans les filiales) pour 2,592.3 MG ou 8%.

Actifs Productifs

Les actifs productifs d'intérêts et d'autres revenus, c'est-à-dire, les prêts, les placements, les dépôts, les titres d'investissement, les Bons BRH et les titres de participation s'élèvent à 20,413.1 MG au 30 septembre 2009, en hausse de 9.6% par rapport à l'année précédente. Avec une proportion de 61% cette année dans l'ensemble des actifs consolidés vs 61% en 2008, ces actifs productifs d'intérêts et d'autres revenus maintiennent, d'un exercice à l'autre, une place stable et importante dans le bilan (**Figure 6**). En moyenne sur l'exercice 2009, les actifs productifs d'intérêts et d'autres revenus ont représenté 18,537.19

MG soit 60% du bilan moyen. Ces actifs se répartissent comme suit : portefeuille: 26.0% du bilan moyen, bons BRH: 7%, titres d'investissement hors bons BRH : 20%, titres de participation: 8%.

La moyenne des actifs non productifs d'intérêts et d'autres revenus s'établit à 12,201.5 MG, soit 40% des actifs consolidés totaux moyens. Ces actifs étaient constitués essentiellement des dépôts non rémunérés à la Banque Centrale sous forme de réserves obligatoires: 27 %, de l'encaisse: 3%, des immobilisations: 3%, des autres actifs: 6%, des effets en transit: 1 % et des provisions pour pertes sur prêts: - 0.1%.

Immobilisations

La UNIBANK a terminé l'exercice 2009 avec des immobilisations brutes en immeubles, installations, matériels et équipements de 2,221.8 MG, soit une hausse de 10.8% par rapport au solde de 2008. Les additions réalisées durant l'exercice se ventilent comme suit: mobiliers et équipements (+48.1 MG), équipements et logiciels informatiques (+26.7 MG), améliorations locatives (+24.0MG), véhicules (+378.0 MG).

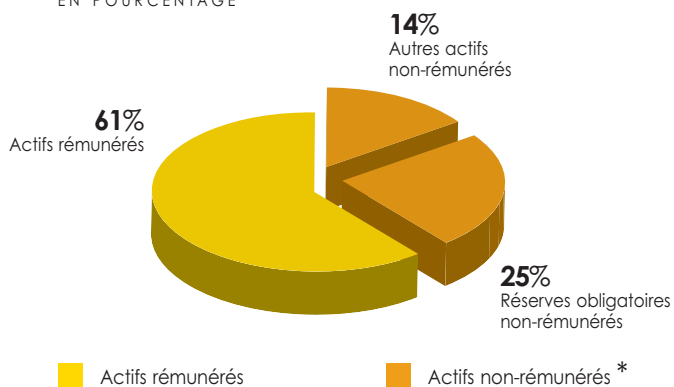
Passifs Sujets et non sujets à Coût

Les passifs sujets à coût s'élèvent à 20,341.1 MG au 30 septembre 2009 soit 61% du bilan et sont composés essentiellement des dépôts d'épargne 12,314.0 MG soit 37% des ressources, des dépôts à terme pour 4,312.3 MG soit 13%, et des autres passifs pour 3,346.7 MG soit 10%. En moyenne sur l'exercice, les passifs sujets à coût se sont élevés à 21,280.6 MG soit 69% des ressources moyennes, et étaient composés essentiellement des dépôts d'épargne pour 12,860.0 MG soit 42% du bilan moyen, des dépôts à terme pour 4,486.2 MG soit 15%, des dépôts «overnight» pour 3,234.1 MG soit 11%, des emprunts interbancaires et bons de réescompte pour 34.3 MG soit 0.11%, des obligations pour 487.6 MG, soit 1.6%.

Les passifs non sujets à coût sont représentés principalement par les dépôts à vue non rémunérés pour 10,252.7 MG soit 31% des ressources globales. En moyenne sur l'exercice, les passifs non sujets à coût ont représenté 7,126.5 MG soit 23%, constitués essentiellement par des dépôts à vue non rémunérés pour 5,150.2 MG soit 17% des ressources globales, des chèques certifiés et des chèques de direction pour 351.9 MG soit 1% des ressources globales.

Actifs Productifs d'Intérêts

EN POURCENTAGE



* Les Actifs non-rémunérés (39%) sont composés des réserves obligatoires (25%) et des Autres Actifs non-Rémunérés (14%)

Figure 6

Placements et Titres d'Investissement

Les placements et titres d'investissement de la UNIBANK sont en dollars, et dans des banques et/ou instruments dont le classement est exclusivement "Investment Grade" (AAA, AA, A ou BBB). En effet, 88% des placements à l'étranger sont investis dans des instruments notés « AAA », 3% dans des instruments classés « AA », 7% dans des instruments notés « A » et 2% dans des instruments dont la notation est de « BBB ». Les **Figures 7, 8 et 9** résument la situation du portefeuille d'investissement en dollars US de la UNIBANK, qui s'élevait à US\$ 164.9 millions en 2009 vs US\$ 147.8 millions en 2008, soit une hausse de 11.6%.

Ces placements se composent essentiellement d'obligations du Trésor des Etats-Unis à hauteur de 56%, de dépôts à terme pour 23%, de titres fédéraux américains « Federal Funds » pour 13% et d'obligations d'Entreprises pour 8%. La UNIBANK a aussi constitué durant l'exercice un portefeuille de placements composé d'obligations en USD dollars d'entreprises locales pour une valeur totale équivalente en Gourdes à 128.7 MG. Au 30 septembre 2009, les placements locaux gardés à échéance étaient investis sur une période allant de 3 mois à 6 mois et portaient des taux d'intérêt de 3.75% à 5.00%.

Les placements et titres d'investissement en devises sont placés à 39% dans des instruments à moins d'un an et à 61% dans des instruments ayant une maturité allant de 1 an à 5 ans.

Portefeuille de Prêts

Au 30 septembre 2009, le portefeuille brut consolidé atteignait 9,954.4 MG, versus 8,749.6 MG en 2008 soit une hausse de 13.7% pour une part de marché de prêts nets représentant 28.75% du système bancaire. Cet excellent résultat du portefeuille a pu être atteint sans rien céder à la qualité du portefeuille dont le taux d'improductif représentait seulement 0.51% du portefeuille brut consolidé par opposition à un taux de 8.48% pour l'ensemble du système bancaire.

"Rating" des Placements

EN POURCENTAGE

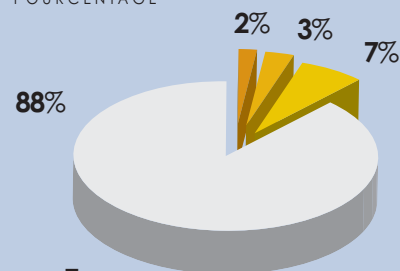


Figure 7



Composition des Placements

EN POURCENTAGE

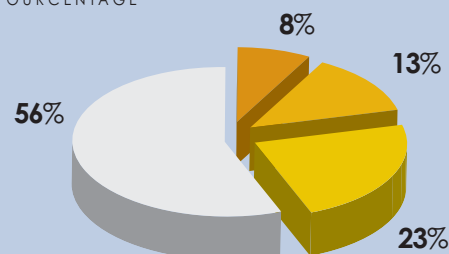


Figure 8



* Fonds à un jour, avec mise en pension des titres fédéraux américains (Overnight)

Maturité des Placements

EN POURCENTAGE

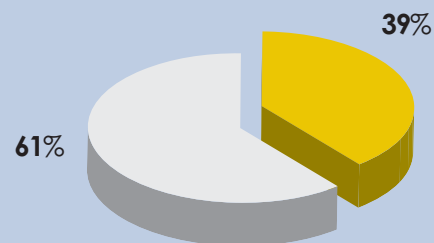
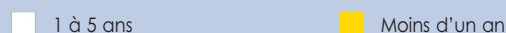


Figure 9



Dépôts de la Clientèle

Dès sa fondation, la UNIBANK a mis en œuvre une politique systématique de collecte de dépôts. Cet effort n'a pas été sans résultat sur la performance de notre institution. En effet, la UNIBANK a capté en 2009 près de 2.8 milliards de gourdes de dépôts faisant passer le total des dépôts de à 24,080.8 MG en 2008 à 26,878.9 MG en 2009. La masse des dépôts représente 81% du bilan au 30 septembre 2009 contre 78% au 30 septembre 2008. L'analyse des dépôts dont la composition par type et par monnaie est présentée au **Tableau 3** ci-après et illustrée par les **Figures 10, 11, 12 et 13**, révèle ce qui suit:

- les dépôts d'épargne représentent 46% de la masse des dépôts et se sont accrus de 13.0% par rapport à l'exercice antérieur;
- les dépôts à vue représentent 38% de la masse des dépôts et ont crû de 17.3% par rapport à l'exercice antérieur;
- les dépôts à terme représentent 16% de la masse des dépôts et sont en baisse de 2.8% par rapport au niveau de l'année dernière;
- les dépôts totaux ont augmenté de 11.6% sous l'effet de l'accroissement des dépôts en dollars (+6%), et des dépôts en gourdes (+13%);
- le volume des dépôts en dollars est passé de 373.9 à 395.6 millions de dollars, en hausse de 6% par rapport à l'exercice antérieur, soit une part de marché représentant 32.1% des dépôts en dollars du système bancaire. Les dépôts en dollars représentent 61% des dépôts totaux de la UNIBANK.

Composition des Dépôts Totaux

EN POURCENTAGE

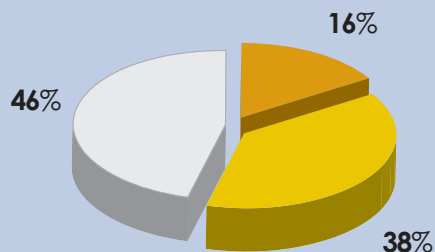


Figure 10

- Dépôts d'épargne
- Dépôts à vue
- Dépôts à terme

Répartition des Dépôts Totaux Gourdes / Dollars

EN POURCENTAGE

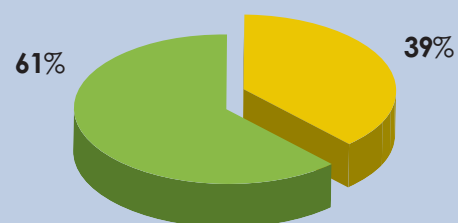


Figure 11

- Dépôts en dollars
- Dépôts en gourdes

Composition des Dépôts (2007 - 2009)

TABLEAU 3

	2009	2008	2007	Variation 08/09
Dépôts en Gourdes (en millions de Gourdes)				
Dépôts à vue	4,106.9	3,169.5	2,394.0	30%
Dépôts d'épargne	5,149.6	4,743.2	3,960.8	9%
Dépôts à terme	1,096.6	1,228.1	1,610.8	-11%
TOTAL	10,355.1	9,140.8	7,965.6	13%
Dépôts en Dollars (en millions de Dollars)				
Dépôts à vue	147.2	139.5	95.4	5%
Dépôts d'épargne	171.5	154.1	130.2	11%
Dépôts à terme	76.9	80.3	89.0	-4%
TOTAL	395.6	373.9	314.6	6%
Grand Total des Dépôts (en millions de Gourdes)*				
Dépôts à vue	10,252.6	8,743.9	5,863.2	17.3%
Dépôts d'épargne	12,314.0	10,899.6	8,696.1	13.0%
Dépôts à terme	4,312.3	4,437.3	4,850.4	-2.8%
TOTAL	26,878.9	24,080.8	19,409.7	11.6%

* Les dépôts en US Dollars ont été convertis au taux de référence de la BRH.

Dépôts en Gourdes

EN POURCENTAGE

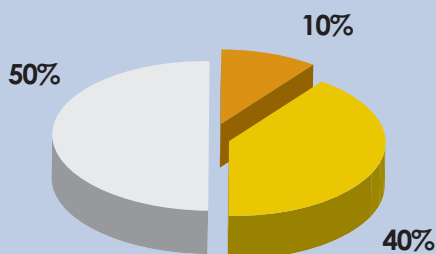


Figure 12

- Dépôts d'Épargne
- Dépôts à Vue
- Dépôts à Terme

Dépôts en Dollars

EN POURCENTAGE

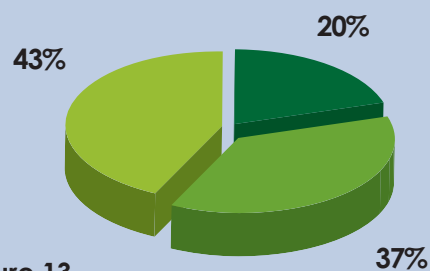


Figure 13

- Dépôts d'Épargne
- Dépôts à Vue
- Dépôts à Terme

FONDS PROPRES ET COUVERTURE DES RISQUES

Fonds Propres et Ratios de Solvabilité

Au 30 septembre 2009, l'avoir consolidé des actionnaires s'élevait 2,592.3 MG versus 2,365.4 MG en 2008, soit une augmentation de 9.6%. En prenant en considération la participation des actionnaires minoritaires dans les sociétés consolidées qui s'élevait à 135.8 MG, les fonds propres et autres fonds permanents consolidés de la UNIBANK représentaient 2,728.1 MG, soit 8% des actifs. Le ratio de suffisance des fonds propres (circulaire # 88 de la BRH) s'élève au 30 septembre 2009 à 18.96% contre 22.01% en 2008. Calculé en fonction des actifs ajustés pour les risques et des fonds propres réglementaires (catégories 1 et 2), il est largement au-dessus du minimum requis par les normes internationales (8%) et par les normes nationales (12%). La **Figure 14** présente l'évolution de ce ratio durant les cinq dernières années. La UNIBANK est sans conteste et de loin, la banque la mieux capitalisée du système.

Gestion et Couverture des Risques

La gestion de l'exposition de la UNIBANK aux risques repose sur un dispositif de mesure, de suivi et de contrôle mis en place par le Conseil d'Administration et le Comité de Gestion du Bilan, et la responsabilité journalière en incombe à la Direction Générale. De plus, le Conseil d'Administration a mis en place différents comités qui ont la responsabilité d'évaluer et de superviser la gestion des risques dans des domaines spécifiques. Ce dispositif est conforme aux normes de gestion prudentielle édictées par la Banque Centrale et s'étend aux risques de liquidités, de crédit et de marché incluant les risques de taux, de change et de juste valeur.

La gestion des risques à la UNIBANK est largement détaillée à la Note (4) des Etats Financiers Consolidés Audités de la UNIBANK au 30 septembre 2009.

Ratio de Capital (2005-2009)

EN POURCENTAGE

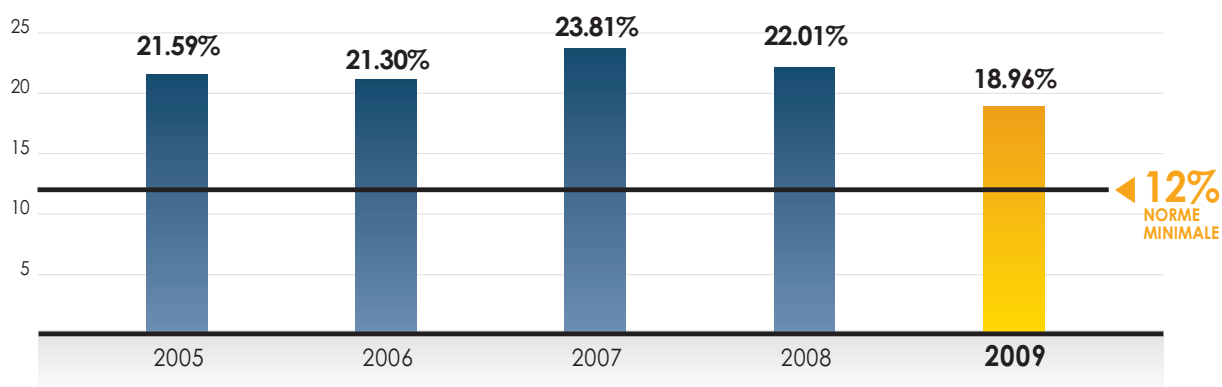


Figure 14

Qualité des Actifs Productifs

En ce qui concerne les placements et dépôts à l'étranger, tant les instruments financiers utilisés par la UNIBANK que les institutions auxquelles les fonds sont confiés ont un classement ("rating") supérieur, allant de BBB à AAA. Pour le portefeuille de crédit, la UNIBANK a encore terminé l'exercice 2009 avec d'excellents ratios de qualité et de couverture. A l'analyse des **Figures 15 et 16** il ressort que la UNIBANK avait des ratios nettement performants, avec un portefeuille improductif de seulement 0.51% du portefeuille brut. Les dotations à la provision pour mauvaises créances ont permis à la UNIBANK de constituer une couverture supérieure au portefeuille improductif d'un multiple de 1.89 (hors réserve générale pour pertes sur prêts), tandis qu'au niveau de tout le système bancaire le ratio de couverture était en deçà de 0.70. A noter qu'en tenant compte de la réserve générale pour pertes sur prêts, ce ratio atteint un multiple de 4.38 fois le portefeuille improductif. Les radiations de créances nettes des récupérations durant l'exercice 2009 dans les états financiers consolidés se sont élevées à 42 MG au 30 septembre 2009 contre 49 MG en 2008.

La provision pour mauvaises créances s'élève à 0.95% du portefeuille consolidé en fin d'exercice, versus 1,33% en 2008.

Faits Exceptionnels et Litiges

Il n'existe à ce jour aucun fait exceptionnel ni aucune affaire contentieuse qui soit susceptible d'affecter de façon significative les résultats, la situation financière et l'activité de la UNIBANK.

Portefeuille Improductif en % du Portefeuille Brut

EN POURCENTAGE

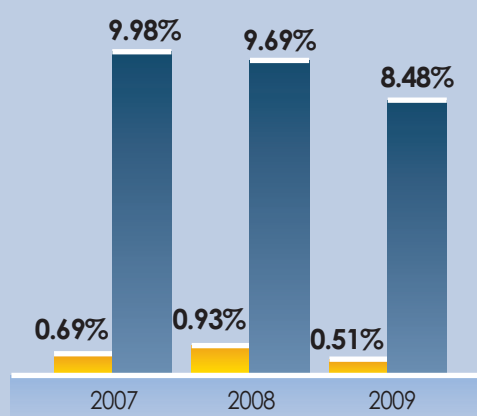


Figure 15

UNIBANK (Consolidé) Système Bancaire

Provision pour Pertes sur Prêts en Multiple du Portefeuille Improductif

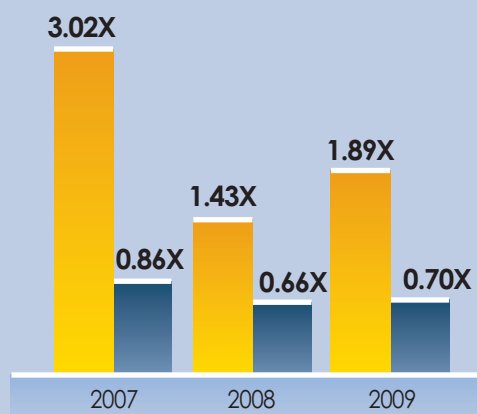


Figure 16

UNIBANK (Consolidé) Système Bancaire

EVOLUTION DU GFN



UNITRANSFER vient de boucler sa dixième année d'opération dans un contexte difficile caractérisé par une récession mondiale et une augmentation du taux de chômage aux Etats-Unis et au Canada, principaux points de collecte de transferts de la UNITRANSFER à l'étranger.

Au cours de l'année, la compétition entre maisons de transferts s'est accrue et s'est manifestée par une réduction importante des frais chargés à la clientèle.

Pour diversifier la provenance de ses revenus, la UNITRANSFER a lancé en cours d'année toute une gamme de produits de recharge électronique de téléphone pour des personnes résidant en Haïti, aux Etats-Unis et au Canada. Ces nouveaux produits ont contribué grandement à compenser la diminution des revenus résultant des activités de transferts.

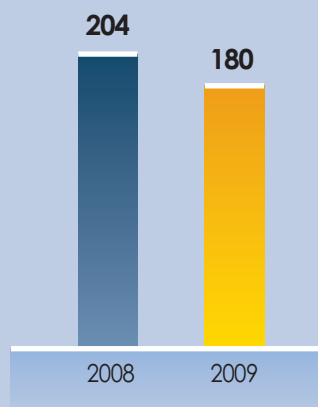
Parallèlement, la UNITRANSFER a poursuivi le développement de son réseau de Correspondants à l'étranger en signant des accords avec des partenaires en France, à St. Martin et au Commonwealth de la Dominique. Ceci nous a permis de continuer à pénétrer de nouveaux marchés non desservis jusqu'ici.

En Haïti, la UNITRANSFER a poursuivi le développement de son réseau de paiement en ouvrant de nouvelles agences et en affiliant de nombreux commerçants. Ainsi, avec une couverture nationale, la UNITRANSFER est la seule compagnie haïtienne capable d'offrir à sa clientèle des services de livraison à domicile, des transferts pick-up (Unipick up) et des transferts directs (Direk Transfer) à des comptes à la Unibank.

La UNITRANSFER maintient le cap sur son objectif de devenir la première maison haïtienne de transferts et le trait d'union entre les Haïtiens vivant à l'étranger et les entreprises du Groupe Financier National (GFN).

Volume de Transferts Collectés

EN MILLIONS DE DOLLARS



Nombre de Transferts Collectés

EN MILLIERS





MCN est une institution de Microfinance établie en Haïti depuis le 26 novembre 1999 dans le but de doter le pays d'une institution financière spécialisée et capable de stimuler le développement économique et social de la nation haïtienne. Sa mission est d'offrir aux micro entrepreneurs, aux petites et moyennes entreprises (PME) et aux travailleurs indépendants des services financiers compétitifs et adaptés à leurs besoins quelque soit le point du territoire où ils se trouvent.

Les crédits de MCN sont destinés aux micros entrepreneurs évoluant dans les secteurs service, commerce, et production. Ils sont octroyés spécifiquement aux clients qui veulent augmenter leur fonds de roulement et/ou faire l'acquisition d'actifs immobilisés. Le processus d'octroi de crédit est simple et rapide. Il n'est exigé des clients ni états financiers, ni hypothèques, ni cash collatéral. La durée d'octroi des prêts varie selon le cas de 6 à 18 mois et le remboursement se fait sur une base hebdomadaire, bimensuelle ou mensuelle au gré du client ou selon le rythme de croissance des entreprises financées.

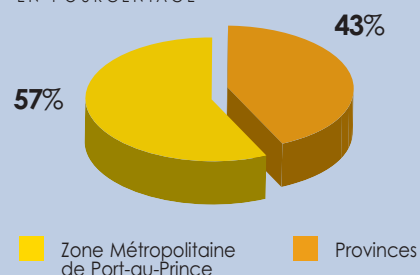
L'un des atouts majeurs de MCN depuis sa création consiste dans le fait qu'il se trouve adossé à l'une des plus grandes banques commerciales du pays, la UNIBANK. De ce fait, MCN a pu bénéficier de l'infrastructure de support offerte par cette dernière, notamment de son réseau de succursales couvrant l'ensemble de la région de Port-au-Prince et les principales villes de provinces. MCN se trouve être le prototype d'un nouveau genre d'institution de Microfinance opérant sur une base commerciale et indépendante. Depuis sa mise en opération en novembre 1999 et jusqu'au 30 septembre 2009, MCN a décaissé en faveur des entrepreneurs les plus pauvres du pays plus de 95,000 crédits pour un montant total de plus de cinq (5) milliards de gourdes. En accord avec sa mission de rendre ses produits accessibles à tous les micro entrepreneurs du territoire national, MCN a ouvert au cours de l'exercice 2008-2009 trois (3) nouveaux guichets respectivement au Cap-Haïtien, à Lathan et à Delmas renforçant ainsi sa couverture géographique.

Le réseau national actuel de Micro Crédit National est composé de 20 guichets dont neuf (9) dans la zone métropolitaine de Port-au-Prince (2ème ruelle Jérémie, Mgr Guilloux, Pétion-Ville, Delmas, Croix-des-Bouquets, Lathan, Croix-des-Bossales, Carrefour (Thor) et Truitier) et onze (11) dans les villes de provinces. (Cap-Haïtien I, Cap-Haïtien II, Port-de-Paix, Gonâives, St Marc, Mirebalais, Cayes, Jacmel, Miragoâne, Petit-Goave et Léogâne). A partir de ces guichets, MCN offre ses produits à des milliers d'entrepreneurs implantés dans des villes, des sections communales et des quartiers.

Au 30 septembre 2009, le portefeuille de prêts de MCN compte plus de 11,000 clients pour un volume total de 554 millions de gourdes réparti dans huit (8) des dix (10) départements du pays. C'est, en effet, le plus gros volume de portefeuille jamais géré par une institution de Microfinance en Haïti.

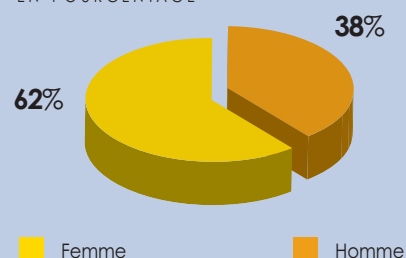
Répartition Géographique du Portefeuille de Crédit de MCN en volume

EN POURCENTAGE



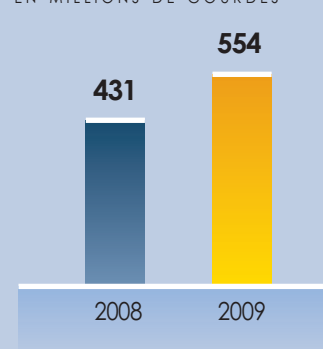
Répartition par Sexe du Portefeuille de Crédit de MCN en nombre

EN POURCENTAGE



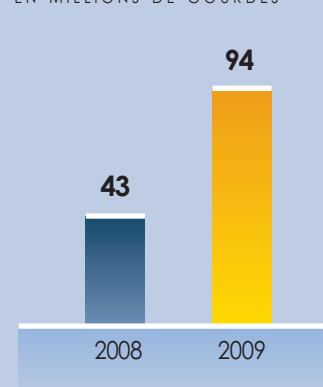
Portefeuille de Crédit

EN MILLIONS DE GOURDES



Profit Brut

EN MILLIONS DE GOURDES



UniCarte



UniCarte a bouclé l'exercice fiscal 2008-2009 avec une augmentation du profit avant impôt de près de 65% par rapport au précédent exercice, avec un bilan totalisant 750MM de Gourdes.

Au 30 septembre 2009, UniCarte conserve sa 1ère place en portefeuille de crédit dans le secteur des cartes de crédit.

A travers le Réseau des succursales UNIBANK lui garantissant une plus grande accessibilité à ses titulaires et commerçants affiliés sur tout le territoire haïtien, UniCarte a continué à offrir ses produits et services aux salariés, entrepreneurs et entreprises de la zone métropolitaine de Port-au-Prince et des villes de province.

Au terme de cet exercice, l'évolution des indicateurs ci-dessous permet d'observer, malgré la détérioration du climat économique, une nette progression par rapport à 2008:

- 623MM de Gourdes de portefeuille de crédit brut, soit un taux de croissance de 12.84% par rapport à 2007-2008 ;
- Un ratio de perte sur prêts inférieur à 4% et des revenus d'intérêts accusant une augmentation de 13.63% par rapport à 2007-2008 ;
- Une augmentation de la part de marché de l'Emission avec un accroissement de 15.7% par rapport à 2007-2008 ;
- Une augmentation des achats globaux de la clientèle, tant en Haïti qu'à l'étranger, de 17.19% par rapport à 2007-2008 pour un taux d'activité de d'utilisation des cartes de crédit UniCarte estimé à plus de 30% ;
- Une hausse de 15.37% du volume des transactions à travers les POS UniCarte, par rapport à 2007-2008 et de 17% des revenus de commissions ;

- A travers le programme "UniCarte Platinum Points Privilèges", près de 10 millions de points ont été réclamés par les détenteurs de la UniCarte Visa Platinum.

Fidèle à son slogan: "La Carte Préférée d'Haïti®", UniCarte a réalisé, durant l'exercice 2008-2009, près de 25 programmes promotionnels, parmi lesquels on retiendra les offres inédites de la Fête des Mères & de la Fête des Pères, de la 75e Edition des Week-Ends de Fidélité et de la Rentrée des Classes: Séjours aux 4 coins d'Haïti, 75% et 100% de remise sur les achats des gagnants aux tirages respectifs.

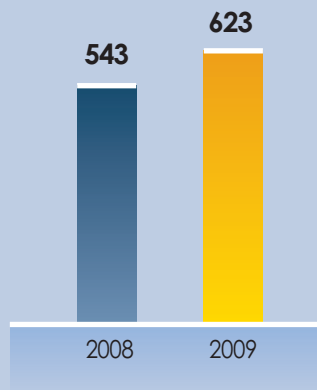
En outre, les innovations promotionnelles: "Allons au Resto" et "Spécial 25% de Fin d'Année" ont été chaleureusement accueillies par tous les titulaires de "La Carte Préférée d'Haïti®". La nouvelle et exclusive promotion "Honneur aux Femmes" a battu tous les records de captation avec un taux de réponse de près de 1500% par rapport aux mois précédents.

Toujours présente aux activités culturelles phares, dont Livres en Folie, UniCarte a, une fois de plus, accompagné et sponsorisé ses commerçants affiliés dans leurs initiatives commerciales par sa contribution aux différentes foires réalisées: Artisanat en Fête, Salon du Cadeau de la Fondation Deschamps, Foire artisanale de Casami, Magie de Noël, CDs en Folie et le Marché aux Pucés.



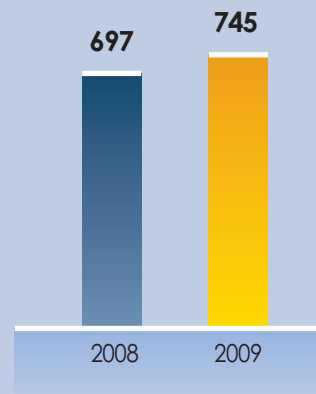
Portefeuille de Crédit

EN MILLIONS DE GOURDES



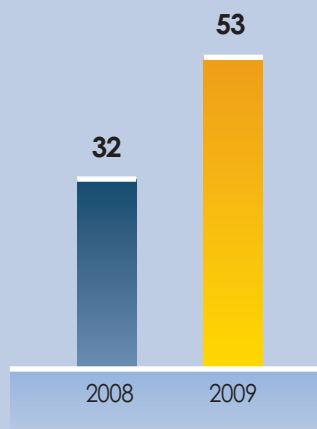
Total Actif

EN MILLIONS DE GOURDES

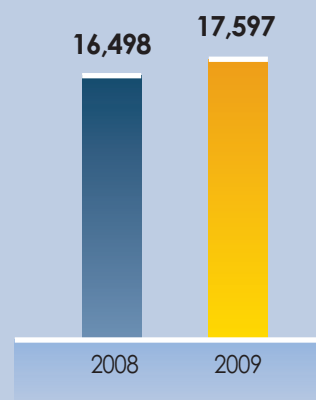


Profit Brut

EN MILLIONS DE GOURDES



Nombre de Cartes en Circulation





La UNIFINANCE, société spécialisée dans les services de Banque d'Affaires, a renforcé sa position de leader du marché de transactions de valeurs mobilières en continuant à développer son portefeuille de Bons de Trésorerie ("Commercial Papers") émis et géré pour compte de plusieurs institutions haïtiennes. La UNIFINANCE a poursuivi son travail de gestion de ses intérêts ainsi que ceux de plus de 200 actionnaires externes, dans différentes sociétés, notamment la SNI Minoterie S.A, société de portefeuille ayant investi dans Les Moulins d'Haiti et les Distributeurs Nationaux S.A. (DINASA), leader du marché des produits pétroliers, qui a fait l'acquisition des actions de la Chevron Haiti Inc. qui opérait sous le nom commercial TEXACO.



Société du GFN ® spécialisée dans le financement des biens de consommation durables (véhicules, matériels informatiques, produits générateurs d'énergie et autres), la Unicredit a réalisé au cours de l'exercice 2008 – 2009 une bonne performance comme le révèle les indicateurs suivants :

- Le portefeuille de crédit s'est accru de 65.11 MG pour atteindre 405.01 MG soit une augmentation de 19.16% ;
- Les prêts improductifs moins de 0.1 MG soit 0.002% du portefeuille brut témoignent de la bonne gestion de son portefeuille ;
- Les revenus nets d'intérêts ont enregistré une hausse de 30,82 % soit 10.14MG passant de 35.5 MG à 46.44 MG ;
- Avec une augmentation de 73.7% par rapport à l'exercice précédent, le résultat avant impôt se chiffre à 21.66 MG.

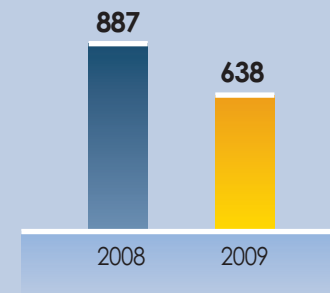
Ces résultats ont été atteints en dépit de la détérioration du climat économique provoquée par la dépression planétaire .

Le nouvel exercice s'annonce, sans aucun doute, sous des auspices encore plus difficiles du fait des dommages causés par le tremblement de terre et de la crise mondiale qui se prolonge. Le management de la Unicredit devra donc une nouvelle fois œuvrer dans un environnement économique très compliquée. Il devra redoubler d'effort pour assumer la progression d'un portefeuille de qualité.

UNIFINANCE

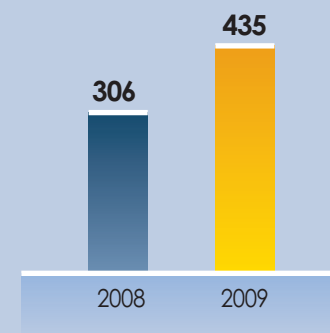
Encours des Obligations d'Entreprise

EN MILLIONS DE GOURDES



Profit Brut

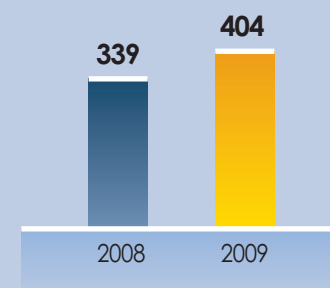
EN MILLIONS DE GOURDES



UNICRÉDIT

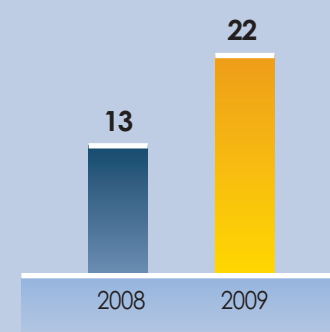
Portefeuille de Crédit

EN MILLIONS DE GOURDES



Profit Brut

EN MILLIONS DE GOURDES





Société d'expertise conseil spécialisée en économie, finance et gestion, CAPITAL CONSULT, la plus ancienne entité du Groupe Financier National (GFN)®, a réalisé durant l'exercice 2009, vingt cinq (25) mandats pour compte de sociétés privées à caractère industriel et de service et du Groupe Financier National (GFN®). Ces interventions ont porté sur différents dossiers : cartographie électronique, progiciel d'affiliation, assistance à la gestion, restructuration d'entreprise, assistance dans le cadre d'appels d'offres pour la fourniture de services, estimation de la valeur de cession

d'entreprise, acquisition de société pétrolière, montage de compagnie d'assurance, transferts transfrontaliers entre Haïti et la France Métropolitaine, manuel de crédit, assistance dans la création de succursale de banque, étude de marché, étude sur le crédit rural et ont exigé la mise en œuvre d'expertises multiples : maîtrise de logiciels spécialisés, évaluation et montage de projet, ingénierie financière, étude de marché, acquisition et fusion d'entreprises, planification stratégique, management.

