

Rapport

A n n u e l 2006



Attijari bank

Rapport annuel 2006 Attijari bank

SA au capital de
Siège social

Téléphone
Fax
Site web

150 MD.
95, Avenue de la liberté 1002 Tunis
Tunisie.
216 71 141 400
216 71 847 352
www.attijaribank.com.tn

	Attijari bank : une banque nouvelle	12
01	Une nouvelle identité ... Une nouvelle signature	14
	Recapitalisation de la Banque	15
	L'engagement d'un plan directeur de transformation : Intilaq	16
	Un dispositif de gouvernance aux meilleures normes	17
	Contrôle général ... contrôler pour améliorer	18
	Ressources humaines & Formation	19
	Communication	20
	Les moyens et supports au service du processus transparence	22
	Système d'Information et Organisation	23
	Dynamique commerciale : organisation par pôle de métier	25
02	Gestion Globale des Risques	26
	Banque des Particuliers et des Professionnels	28
	Banque de l'Entreprise	30
	Activité Recouvrement	32
	Rapport financier	34
03	Ressources clientèle	35
	Ressources de trésorerie	36
	Ressources à moyen et long termes	37
	Concours à l'économie	38
	Résultats d'exploitation	39
	Filiales : pour une synergie inter groupe	40
	Rapports des Commissaires aux Comptes	43
04	Rapports sur États Financiers Individuels	44
	Rapports sur États Financiers Consolidés	49
	Résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire	50
05	Résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire	51
	États Financiers	53
06	États Financiers Individuels	54
	États Financiers Consolidés	57

Conseil d'administration

Membres

Fonction

M. Moncef CHAFFAR	Président du Conseil d'Administration
M. Saâd BENDIDI	Vice-président Groupe ONA
M. Ahmed RAHHOU	Administrateur - Président directeur général Lesieur Cristal
M. Mohammed HAITAMI	Administrateur - Directeur Général
M. Boubker JAI	Administrateur - Représentant Attijariwafa bank
M. José REIG	Administrateur - Représentant Grupo Santander
M. Javier Hidalgo BLAZQUEZ	Administrateur - Représentant Grupo Santander
M. M'hamed DRISS	Président Groupe Driss
M. M'zoughi MZABI	Administrateur - Représentant Groupe M'zabi
M. Mohamed Ali MABROUK	Président directeur général MICO SICAF
M. Henri MOULARD	Administrateur indépendant

Commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

M. Nourredine HAJJI

M. Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Repères

15 & 16 janvier

Organisation d'une réception de la clientèle de la zone de Sfax et des zones du centre I & II.

24 février

Spécialisation du réseau avec la création du premier centre d'affaires dédié à l'entreprise.

6 mars

- Tenue du Conseil d'Administration. Evolution des organes de gouvernance avec la mise en place d'un règlement intérieur du Conseil d'Administration ainsi qu'une charte de l'administrateur.
- Cooptation d'un administrateur indépendant.

15 mars

Lancement du premier numéro de « Passerelle » : support de communication interne.

15 avril

Organisation de la première convention de l'exploitant.

11 mai

Réception donnée en l'honneur du président Khaled OUDGHIR, par son EXCELLENCE le Président de la République Tunisienne .

29 mai

- Tenue de l'AGO statuant sur les états financiers de 2005
- Décision par l'AGE du changement de dénomination sociale de la banque.

19 juin

Tenue du Conseil d'Administration et validation du programme de changement du logo.

1^{er} juillet

Lancement de la campagne Tawassel à destination des Tunisiens résidents à l'étranger.

15 juillet

Ouverture de l'agence Yasmine Hammamet.

22 novembre

Tenue de l'AGE décidant d'un programme de recapitalisation de la banque.

9 décembre

Organisation de la première convention des cadres de la Banque annonçant le changement de l'identité visuelle et amorçant le programme de transformation de la banque : Intilaq.

11 décembre

Entrée en vigueur de la nouvelle dénomination et lancement de la campagne changement d'identité visuelle.

14 décembre

Ouverture de la souscription à l'augmentation du capital.

29 décembre

Ouverture de la souscription à l'emprunt obligataire convertible en actions.

Juillet - Décembre 2005

Phase de déploiement de la bascule du système d'information sur l'ensemble du réseau.

Message du Président du Conseil & du Directeur Général



M. Moncef CHAFFAR
Président du Conseil



M. Hassan BERTAL
Directeur général

Mesdames et Messieurs,

Année charnière, 2006 a été marquée par l'engagement du processus d'édification et de mise en place des jalons nécessaires pour le développement de la banque.

En effet, cette année a enregistré la naissance d'une nouvelle marque qu'est Attijari bank. Et au - delà de la simple adoption d'une nouvelle dénomination, c'est une mutation profonde alliant innovation, performance et progrès qu'entame la Banque.

La mutation s'est articulée autour du plan de développement «Intilaq» qui en se basant sur un diagnostic approfondi de la banque, sur tous ses aspects organisationnels et fonctionnels, a défini les principales orientations du plan stratégique

retenu visant la transformation de la banque pour la positionner comme un acteur de référence sur le marché et fixant des objectifs ambitieux de développement.

Pluridisciplinaire, Intilaq tend à favoriser la croissance des activités de la banque sur tous les marchés, en situant ses réalisations aux meilleurs standards internationaux de rentabilité, de maîtrise des risques, de qualité de service et de professionnalisme.

Pour ce faire, les modes de fonctionnement ont été réajustés à travers notamment une organisation par ligne de métier

qui conjugue une volonté d'une gestion efficace des risques et réaffirme l'orientation vers une proximité client et une expertise multi - métiers.

En même temps, le réseau d'agences a été réorganisé conformément à une nouvelle approche de segmentation des agences en instaurant les centres d'affaires dédiés aux sociétés et les agences pour les particuliers et professionnels. Cette segmentation a tenu compte des aspects de dimensionnement multicritères : fonds de commerce, potentiel de développement, allocation de ressources, processus de traitement, etc.

La réussite de l'ensemble de ces actions repose sur l'engagement et le dynamisme des collaborateurs. C'est dans cet esprit, que l'ensemble du processus de transformation de la banque a été défini et tracé par les collaborateurs eux-mêmes dans le cadre d'une démarche participative avec l'assistance du cabinet international Accenture et le soutien de la maison mère Attijariwafa bank.

Dans cette optique, la politique de ressources humaines a été repensée. Les recrutements et les actions de formations

ont été orientés pour favoriser le développement des compétences et incarner les besoins induits par le projet de croissance des activités de la banque.

Mesdames et Messieurs,

En dépit de leur implication autour du projet de transformation et la dynamique ainsi stimulée, les équipes ont assuré une présence commerciale soutenue permettant à la banque d'enregistrer des niveaux d'activité satisfaisants. Les résultats affichés reflètent les actions, tous azimuts, d'assainissement et de consolidation adoptées et qui constituent les fondements pour une croissance réussie.

Cette démarche d'assainissement a été couronnée par la décision prise en fin d'année, par l'assemblée générale extraordinaire, pour recapitaliser la banque et ce, à travers l'augmentation du capital de 50MD et l'émission, pour la première fois en Tunisie, d'un emprunt obligataire convertible en actions de 80MD.

La réussite de ces deux opérations témoigne du soutien louable des actionnaires de la banque et en particulier ses partenaires de référence et leur ferme engagement en faveur du projet industriel de Attijari bank.

Le processus d'édification et de mise en place des jalons nécessaires pour le développement de la banque a été engagé

en 2006 avec détermination et sera conduit au cours des années à venir avec volonté et enthousiasme. Les filiales de la banque poursuivront leur développement et s'inscriront dans une logique de synergie inter groupe.

Toutes les ressources de la banque seront mises a profit pour servir la dynamique impulsée par le plan de transformation

et pour s'inscrire dans une logique de création de la valeur, pour la banque, le client, les collaborateurs, les actionnaires et l'ensemble de l'économie nationale.

**Attijari bank :
une banque nouvelle**

01

Une nouvelle identité ...
Une nouvelle signature

14

Recapitalisation
de la Banque

15

L'engagement d'un plan
directeur de transformation :
Intilaq

16

Un dispositif de gouvernance
aux meilleures normes

17

Contrôle Général :
contrôler pour améliorer

18

Ressources humaines &
Formation

19

Communication

20

Les moyens et supports
au service du processus
transparence

22

Système d'Information et
Organisation

23

Année charnière, 2006 a été marquée par la mise en place du processus de transformation de la banque visant l'édification d'un pôle bancaire et financier de référence.

Au préalable, la banque, ses structures, son organisation et son mode opératoire ont fait l'objet d'un diagnostic approfondi permettant de détecter ses forces et faiblesses, d'une part, et de définir les opportunités et menaces du marché, d'autre part.

Une banque inscrite dans un projet de société

Pour point d'orgue, une importante décision a été prise : changer l'identité de la Banque. Ainsi, au cours de leur réunion en Assemblée Générale Extraordinaire, les actionnaires de la Banque ont décidé d'adopter **Banque Attijari de Tunisie** en tant que dénomination juridique et **Attijari bank** en tant que dénomination commerciale.



En adoptant cette appellation, **Attijari bank** a voulu s'inscrire dans un espace géographique plus large qui s'étend du Maghreb à l'Afrique de l'ouest, d'une part, et du Maghreb à l'Europe, d'autre part.

Une nouvelle identité... Une nouvelle signature

1

L'identité visuelle d'Attijari bank

Dynamique, conviviale et résolument novatrice, l'identité visuelle d'Attijari bank s'intègre parfaitement dans le paysage national.

Le logo qui symbolise la chaîne de l'Atlas, ossature du Maghreb Arabe, renvoie à l'ambition de rayonnement régional. Ses couleurs douces et chaleureuses viennent renforcer l'ancrage de cette nouvelle identité dans le vécu maghrébin autour d'un graphisme associant un motif de l'artisanat et renvoyant à la calligraphie arabe.



التجاري بنك
Attijari bank

« Vous allez changer d'avis sur la banque »



Une signature qui exprime la vocation d'Attijari bank : s'engager dans une démarche nouvelle pour tous ses partenaires : clients, collaborateurs et actionnaires.

Recapitalisation de la Banque

2

Les fondements d'une croissance réussie

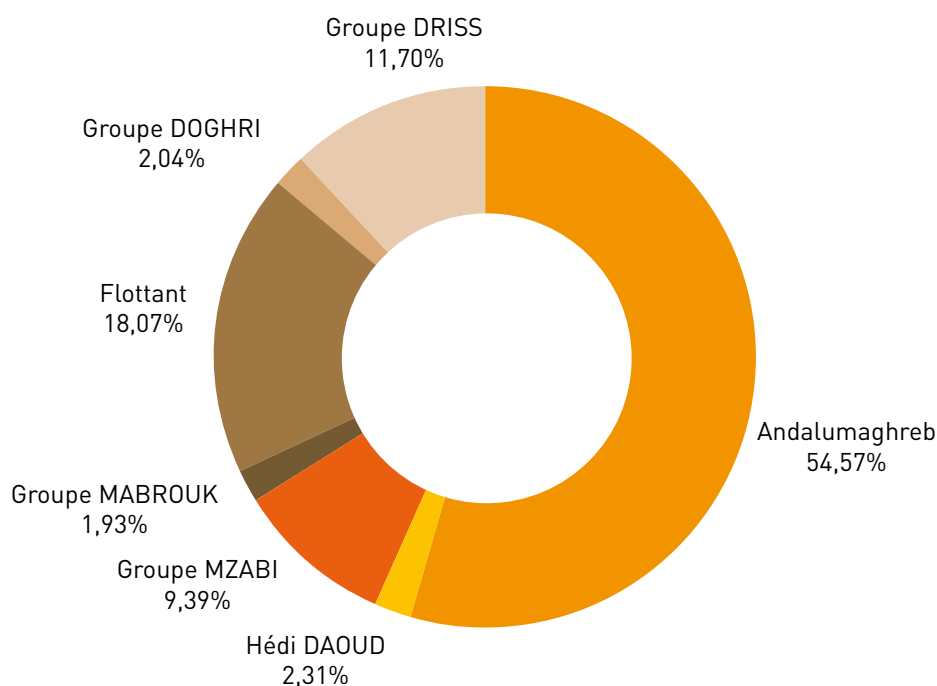
Le diagnostic de la banque a abouti à la conclusion que la banque souffre du poids de l'insuffisance de provisions qui ne lui permet pas d'ambitionner la mise en place de son projet de développement et, qui handicape son évolution.

Témoignant de sa confiance pour les perspectives d'avenir de la banque et son engagement pour un soutien indéniab, l'A. G. E. réunie le 22 novembre 2006 a approuvé l'augmentation du capital de 50.000.000 de dinars et l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions pour une enveloppe de 80.000.000 dinars: l'objectif étant de renforcer les fonds propres de la banque et d'améliorer ses ratios prudentiels.

Il y a lieu de noter que l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions est une première sur la scène financière tunisienne. C'est un investissement qui rapporte à son détenteur un revenu fixe avec l'option de devenir un actionnaire en fin de période.

Les deux opérations ont été favorablement accueillies par le marché et surtout par les actionnaires de la Banque dont la participation traduit leur ambition d'inscrire **Attijari bank** dans une logique de création de valeur pour tous ses partenaires.

Structure du capital de la banque



L'engagement d'un **plan** directeur de transformation : **Intilaq**

3



Intilaq est le nom de code du Plan Directeur de Programme (PDP) qui a démarré fin novembre 2006. Il s'agit d'une feuille de route pour la transformation globale de la banque avec des objectifs à atteindre et des moyens à mettre en œuvre. L'intérêt de l'opération est qu'elle a été conduite par les collaborateurs eux mêmes, dans le cadre d'une démarche participative, avec l'assistance du cabinet international Accenture et le soutien de hauts cadres de la maison mère Attijariwafa bank.

- **212 collaborateurs ont participé au PDP**
- **71 groupes de travail**
- **411 réunions**

Le PDP est réalisé en mode projet qui inclut tous les métiers de la banque et des filiales regroupés en trois axes : le business, la production et les supports.

Les équipes ont fait l'exercice de l'analyse de l'état des lieux de l'existant, la définition d'une organisation et d'un processus cible tout en définissant les ressources nécessaires pour atteindre l'objectif.

Un dispositif de gouvernance aux meilleures normes

Donner confiance à ses parties prenantes implique pour Attijari bank des comportements et une organisation exemplaire, apportant la preuve d'une éthique irréprochable des affaires.

Dans cet esprit, Attijari bank a initié le déploiement d'un dispositif de vigilance qui repose sur quatre piliers principaux : le gouvernement d'entreprise, la déontologie, la gestion des risques et les processus de contrôle interne.

Le système de gouvernance mis en place est conforme aux principes généraux du gouvernement d'entreprise. Ainsi, les règles qui régissent le fonctionnement du conseil d'administration et des organes de contrôle de gestion issus du conseil d'administration ont été instituées.

La collégialité dans la prise de décision est érigée comme principe. Des comités sont ainsi mis en place avec pour mission de piloter l'activité de la banque.



Contrôle général ...

Contrôler pour améliorer

La fonction de l'audit interne a constitué un pilier de contrôle avec pour objectif la détection des dysfonctionnements et l'appréhension des risques.

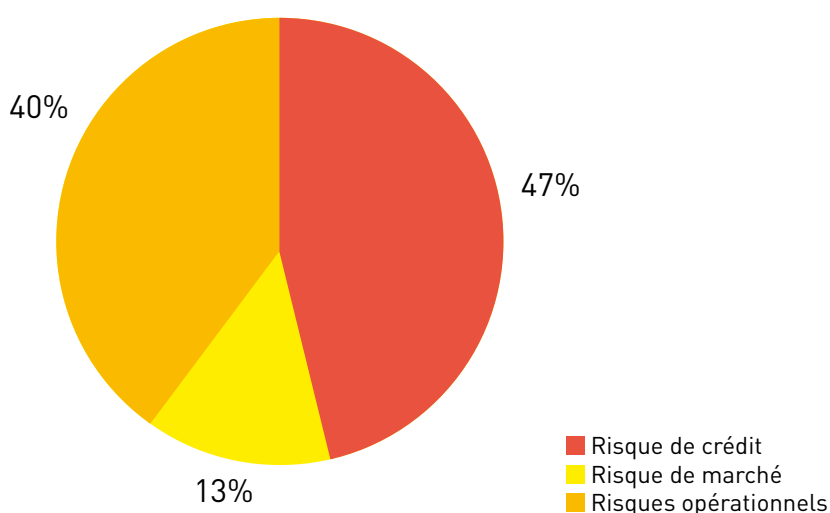
Dans ce cadre des missions d'audit couvrant les différents niveaux de risque de crédit, de marché et opérationnels ont été effectuées.

S'inscrivant dans ce cadre, l'année 2006 a été marquée par l'élaboration de la charte d'audit, approuvée par la Direction Générale, qui a mis en exergue la mission de l'audit interne, et sa relation avec les unités opérationnelles et le rôle de l'auditeur interne ainsi que ses obligations.

Par ailleurs, Attijari bank est l'une des premières banques de la place à se doter d'un Comité Permanent d'Audit qui se réunit trimestriellement.

La fin de l'année a enregistré l'élaboration du nouveau manuel d'audit des agences suivant l'approche par les risques. Ce manuel a été finalisé et validé par la Direction Générale en janvier 2007. L'année a été marquée par le démarrage des travaux de réorganisation de l'Audit Général et la conception du nouveau dispositif de contrôle interne.

Missions d'audit 2006



Durant l'année 2006, la banque a poursuivi une politique des ressources humaines et de la formation, en harmonie avec les différents projets de restructuration et de développement mis en place.

L'effectif de la banque s'est rétracté de 27 collaborateurs pour atteindre à la fin de cette année 1354 collaborateurs, répartis à concurrence de 60% au niveau du réseau d'agences et 40% au niveau des structures centrales.

Une politique de formation qui sert le projet industriel de la banque

La politique de formation de Attijari bank incarne les besoins induits par le projet de croissance des activités de la banque. Ainsi, les actions de formation intra et inter – entreprise ont eu pour mission d'intégrer les nouveaux collaborateurs, de consolider les qualifications techniques par des cycles de perfectionnement et de préparer les compétences nécessaires pour l'avenir à long terme. Aussi, la formation a joué un rôle primordial dans le processus de mobilité. Ainsi, 93 actions de formation ont été organisées durant 2006 en équivalents en jours de formation de 1446 jours.

Par ailleurs, poursuivant ses efforts en matière d'ouverture et de partenariat avec les institutions universitaires et de la formation professionnelle la banque a accueilli 216 étudiants en stages pratiques au sein de l'ensemble des structures du réseau et des services centraux.

L'ensemble des intervenants était attentif à la banque en 2006. Le marché attendait les nouveautés de la banque et les collaborateurs cherchaient à être informés encore et plus. C'est ainsi qu'un dispositif de communication axé sur deux piliers a été mis en place. Le premier est destiné aux collaborateurs de la banque le second au marché à l'égard ses différents intervenants, client, public, institutionnel, marché financier, etc...

Une communication intense en interne

Un dispositif de communication interne à l'attention des collaborateurs et filiales a été mis en place. Il vise à informer le personnel sur l'actualité de la banque et ses projets.

La newsletter baptisée «**Passerelle**» a constitué le support de communication de privilège à destination des collaborateurs et un espace d'information sur les nouveautés. Aussi, les réunions d'information se sont multipliées et ce, afin de booster les équipes et s'assurer de leur adhésion autour des projets de la banque. L'apothéose a été la convention des cadres organisée à l'occasion de l'entrée en vigueur de la nouvelle dénomination qui a réuni plus que la moitié du personnel de la banque dans une journée qui marquera les esprits puisqu'elle a vu la naissance officielle d'une nouvelle marque : Attijari bank.

Une communication en externe

La transparence érigée comme principe de management de la banque.

Le marché a été fortement attentif aux actions de la banque. Conscient de cette situation, le choix de la banque a été de lui fournir en continu toute information pertinente.

Ainsi, la banque a œuvré pour transmettre un communiqué de presse à l'issue de chaque Conseil d'Administration. À l'occasion de la décision de la recapitalisation de la banque, une réunion avec les analystes financiers a été organisée et a permis d'exposer la stratégie de la banque et de présenter la portée de la décision de recapitalisation.

De même, à l'occasion du changement de dénomination une campagne multicanal a été organisée. Cette campagne a permis d'installer la nouvelle marque tout en rassurant le marché que la banque vit une mutation dans la continuité.

Et pour soutenir notre volonté de présenter une autre image de la banque, une campagne de communication institutionnelle a relayé la campagne de changement de dénomination.

Cette campagne a pour objectif de montrer Attijari bank telle qu'elle est, à savoir une banque qui croit en ses clients, particuliers comme professionnels et en leurs talents. Une banque qui est capable d'identifier le potentiel de chacun et de lui donner les moyens de l'exprimer consacrant ainsi la nouvelle signature « **vous allez changer d'avis sur la Banque** ».

Le potentiel



Les moyens de l'exprimer



Attijari bank

Vous allez changer d'avis sur la banque.

La logistique au service du processus transformation

Le processus de transformation de la banque fut global dans le sens où il a visé aussi bien les moyens immatériels (système d'information) que matériels.

Ainsi, dans le cadre de la mise à niveau des locaux administratifs et du réseau d'exploitation de la banque, plusieurs opérations de rénovation et d'amélioration des équipements et des espaces de vente ont été réalisées en 2006. Ainsi, il a été procédé à la rénovation des immeubles.

La signalétique des différents locaux de la banque (agences et sièges centraux) a été remplacée pour afficher la nouvelle dénomination de la Banque. Ainsi, au 31/12/2006, 50% des représentations de la banque ont affiché la nouvelle enseigne de la banque. Le reste a été assuré durant le premier trimestre de 2007.

Il faut noter que les aménagements entrepris obéissent à un model harmonieux et à des standards préalablement définis destiné à offrir aux différentes structures de la banque un étalon cible.

Dans l'objectif de moderniser le réseau et d'offrir un meilleur cadre d'accueil avec espace ergonomique :

- 20 % du réseau a subi des actions de réaménagements légers**
- 5% du réseau a fait l'objet d'aménagements lourds**

Pour le système d'information, 2006 a été une année de consolidation de plusieurs actions curatives et évolutives en premier plan et une année de réflexion et d'études stratégiques pour la refonte du système existant.

Les actions réalisées durant l'année 2006 avaient pour objectifs la sécurisation et l'assainissement du système d'information, le renforcement des contrôles, le respect de l'aspect réglementaire, le renfort de l'aspect communication, la diversification des produits de la banque et l'amélioration de la qualité de service.

Ces actions se sont concrétisées par la mise en place des solutions et applications suivantes :

a. Actions de diversification des produits de la banque : Bancassurance, Révision des produits de crédits

b. Actions d'amélioration de la qualité de service et de modernisation de la Banque :

- ▶ Extension du système « Agence » pour la gestion des activités des BOX de Change et des caisses centrales,
- ▶ Spécialisation d'agences en particuliers et entreprises,
- ▶ Acquisition d'une nouvelle solution d'impression Laser pour assurer une meilleure qualité des relevés de compte,

c. Actions de renforcement des contrôles, sécurisation et assainissement du système d'information et renfort du respect de l'aspect réglementaire :

- ▶ Centrales Déclarations BCT
- ▶ Système de gestion des gros montants
- ▶ Mise en place de nouveaux outils de rapprochement des suspens (Inter sièges et Comptes correspondants)
- ▶ Mise en place de TDB de production informatique

L'année 2006 a aussi été marquée par la mise en place d'un nouveau Back Office monétique. Ce progiciel devra permettre l'amélioration des traitements et la qualité des services rendus d'une part et offre la possibilité de développer de nouveaux produits, d'autre part. C'est le cas de la Carte Salaire plus lancée au cours du premier semestre 2007.

**Dynamique commerciale :
organisation par pôle de métier**

02

Gestion Globale
des Risques

26

Banque des Particuliers
et des Professionnels

28

Banque
de l'entreprise

30

Activité
de recouvrement

32

Dynamique commerciale : organisation par pôle de métier

1

02



La Banque a adopté en 2006 une nouvelle organisation qui conjugue sa volonté d'une gestion efficace des risques et réaffirme son orientation vers une proximité client.

Ainsi, une unité centrale de gestion globale des risques est mise en place. Il s'agit d'évoluer d'une approche crédit à une approche de management du risque.

Au niveau business, la banque a réaffirmé son orientation vers une spécialisation par segment de clientèle. L'objectif étant d'assurer une meilleure prise en charge des clients et de leur offrir des services conformes à leurs attentes. Ainsi deux lignes de métiers sont mises en place. Il s'agit de la Banque des Particuliers et des Professionnels, et la banque de l'Entreprise.

Banque de l'Entreprise

Banque des Particuliers et Professionnels

Gestion Globale des Risques
Activité de Recouvrement

Dynamique
commerciale

La Gestion Globale des Risques

2

Durant l'année 2006, la gestion globale des risques s'est appliquée à déployer les orientations stratégiques de la banque en terme de satisfaction des clients mais aussi en terme de maîtrise de risque. La traduction de ce double enjeu a été concrétisée à travers la refonte majeure de l'activité de crédit cantonnée auparavant à une gestion opérationnelle au jour le jour, pour être érigée en un véritable management des risques.

Les axes majeurs de cette refonte sont :

A. La Sécurisation de la chaîne crédit :

Il s'agissait d'assurer un fonctionnement fiable de la filière risque. A ce titre, les dépassements sur limites qui constituaient souvent le mode de gestion de la relation client, ont fait l'objet de plus de discipline pour représenter une exception et non une règle. Les clients accusant des dépassements fréquents doivent faire l'objet d'un réexamen par comité en vue de recadrer leurs lignes de financement.

De même, les décisions de financement sont systématiquement documentées et rendues sur la base de règles strictes (diagnostic stratégique, diagnostic financier et diagnostic bancaire).

B. L'amélioration de l'efficacité opérationnelle :



Afin d'assurer à l'activité crédit un fonctionnement fluide et optimisé, les process crédit, dépassements et garanties ont fait l'objet d'une requalification ayant rendu nécessaire leur automatisation afin de permettre un gain de temps et de sécurité dans le traitement des opérations. Les nouveaux process automatisés sont en phase de recette et leur déploiement est prévu pour le début de l'année 2007.

Pour ce qui est des garanties, il convient de signaler que cette fonction a fait l'objet d'une véritable refonte ayant débouché sur la gestion des garanties par une nouvelle application et la dotation de cette fonction d'une conservation physique et de procédures formalisées de flux des dossiers.



C. Le renforcement des activités de suivi du risque :

L'activité risque a été dotée au cours de cet exercice d'une gestion préventive à travers une surveillance quotidienne des dépassements en agence et une revue périodique du portefeuille risque avec la direction générale et les business units.

La cellule de surveillance est en cours de renforcement en ressources humaines et en requêtes informatiques permettant de détecter de façon précoce toute détérioration de risque. Cette cellule, qui encadre les agences, anime également le comité de suivi de risque et assure le suivi des décisions rendues par cette instance en terme de plan d'actions.

D. De la fonction opérationnelle crédit au management de risque :

La fonction risque a connu au titre de l'exercice 2006 une mutation ayant pour finalité d'assurer une large couverture des risques bancaires majeurs (risque crédit, risque de change et réglementation de l'accès à la salle des marchés, risques banques étrangères, mise en place d'une structure de gestion des risques de marché) et une approche structurée: process formalisés et sécurisés, règles d'acceptation et de suivi de risque, une surveillance précoce et un reporting régulier permettant une évaluation du portefeuille risque de la banque.

Un comité exécutif de crédit : pour une meilleure gestion des risques

Dans le cadre de l'application de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédit, un comité exécutif de crédit a été institué par le Conseil d'Administration.

Le comité est chargé d'examiner l'activité de financement de la Banque en s'assurant du respect des conditions et seuils arrêtés par le Conseil d'Administration en matière de politique de crédit et surtout le montant des crédits octroyés, les concentrations par secteur d'activité, le taux d'intérêt et le niveau des commissions.

La Banque des Particuliers et des Professionnels

3

Une dynamique commerciale portée par des actions ciblées



Le client des particuliers et des professionnels a été placé au centre des intérêts. Lui consacrer un pôle d'activité a permis une meilleure prise en charge et une écoute plus rapprochée. Ainsi, le réseau d'agence a été réorganisé autour de cette acception de satisfaction de la clientèle et une meilleure prise en charge de leurs opérations.

Les structures régionales ont été redimensionnées et les agences ont observé une réorganisation mettant à profit la fonction de chargé de clientèle où 64 nouveaux chargés de clientèle particuliers ont été déployés et ce, pour répondre au mieux aux besoins spécifiques de ce segment.

C'est dans ce cadre que le produit Credex a été relooké et ses conditions ont été réaménagées de

façon à mieux répondre aux attentes des clients.

Sur le plan commercial, et afin d'offrir plus de flexibilité à ses clients le parc DAB a été consolidé par l'installation de 9 nouvelles unités portant le nombre total des distributeurs de la banque à 61 DABs, représentant, ainsi, une part de marché du secteur de 7,2%. Aussi, le nombre de TPE installés auprès de nos affiliés a quant à lui augmenté de 11,9% soit une part de marché de 15,6%.

En parallèle, les efforts se sont intensifiés pour sensibiliser la clientèle de la Banque quant aux avantages des **produits de la monétique**. En conséquence, le nombre de cartes émises a progressé de 39% et a concerné aussi bien les cartes CIB (13,5%) que les cartes Visa (32,7%) et Master (33,8%).

Ces efforts ont permis de consolider le volume opératoire dans ce domaine où le nombre de transaction auprès des commerçants équipés de TPE Attijari bank ainsi que les distributeurs s'est hissé de 26,8% contre une évolution de 17,3% au niveau du secteur.

Toujours dans l'objectif d'offrir aux clients plus de commodités, le **serveur vocal** de la banque a été modernisé pour une prise en charge plus efficace des opérations. Ainsi, le nombre d'abonnés a augmenté de 17,4% alors que le nombre d'accès a presque triplé (+271%).

En outre, les efforts déployés dans le cadre de la plate forme Internet ont été couronnés par un doublement du nombre des comptes activés et par corollaire une augmentation du nombre de visites.

Aussi, le segment **des tunisiens résidents à l'étranger** occupe une place de choix. Ainsi la banque a préparé un programme pour les accueillir et leur souhaiter bon retour à la rencontre de « ريحة البلاد ». Il s'agit d'une campagne organisée par la Banque autour du thème « **Tawassel** تواصل » qui exprime la continuité dans la relation ainsi que le prolongement dans le temps et l'espace. Et, c'est ce que compte offrir notre banque pour ce segment de clientèle à qui on accorde un intérêt particulier.

S'inscrivant dans le même cadre, la banque a signé une convention avec **Western union** pour l'activité de transfert rapide d'argent. Cette activité a en effet enregistré en 2006 une évolution sensible par rapport à 2005 avec une progression de 24% du nombre d'opérations, de 28% des montants des transferts réalisés et de 52% pour les commissions encaissées.

L'activité conventions de financement en faveur des salariés des grandes entreprises et des administrations publiques ainsi que les fonctions libérales a été développée à travers une offre globale à des conditions préférentielles.

Bancassurance : A partir du 4ème trimestre l'activité bancassurance a été dotée de son propre département. Un reprofilage de l'offre « assuré » qui couvre alors, l'assistance voyages, l'assurance vie liée aux crédits, la garantie achats et la sécurité des moyens de paiement.

Banque de l'Entreprise

4

L'année 2006 fût marquée par les principaux évènements suivants :

- ▶ Création de la Direction des Grandes Entreprises et des Institutions ;
- ▶ Conversion de deux agences en Centres d'Affaires dédiées à la clientèle entreprise ;
- ▶ Ouverture de deux nouveaux Centres d'affaires à Tunis ;
- ▶ Emergence d'une Direction de l'International.

La Direction des Grandes Entreprises et des Institutions (DGEI)

Elle sert de plate-forme de développement du business sur le marché des grands comptes (groupes privés, grandes entreprises publiques, institutions financières, multinationales), et vient conforter le réseau dans sa quête pour l'extension de son fonds de commerce, l'accroissement des volumes de vente (crédits, dépôts, flux de commerce extérieur, autres prestations) et la progression de ses revenus globaux (marge en intérêts, commissions).

Au delà de la prise en charge commerciale du portefeuille des grandes entreprises clientes de la Banque, la DGEI s'est attelée à prospecter dans le marché des groupes privés performants sur le plan commercial, financier, technique et organisationnel. La gestion personnalisée des relations commerciales a contribué à la fidélisation de notre clientèle et au développement du courant d'affaires confiées à la banque.

Par ailleurs, la DGEI a centralisé le traitement des gros dossiers d'investissement, dans le cadre d'une participation de la Banque au financement de projets par l'octroi de crédits à terme.



Emergence des centres d'affaires

4 centres d'affaires ont été mis sur pieds dans les pôles économiques du pays avec des interlocuteurs qualifiés. Il s'agit des centres d'affaires avenue de Paris, le Belvédère, Sfax et Sousse.



Ces centres ont conduit les principales actions suivantes :

- ▶ Regroupement des entreprises avec transfert de la clientèle Particuliers/Professionnels aux agences avoisinantes ;
- ▶ Segmentation du marché des entreprises et démarrage d'un programme de prospection ;
- ▶ Mise à jour des dossiers administratifs et juridiques et renouvellement des dossiers de crédits.

La Direction de l'International

C'est une entité spécialisée du front office qui a vu le jour en Novembre 2006. Ses principales attributions sont les suivantes :

- ▶ gestion des relations avec les Banques Correspondantes,
- ▶ animation du réseau dans le domaine du commerce extérieur,
- ▶ promotion et parrainage des investissements étrangers en Tunisie,
- ▶ accompagnement des entreprises tunisiennes à l'international, notamment au Maghreb.

Dans ce cadre, les chargés d'affaires de la DGEI ont souvent sollicité l'assistance et l'expertise de cette structure pour négocier le montage d'opérations d'importation.

L'activité change

Elle s'est nettement améliorée en progressant de 39% par rapport à l'exercice précédent.

Activité de Recouvrement

5

De la récupération au traitement de la dette

L'activité recouvrement a observé en 2006 une restructuration de son organisation et un renforcement de ses équipes par de nouvelles compétences.

Ainsi l'orientation s'est articulée autour de trois axes :

- ▶ Endiguer le flux d'impayés,
- ▶ Reclassement de maximum d'actifs,
- ▶ Recouvrement du maximum de compromis.

Ainsi, la fonction recouvrement s'est structurée autour de 3 piliers permettant un suivi de l'action de recouvrement depuis la détection précoce des signes de vulnérabilité, le suivi des engagements classés, l'engagement du processus de recouvrement amiable ainsi que le recouvrement judiciaire.

Ces actions se sont conjuguées par la réalisation de résultats satisfaisants en termes, d'une part, de reclassement de créances et de récupérations et, d'autre part se traduisant par des reprises sur des agios réservés et des provisions constatées.





Rapport financier

03

Ressources
clientèle

35

Ressources
de trésorerie

36

Ressources à moyen
et long termes

37

Concours
à l'économie

38

Résultats
d'exploitation

39

Filiales : pour une synergie
inter-groupe

40

Rapport financier

L'année 2006 peut être qualifiée d'année de l'édification et de la mise en place des jalons nécessaires pour le développement de la banque. D'ailleurs, les résultats affichés par la banque témoignent d'un processus d'assainissement et de consolidation.

Attijari bank en chiffres

92 agences

4 centres d'affaires

1354 collaborateurs

Total bilan 2 170 MD

Dépôts clientèle 1 731 MD

Créance sur la clientèle 1 515 MD

Produit net bancaire 81,5 MD

Ressources clientèle

1

Les dépôts clientèle se sont stabilisés par rapport à leur niveau de 2005 pour se situer à 1730,6MD.

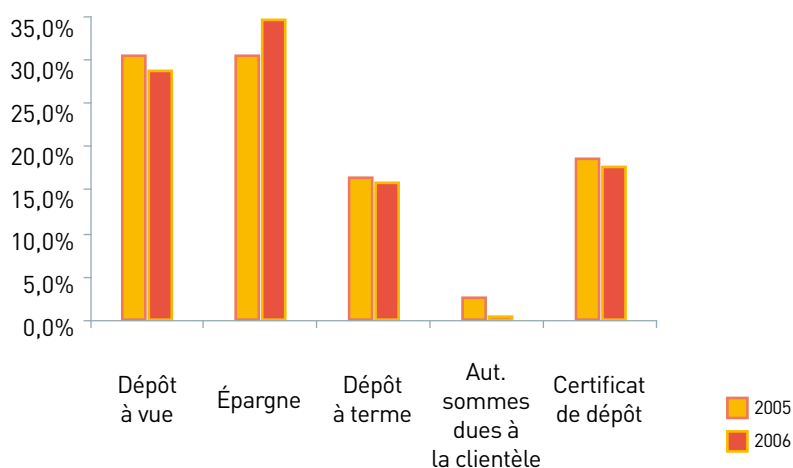
Cette situation s'est par ailleurs confortée par la consolidation de la part des ressources non volatiles : + 3,2% pour l'épargne et 1% pour les dépôts à terme.

Évolution des ressources clientèle

(en millions de dinars)

	31/12/2004	31/12/2005	Variation 2004/2005		31/12/2006	Variation 2006/2005	
			Abs.	%		Abs.	%
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 552,0	1 716,4	164,4	10,6	1 730,6	14,2	0,8
Dépôts classiques	1 248,6	1 354,9	106,3	8,5	1 387,5	32,6	2,4
Dépôts à vue	479,7	531,1	51,4	10,7	491,5	-39,6	-7,5
Épargne	493,3	531,2	37,9	7,7	591,2	60	11,3
Dépôts à terme	275,6	285,4	9,8	6,1	304,8	19,4	6,8
Ait.sommes dues à la clientèle	56,4	45,6	-10,8	-19,2	37,3	-8,3	-18,2
Certificats de dépôts	247,0	323,1	76,1	27,9	305,8	-17,3	-5,4

Évolution de la structure des dépôts clientèle



Ressources de trésorerie

2

redressement de la situation de trésorerie en dinars

A fin décembre 2005, la trésorerie de la banque était fortement déficitaire et le coût des ressources élevé. Pour pallier à cette situation, plusieurs actions complémentaires ont été entreprises (révision des conditions de placements, rationalisation des dépassements, etc.). Ces actions ont permis de rééquilibrer la trésorerie de la Banque et de limiter son recours au marché monétaire (51MD à fin décembre 2006 contre 100MD en 2005).

Ressources à moyen et long terme

3

L'encours des ressources spéciales et d'emprunts de la banque s'est établi à fin décembre 2006 à 129,4 MD accusant ainsi une régression de 11,1 MD par rapport à 2005.

Concours à l'économie

4

Créances sur la clientèle

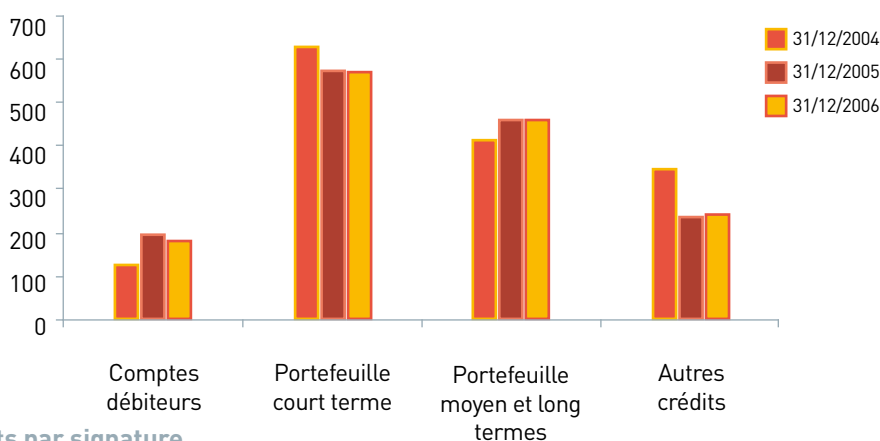
Les créances sur la clientèle nettes de provisions, ont atteint 1514,6MD en régression de 15,1% par rapport à leur niveau de 2005. Cette baisse traduit les efforts de recouvrement consentis pour l'assainissement du portefeuille.

Crédits à la clientèle

(en millions de dinars)

	31/12/2004	31/12/2005	Variation 2004/2005		31/12/2006	Variation 2006/2005	
			Abs.	%		Abs.	%
Créances sur la clientèle	1 560,3	1 784,1	223,8	14,3	1 514,6	-269,5	-15,1
Crédits sur ressources Ordinaires	1 526,0	1 753,2	227,2	14,9	1 484,8	-268,4	-15,0
Comptes débiteurs	122,8	168,1	45,3	36,9	197,2	29,1	17,0
Crédits en portefeuille	1 052,9	1 202,3	149,4	14,2	1 046,1	-156,2	-13,0
Portefeuille C T	636,8	749,0	112,2	17,6	582,5	-166,5	-22,0
Portefeuille MLT	416,1	453,3	37,2	8,9	463,6	10,3	2,0
Autres crédits	350,3	382,8	32,5	9,3	241,5	-141,3	-37,0
Crédits sur ressources spéciales	34,3	30,9	-3,4	-9,9	29,8	-1,1	-3,6

Évolution des créances sur ressources ordinaires



Engagements par signature

Les engagements par signature en faveur de la clientèle se sont établis à 416,4 MD contre 579,7 MD à fin décembre 2005 soit une baisse de 28,2% engendrée principalement par la régression de l'encours des avals et cautions (consentis à des conditions franco par le passé).

Portefeuille titres

Créances sur l'État

L'encours des créances sur l'Etat détenues dans le portefeuille de la banque s'est établi à fin décembre 2006 à 236,1 MD avec une progression de 53,1% par rapport à son niveau de fin décembre 2005. Cette hausse est due à l'affermissement du portefeuille de bons de trésors assimilables.

Titres de participations

Au cours de cette année, le portefeuille participation de la banque s'est accru de 4% comparé à son niveau de l'année 2005, avec un solde additionnel de 1,9 MD.

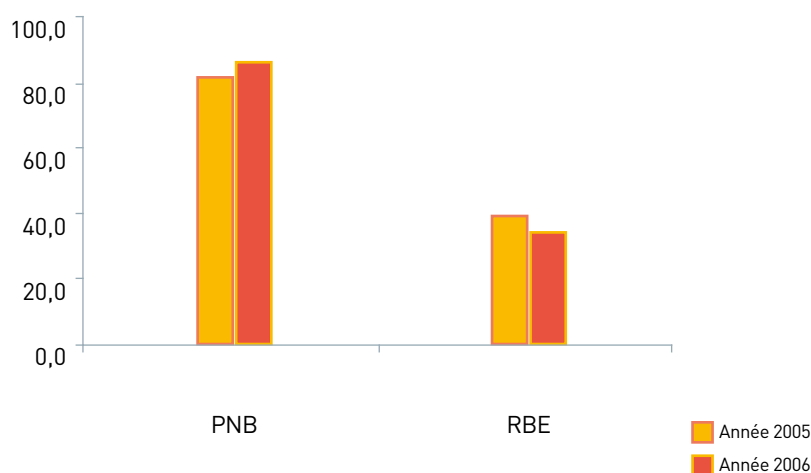
En dépit de la contraction des grandes masses du bilan, la rentabilité d'exploitation de la Banque dégage une évolution positive avec la croissance du Produit net bancaire de 5,8% (81,4MD) portée par la bonne performance de la marge sur les opérations financières et le portefeuille titre (+0,8%) ainsi que la marge sur les commissions (+10,1%).

Le résultat brut d'exploitation s'est inscrit en légère baisse de 14,4%, passant de 34 MD à fin décembre 2005 à 29,1 MD à fin décembre 2006. Cette diminution est attribuée essentiellement à la hausse conventionnelle des salaires.

Ce résultat a été principalement utilisé pour appuyer la politique de la banque en matière de couverture des risques. A ce titre, une importante dotation aux provisions a été constatée au terme de l'année. Cette dotation s'inscrit dans le cadre du business plan annoncé lors de l'opération de recapitalisation de la banque traduisant la volonté de se conformer aux standards internationaux et en matière de gestion de risque.

C'est ainsi, que la Banque affiche un résultat déficitaire de 176,4MD.

Évolution des soldes intermédiaires d'exploitation



Filiales : pour une synergie inter-groupe

6

Les filiales spécialisées de la Banque ont poursuivi en 2006, leur développement porté par le soutien d'Attijari bank et une synergie inter-groupe.

Sud Invest

SUD INVEST est l'intermédiaire en bourse de Attijari bank, créée en 1995 dans le cadre de la nouvelle loi 94-117 sur le marché financier qui a séparé les activités de banque et d'intermédiation boursière. Son capital actuel est de 5 millions de dinars réparti en 50.000 actions de nominal 100 dinars chacune et détenues en majorité par Attijari bank.

La filiale, SUD INVEST a permis à la banque de compléter la gamme des services aux clients, puisqu'elle intervient dans différents axes d'activités autorisées par la réglementation régissant son domaine d'action, allant de l'intermédiation en bourse, à la gestion des OPCVM, en passant par le conseil et l'assistance aux entreprises.

Dans un secteur qui connaît une concurrence de plus en plus acharnée, SUD INVEST accorde la priorité aux opérations les plus rentables à la société. A cet effet l'année 2006 s'est caractérisée par une augmentation de 27% de son chiffre d'affaires.

Concernant l'activité d'intermédiation, avec 35 millions de dinars, SUD INVEST a pu maintenir sa part dans le volume global de transaction sur la cote de la bourse de Tunis. De même, la société a su profiter de l'amélioration des cours en bourse en réalisant des plus values de cession substantielles sur son portefeuille s'élevant à 786 mille dinars.

Quant à la gestion des portefeuilles, la banque a confié à SUD INVEST la gestion, de ses trois SICAV, deux mixtes ; SICAV PLACEMENT et SUD VALEUR SICAV, et une obligataire ; SUD OBLIGATAIRE SICAV totalisant ensemble au 31/12/2006, une valeur de portefeuille de 100 millions de dinars.

En ce qui concerne l'assistance aux entreprises, émissions d'emprunts et augmentation de capital, SUD INVEST a assuré en 2006 la réalisation de l'augmentation de capital de Attijari bank, à côté de deux autres augmentations ainsi que la réalisation de la mise en place de l'emprunt obligataire convertible et la participation au placement de deux autres emprunts obligataires émis sur la place.

Au chapitre de résultat, 2006 est une année remarquable pour SUD INVEST. En effet, après une série d'exercices déficitaires, et la reprise des résultats bénéficiaires amorcée depuis l'exercice 2004, SUD INVEST a dégagé un bénéfice de 830 mille dinars au titre de l'exercice 2006, soit le double de celui afférent à l'exercice 2005.

Dans sa nouvelle orientation, la société mère, continue d'accorder une importance particulière à sa filiale intermédiaire en bourse, vu l'intérêt stratégique qu'elle représente, et parce qu'elle permet à la banque de compléter la gamme des services offerts à sa clientèle, mais aussi par une meilleure rentabilisation de son activité surtout sous la nouvelle forme et taille qu'elle compte mettre en place, ce qui va consacrer davantage la spécialisation de SUD INVEST dans les branches d'activités qu'elle maîtrise plus et avec le renforcement estimé de la synergie créée entre la banque et ses filiales.

Général Leasing

L'activité de leasing a enregistré une reprise sur la base d'une nouvelle stratégie visant à fidéliser les anciens clients de la société tout en recherchant des relations nouvelles opérant dans des secteurs porteurs et réalisant un volume d'affaires significatif.

La mise en œuvre de cette stratégie a permis au fil des mois une progression soutenue de l'action commerciale, dont l'impact sur le portefeuille de la société a touché tant sa structure que sa qualité.

Ainsi, les approbations de dossiers de financement au 31/12/2006 se sont hissées de 33,6% par rapport à l'année 2005 pour atteindre 57,6 MD.

En terme de mises en force, le volume de la production s'est également accru mais à un rythme moindre soit 5,6% pour s'élever à 37,8MD à fin 2006 contre 35,6MD en 2005. Cet accroissement aurait pu être amélioré davantage si les financements importants liés à l'importation avaient été concrétisés au cours du second semestre 2006.

Par secteur, aussi bien les approbations que pour les mises en forces ont concerné essentiellement les secteurs du commerce, de l'industrie et du transport.

Quant à l'activité du factoring, le chiffre d'affaires s'est contracté de 26% en 2006 et ce, suite à la résiliation de quelques contrats à risques.

A ce titre, il y a lieu de signaler que cette baisse du Chiffre d'Affaire n'a pas engendré une diminution du volume des commissions qui s'est accru de 3,7% par rapport à la même période de l'année 2005 et ce, suite à l'augmentation du volume des remises effectuées par les adhérents.

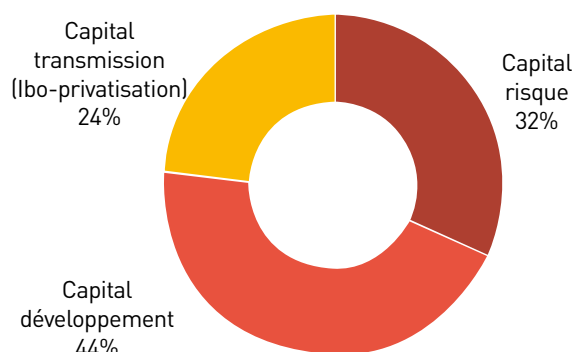
Ces résultats qui ne correspondent pas aux potentialités réelles de la société seraient inéluctablement améliorés pendant les exercices à venir compte tenu du programme ambitieux à mettre en œuvre par Attijari bank.

Sud SICAR

SUD SICAR, au capital de 30 millions de dinars, filiale détenue à hauteur de 67% par Attijari bank, est spécialisée dans le financement des entreprises en fonds propres et quasi-fonds propres (capital risque ; capital développement ; capital transmission). En plus de ses fonds propres, elle gère sept fonds d'investissement d'une enveloppe globale de 11 millions de dinars.

Au cours de l'année 2006, la Sud Sicar a œuvré pour développer son activité par la mise en place de nouvelles participations et ce, notamment en saisissant de nouvelles opportunités d'investissement ainsi que par des montages financiers en synergie avec Attijatri bank.

Structure du portefeuille particuliers



En plus de sa présence active au niveau des organes décisionnels des sociétés investies et de ses visites sur terrain, la SUD SICAR apporte un soutien manifeste aux dirigeants dans l'élaboration des plans stratégiques, des choix d'investissements et des montages financiers.

Les revenus de l'exercice 2006 se sont élevés à 1,7 millions de dinars (dividendes ; plus values ; commissions) et sont considérés parmi les meilleurs de la place.

Le résultat brut d'exploitation avant provisions de 1,04 millions de dinars a permis de constituer les dotations aux provisions requises amenant la couverture du risque résiduel à plus de 75% et de renouer avec les bénéfices (Bénéfice net de 185 milliers de dinars en 2006).

Sud recouvrement

En 2006, la sud recouvrement a enregistré une amélioration de ses résultats.

Il y a lieu de signaler que l'activité de la société constitue un des piliers de l'action de recouvrement de Attijari bank et a intégré la stratégie de recouvrement de la banque.

Générale Tunisienne de l'Informatique

L'année 2006 a été marquée par la reprise du rythme des activités. Cette reprise est amenée à se confirmer compte tenu des orientations du groupe Attijari bank visant à intégrer la GTI dans sa stratégie de développement.

La GTI constitue un partenaire privilégié pour Attijari bank et participe activement au développement des applicatifs et moyens de traitements informatiques de la banque. Ses équipes travaillent en parfaite osmose avec les équipes informatiques de la banque

Activité des SICAV

Les SICAV mixtes L'euphorie connue par la bourse de Tunis tout au long de l'année 2006 et la politique de gestion adoptée ont permis aux deux sicav mixtes d'Attijari bank, à savoir, SUD VALEURS SICAV & SICAV PLACEMENT de réaliser des performances tangibles.

Evolution des valeurs liquidatives

	31/12/2005	31/12/2006	Evolution VL	Evolution (en tenant compte des dividendes distribués)
Sud valeurs SICAV	68,906	80,119	16,27%	19,01%
SICAV placement	704,453	826,665	18,921	20,03%
PR 4 -	Revenus du portefeuille			

Activité de sud obligatoire SICAV

Pour la SUD OBLIGATAIRE SICAV, l'année 2006 a connu plusieurs événements qui ont influé sur son activité et son rendement et notamment le changement du mode de gestion ainsi que les conditions de placement de la trésorerie à la banque,

Rapports des Commissaires aux Comptes

04

Rapports sur Etats
Financiers Individuels

44

Rapports sur Etats Financiers
Consolidés

49

Rapport général des commissaires aux comptes États financiers - exercice clos le 31 décembre 2006

Messieurs, les actionnaires d'Attijari bank

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers d'Attijari Bank arrêtés au 31 décembre 2006, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers d'Attijari Bank arrêtés au 31 décembre 2006. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. 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.

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 ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. 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 travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

1. Les dotations nettes aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances comptabilisées par la banque au titre de l'exercice clos au 31/12/2006 s'élèvent à 180 294 KDT portant ainsi le montant cumulé des provisions comptabilisées au titre des créances à cette date à 216 269 KDT. En dépit de l'effort considérable fourni par la banque en 2006 pour couvrir ses risques, nous estimons que l'enveloppe des provisions ainsi constituée reste insuffisante pour couvrir les risques avérés au 31/12/2006, notamment du fait que certaines garanties hypothécaires ont été retenues sans pour autant être expertisées et que certaines relations ont été maintenues parmi les actifs performants en anticipation de régularisations postérieures de leurs situations, que les événements futurs peuvent ne pas confirmer.
2. Les soldes des comptes BCT devises (poste AC1), correspondants étrangers (poste AC2) ont été retenus sur la base des soldes des relevés des comptes libellés en Euro et en Dollar. Les différences par rapport aux soldes de la balance ont été imputées aux comptes des positions de change et de contre valeurs des positions de change. Ces derniers ne coïncident pas aux soldes tenus par la salle des marchés. De même, et en raison de l'inadéquation des traitements et des procédures employées, il n'existe pas d'assurance quant à la validité des soldes portés dans l'état des engagements hors bilan au titre des crédits documentaires, avals et cautions.

3. La rubrique AC7 « Autres actifs » et PA5 « Autres passifs » comportent des suspens anciens et des comptes injustifiés pour lesquels la banque a entamé au cours de 2006 un travail de justification et d'apurement et a doté en conséquence des provisions de l'ordre de 10 MDT. Considérant que ces travaux ne sont pas achevés, il n'existe pas d'assurance quant au caractère approprié de la provision ainsi constituée.
4. Les capitaux propres de la banque incluent un montant de 80 MDT relatif à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions. Le montant de 80 MDT avait été consigné par l'actionnaire de référence entre les mains de la banque avant la date de clôture de l'exercice 2006 avec une prise ferme de la totalité de cet emprunt. La clôture effective des souscriptions n'a eu lieu que le 17 janvier 2007, étant précisé que cet emprunt a été intégralement souscrit.

Sous réserve de l'incertitude résultant de l'effet de ce qui est indiqué dans les paragraphes 1, 2 et 3 ci-dessus et de l'impact du point 4, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière d'Attijari Bank ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.


Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que notre examen a mis en évidence l'existence d'insuffisances significatives se traduisant par une incertitude sur la fiabilité de certains comptes d'actifs et de passifs, telle que remontée ci-avant au niveau de l'opinion sur les états financiers (point 1, 2 et 3).

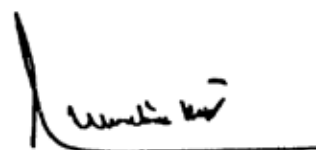
Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001 portant sur la tenue des comptes de valeurs mobilières, la banque procède actuellement au suivi de la liste des actionnaires sur la base de l'état communiqué périodiquement par la STICODEVAM. Par ailleurs, la banque n'a pas encore signé et déposé auprès du Conseil du Marché Financier le cahier des charges prévu par l'arrêté du ministre des Finances du 28 août 2006.

Tunis, le 09 mai 2007

Les Commissaires aux Comptes



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE
Moncef Boussanouga Zammouri



AMC Ernst & Young
Nouredine Hajji

Rapport spécial des commissaires aux comptes États financiers - exercice clos le 31 décembre 2006

Messieurs, les actionnaires d'Attijari bank

I. En application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits telle que modifiées par la loi n°2006-19 et des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-après sur les conventions conclues et opérations réalisées suivantes au cours de l'exercice 2006 :

■ Attijari Bank a conclu en 2006 avec Sud Recouvrement dans laquelle elle détient 99,93 % du capital, un contrat de cession portant sur un lot de créances de 1 483 dossiers dont le nominal est de 32 437 KDT. Ces engagements sont couverts en totalité par des agios réservés et des provisions. Le prix de cession global prévu par le contrat s'élève à 100 KDT. La banque a enregistré l'opération de cession en considérant qu'elle a été effectuée à titre gratuit et aucun encaissement n'a eu lieu en contre partie des créances cédées.

■ Une convention a été signée le 29 décembre 2006 entre Attijari Bank et SUD INVEST (société détenue à hauteur de 97,92% par Attijari Bank) prévoyant la conversion d'une partie du compte courant associé à des titres participatifs et ce à hauteur de 3 500 KDT. Ces titres participatifs porteront à Attijari Bank les rémunérations suivantes :

- ▶ une rémunération fixe : 1% l'an et TMM+1% à partir de la reconstitution des fonds propres de SUD INVEST selon les normes applicables aux intermédiaires en bourse ;
- ▶ une rémunération variable : 10% de la partie des bénéfices supérieurs à 250 KDT.

Cette convention prend effet à partir du 01/01/2007.

■ Au cours de l'année 2006, Attijari Bank a procédé à une opération d'échange avec la Sud Recouvrement (détenue à hauteur de 99,93% par Attijari Bank) d'une partie de son local sis à l'Avenue Paris contre le siège de cette dernière. Aucun contrat n'a été signé entre les deux parties et aucun loyer n'a été facturé.

II. Par ailleurs, l'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2006 :

■ En vertu d'une convention de gestion de fonds à capital risque signée avec la société SUD-SICAR (détenue à hauteur de 67,23%), cette dernière perçoit annuellement, au titre de sa gestion des fonds, une rémunération annuelle de 1% payée sur l'ensemble des fonds gérés. Cette commission s'établit à 63 KDT au titre de l'exercice 2006. Le montant net des provisions du fonds géré s'établit au 31/12/2006 à 3 689 KDT.

■ Attijari Bank assure les fonctions de dépositaire pour le compte de Sud Valeurs Sicav, Sicav Placement et Sud Obligataire Sicav. En rémunération de ces prestations, la banque perçoit des commissions de dépôt. Le montant total facturé au titre des commissions de dépositaire pour l'exercice 2006 s'élève à 266 KDT.

■ En vertu d'une convention cadre conclue entre la banque et la GTI (détenue à hauteur de 30% par Attijari Bank), cette dernière assure des prestations d'assistance informatique. Le montant facturé à ce titre pour l'exercice 2006 s'élève à 652 KDT.

■ Le Conseil d'Administration de la banque du 15 Janvier 2004, a autorisé une solution de sauvetage de la société SUD INVEST et qui consiste à :

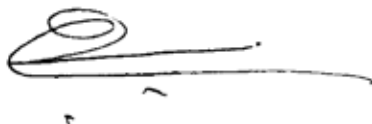
- ▶ abandonner les intérêts 2003 sur compte débiteur soit près de 0,6 MDT ;
- ▶ convertir l'encours du solde débiteur (10 MDT) en compte courant associé non rémunéré ;
- ▶ amortir progressivement le compte courant au fur et à mesure de la liquidation du portefeuille SICAV.

Au 31 décembre 2006, l'encours du compte courant associé s'élève à 10 000 KDT.

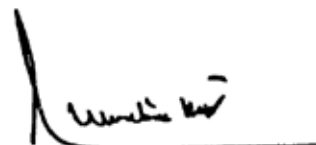
- Attijari Bank affecte au profit de Sud Recouvrement (détenue à hauteur de 99,93% par Attijari Bank) et Sud SICAR (détenue à hauteur de 67,23%) son personnel salarié. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires payés. Les montants facturés au titre de l'exercice 2006 se détaillent comme suit :
 - ▶ Sud Recouvrement : 235 KDT.
 - ▶ Sud SICAR : 192 KDT.

En dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits, des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 09 mai 2007



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE
Moncef Boussanouga Zammouri



AMC Ernst & Young
Noureddine Hajji

Rapport général des commissaires aux comptes

États financiers Consolidés- exercice clos le 31 -12 - 2006

Messieurs les actionnaires d'Attijari Bank,
En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés d'Attijari Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2006, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers consolidés d'Attijari Bank arrêtés au 31 décembre 2006. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration d'Attijari Bank.

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 consolidés 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.

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 consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. 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 ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. 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 consolidés.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

1. Les dotations nettes aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances comptabilisées par le groupe au titre de l'exercice clos au 31/12/2006 s'élèvent à 189 707 KDT portant ainsi le montant cumulé des provisions comptabilisées au titre des créances à cette date à 435 916 KDT. En dépit de l'effort considérable fourni par le groupe en 2006 pour couvrir ses risques, nous estimons que l'enveloppe des provisions ainsi constituée reste insuffisante pour couvrir les risques avérés au 31/12/2006, notamment du fait que certaines garanties hypothécaires ont été retenues sans pour autant être expertisées et que certaines relations ont été maintenues parmi les actifs performants en anticipation de régularisations postérieures de leurs situations, que les événements futurs peuvent ne pas confirmer.
2. Les soldes des comptes BCT devises (poste AC1), correspondants étrangers (poste AC2) ont été retenus sur la base des soldes des relevés des comptes libellés en Euro et en Dollar. Les différences par rapport aux soldes de la balance ont été imputées aux comptes des positions de change et de contre valeurs des positions de change. Ces derniers ne coïncident pas aux soldes tenus par la salle des marchés. De même, et en raison de l'inadéquation des traitements et des procédures employées, il n'existe pas d'assurance quant à la validité des soldes portés dans l'état des engagements hors bilan au titre des crédits documentaires, avals et cautions.

3. La rubrique AC7 « Autres actifs » et PA5 « Autres passifs » comportent des suspens anciens et des comptes injustifiés pour lesquels le groupe a entamé au cours de 2006 un travail de justification et d'apurement et a doté en conséquence des provisions de l'ordre de 10 MDT. Considérant que ces travaux ne sont pas achevés, il n'existe pas d'assurance quant au caractère approprié de la provision ainsi constituée.
4. Les capitaux propres du groupe incluent un montant de 80 MDT relatif à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions. Le montant de 80 MDT avait été consigné par l'actionnaire de référence entre les mains du groupe avant la date de clôture de l'exercice 2006 avec une prise ferme de la totalité de cet emprunt. La clôture effective des souscriptions n'a eu lieu que le 17 janvier 2007, étant précisé que cet emprunt a été intégralement souscrit. admis en Tunisie.
5. La consolidation de la société Sud Recouvrement n'a pas été faite sur la base d'états financiers audités pour les exercices clos le 31/12/2006 et le 31/12/2005. Il en est de même pour la consolidation de la société Général Leasing au titre de l'exercice clos le 31/12/2006. La prise en compte ultérieurement des états financiers définitifs pourrait donner lieu à des valeurs différentes. Sous réserve de l'incertitude résultant de l'effet de ce qui est indiqué dans les paragraphes 1, 2, 3 et 5 ci-dessus et de l'impact du point 4, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sous réserve de l'incertitude résultant de l'effet de ce qui est indiqué dans les paragraphes 1, 2 et 3 ci-dessus et de l'impact du point 4, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière d'Attijari Bank ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

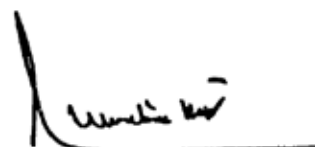
Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2006.

Tunis, le 18 juin 2007

Les Commissaires aux Comptes



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE
Moncef Boussanouga Zammouri



AMC Ernst & Young
Nouredine Hajji

Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire :

05

Résolutions de l'Assemblée
Générale Ordinaire

51

Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

1

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2006, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées, approuve les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après examen des états financiers et des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2006, et après lecture des rapports des commissaires aux comptes y afférents, approuve lesdits états financiers ainsi que les états financiers consolidés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, décide de donner quitus entier et sans réserve aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2006. Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'assemblée Générale prend acte du résultat déficitaire dégagé au titre de l'exercice 2006 à hauteur de cent soixante seize et quatre cent dix huit mille dinars (-176.418 mille dinars) et décide de le reporter sur l'exercice suivant.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide, en application des dispositions de l'article 13 ter du code des sociétés, de nommer le Cabinet Fethi NEJI, membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie et représentée par Monsieur Fethi NEJI, en qualité de deuxième commissaire aux comptes de la Banque, et ce pour les exercices 2007, 2008 et 2009.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation en qualité d'administrateur de Monsieur Hassan BERTAL nommé en remplacement de Monsieur Mohammed HAITAMI, par décision du Conseil d'Administration du 08/06/2007 et ce, pour la durée restante à courir soit jusqu'à l'Assemblée qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2008.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

2

HUITIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir été informée de la démission de M. Mohamed GHALLAB de son poste d'administrateur, décide d'accepter ladite démission.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir été informée de la nomination par cooptation de M. Boubker JAI en qualité d'administrateur de la banque pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur M. Mohamed GHALLAB, décide de ratifier ladite nomination, conformément aux dispositions de l'article 195 (nouveau) du Code des sociétés commerciales et de l'article 20 des statuts et ce, pour la durée restant à courir soit jusqu'à l'Assemblée qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2008.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du conseil d'administration, fixe à la somme de trois mille dinars (3.000 TND) le montant annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du conseil d'administration.
Les membres du comité permanent d'audit percevront en outre une somme annuelle de trois mille dinars (3.000 TND) en rémunération de leurs travaux au sein dudit comité.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

ONZIÈME RÉOLUTION : POUVOIRES EN VUE DES FORMALITÉS

L'Assemblée Générale confère aux représentants légaux de la Banque ou à toute personne mandatée par eux tous pouvoirs aux fins d'accomplir toutes formalités légales requises afférentes au procès-verbal de la présente Assemblée Générale.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Etats Financiers

06

Etats Financiers Individuels

54

Etats Financiers Consolidés

57

États financiers individuels

1

BILAN ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2006

(UNITÉ : en milliers de Dinars)

ACTIF		Notes	31/12/2006	31/12/2005
AC 1 -	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	128 970	39 470
AC 2 -	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	110 573	162 221
AC 3 -	Créances sur la clientèle	3	1 514 601	1 784 099
AC 4 -	Portefeuille titres commercial	4	227 926	149 006
AC 5 -	Portefeuille d'investissement	5	51 013	60 042 (*)
AC 6 -	Valeurs immobilisées	6	28 273	28 942
AC 7 -	Autres actifs	7	108 524	96 706 (*)
TOTAL ACTIF			2 169 880	2 320 486
PASSIF				
PA 1 -	Banque Centrale et CCP	8	36 016	0
PA 2 -	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	80 704	228 947
PA 3 -	Dépôts et avoirs de la clientèle	10	1 730 657	1 716 474
PA 4 -	Emprunts et ressources spéciales	11	128 909	140 594
PA 5 -	Autres passifs	12	93 629	87 900
TOTAL PASSIF			2 069 915	2 173 915
CAPITAUX PROPRES				
CP 1 -	Capital		150 000	100 000
CP 2 -	Réserves		46 850	47 038
CP 4 -	Autres capitaux propres		83 646	3 646
CP 5 -	Résultats reportés		- 4 113	1
CP 6 -	Résultat de l'exercice		- 176 418	-4 114
TOTAL CAPITAUX PROPRES			99 965	146 571
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			2 169 880	2 320 486

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2006

(UNITÉ : en milliers de Dinars)

PASSIFS ÉVENTUELS		Notes	31/12/2006	31/12/2005
HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données		301 671	437 625
HB 2 -	Crédits documentaires		114 715	142 075
TOTAL PASSIFS ÉVENTUELS			416 386	579 700
ENGAGEMENTS DONNÉS				
HB 4 -	Engagements de financement donnés		72	72
HB 5 -	Engagements sur titres		686	1 166
TOTAL ENGAGEMENTS DONNÉS			758	1 238
ENGAGEMENTS REÇUS				
HB 7 -	Garanties reçues		177 908	187 968
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS			177 908	187 968

États financiers individuels

ÉTAT DE RÉSULTAT PÉRIODE DU 01 JANVIER 2006 AU 31 DÉCEMBRE 2006

(UNITÉ : en milliers de Dinars)

		Notes	31/12/2006	31/12/2005*
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	17	119 915	115 626
PR 2 -	Commissions (en produits)	18	27 260	24 689
PR 3 -	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	7 102	7 505
PR 4 -	Revenus du portefeuille d'investissement		622	119
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			154 899	147 939
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	20	- 73 418	- 71 061
TOTAL PASSIF			- 73 418	- 71 061
PRODUIT NET BANCAIRE			81 481	76 878
PR 5 / CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	21	- 191 392	- 27 899
PR 6 / CH 5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille		- 10 211	- 6 066
PR 7 -	Autres produits d'exploitation		1 186	1 194
CH 6 -	Frais de personnel	22	- 39 526	- 35 287
CH 7 -	Charges générales d'exploitation	23	- 12 308	- 10 466
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur		- 3 806	- 3 997
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			- 174 576	- 5 643
PR 8 / CH 9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	24	- 1 652	1 702
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices		- 176 418	- 4 114
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES			- 176 418	- 4 114
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE			- 176 418	- 4 114

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.

États financiers individuels

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE PÉRIODE DU 01 JANVIER 2006 AU 31 DÉCEMBRE 2006

	(UNITÉ : en milliers de Dinars)		
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	Notes	31/12/2006	31/12/2005
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		173 750	174 653
Charges d'exploitation bancaire décaissées		- 77 358	- 84 794
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements Bancaires et financiers		968	- 1 596 (*)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		78 177	- 263 285
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		10 842	161 819
Titres de placement		- 197 730	5 891
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		- 42 243	- 40 936
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		- 27 056	25 916
Impôt sur les bénéfices		- 67	- 27
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		- 80 717	- 22 359
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		626	324
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		- 1 703	- 368
Acquisitions / cessions sur immobilisations		- 3 138	- 4 695
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		- 4 215	- 4 739
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émissions d'actions		50 000	0
Émissions d'emprunts		80 000	0
Remboursement d'emprunts		- 9 496	60 000
Augmentation / diminution ressources spéciales		- 1 112	2 418
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements		119 392	62 418
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		34 460	35 320
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		79 979	44 659 (*)
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE		114 439	79 979 (*)

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.

États financiers Consolidés

2

BILAN CONSOLIDÉ ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2006

(UNITÉ : en milliers de Dinars)

ACTIF		31/12/2006	31/12/2005*
AC 1 -	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	128 971	39 470
AC 2 -	Créances sur les établissements bancaires et financiers	110 573	162 221
AC 3 -	Créances sur la clientèle	1 510 238	1 783 931
AC 4 -	Portefeuille titres commercial	243 468	156 549
AC 5 -	Portefeuille d'investissement	33 044	41 669
	Titres mis en équivalence	2 315	2 673
AC 6 -	Valeurs immobilisées	31 713	32 799
AC 7 -	Autres actifs	111 307	99 027
AC 8 -	Actifs d'impôts différés	57 869	481
TOTAL ACTIF		2 229 498	2 318 820
PASSIF			
PA 1 -	Banque Centrale et CCP	36 016	0
PA 2 -	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	80 705	228 947
PA 3 -	Dépôts et avoirs de la clientèle	1 719 548	1 713 932
PA 4 -	Emprunts et ressources spéciales	131 192	148 325
PA 5 -	Autres passifs	93 629	91 991
TOTAL PASSIF		2 074 017	2 183 195
INTÉRÊTS MINORITAIRES		9 483	12 971
CAPITAUX PROPRES			
CP 1 -	Capital	150 000	100 000
CP 2 -	Réserves	39 443	35 683
CP 3 -	Actions propres	-7 384	-6 280
CP 4 -	Autres capitaux propres	83 646	3 646
CP 5 -	Résultats reportés	-11 451	-12 467
CP 6 -	Résultat de l'exercice	-108 256	2 072
TOTAL CAPITAUX PROPRES		145 998	122 654
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		2 229 498	2 318 820

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2006

(UNITÉ : en milliers de Dinars)

PASSIFS ÉVENTUELS		Notes	31/12/2006	31/12/2005
HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données		301 671	437 625
HB 2 -	Crédits documentaires		114 715	142 075
TOTAL PASSIFS ÉVENTUELS		14	416 386	579 700
ENGAGEMENTS DONNÉS				
HB 4 -	Engagements de financement donnés		72	72
HB 5 -	Engagements sur titres		686	1 166
TOTAL ENGAGEMENTS DONNÉS		15	758	1 238
ENGAGEMENTS REÇUS				
HB 7 -	Garanties reçues		177 908	187 968
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS		16	177 908	187 968

États financiers Consolidés

ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ PÉRIODE DU 01 JANVIER 2006 AU 31 DÉCEMBRE 2006

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		31/12/2006	31/12/2005*
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	119 324	115 366
PR 2 -	Commissions (en produits)	27 463	24 890
PR 3 -	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	15 157	16 027
PR 4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	622	119
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		162 566	156 402
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	- 73 473	- 70 972
TOTAL PASSIF		- 73 473	- 70 972
PRODUIT NET BANCAIRE		89 093	85 430
PR 5 /	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	- 189 707	- 26 753
CH 4			
PR 6 /	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille	- 4 073	- 4 772
CH 5			
PR 7 -	Autres produits d'exploitation	1 185	1 194
CH 6 -	Frais de personnel	- 41 278	- 37 015
CH 7 -	Charges générales d'exploitation	- 12 884	- 11 138
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur	- 5 140	- 7 049
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		- 162 804	- 103
Quote - part dans les résultats des sociétés mise en équivalence		- 1 970	- 639
PR 8 /	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	- 517	2 659
CH 9			
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices	57 176	- 175
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		- 108 115	1 742
Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		- 42	- 19
PART DE RÉSULTAT REVENANT AUX MINORITAIRES		- 99	349
RESULTAT NET CONSOLIDÉ DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉE		- 108 256	2 072
Effet des modifications comptables		- 9 487	- 16 872
RÉSULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		- 117 743	- 14 800

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.

États financiers Consolidés

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ PÉRIODE DU 01 JANVIER 2006 AU 31 DÉCEMBRE 2006

	(UNITÉ : en milliers de Dinars)	
	31/12/2006	31/12/2005*
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	173 750	174 653
Charges d'exploitation bancaire décaissées	- 77 358	- 84 794
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements Bancaires et financiers	968	- 1 596
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	84 531	- 261 931
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	1 593	161 852
Titres de placement	-202 585	4 236
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-43 810	- 42 761
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-15 371	23 469
Impôt sur les bénéfices	-245	- 270
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	-78 527	- 27 142
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements	626	323
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement	1 465	- 1 945
Acquisitions / cessions sur immobilisations	- 3 138	- 5 273
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	- 1 090	- 6 895
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émissions d'actions	50 000	2 500
Émissions d'emprunts	80 000	4 499
Remboursement d'emprunts	- 15 001	59 882
Augmentation / diminution ressources spéciales	- 930	2 475
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements	114 069	69 356
Incidence des variations des taux de change	8	0
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	34 452	35 319
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	79 979	44 660
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	114 439	79 979

(*) Données retraitées pour le besoin de la comparabilité.