





Une banque citoyenne 12

Attijari bank au service du développement durable
Attijari bank mise sur la synergie économique locale et régionale

Une banque évolutive 16

«Intilaq» un plan de transformation ambitieux
Un système de contrôle renforcé
Une gestion des risques appliquée et maîtrisée
La conformité érigée par des principes rigoureux
Un système d'information en rénovation
Une démarche qualité engagée
Une organisation réfléchie dans une logique de satisfaction clientèle
Une communication dynamique et prononcée
La logistique alliée de la proximité

Activité 2007 Une banque performante 22

La banque des Particuliers et des Professionnels
La banque de l'Entreprise
La banque d'Investissement
Rapport financier
Filliales

Une banque Responsable 32

La valorisation du capital humain
Une politique de formation riche et ciblée
Communication interne, un dispositif fédérateur pour l'entreprise

Etats Financiers 36

Etats financiers individuels
Etats financiers consolidés
Rapports des commissaires aux comptes

Résolutions Adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire 56

MOT DU PRESIDENT ET DU DIRECTEUR GENERAL



M. Moncef CHAFFAR
Président du Conseil d'Administration



M. Hassan BERTAL
Directeur Général

L'exercice 2007 a vu le PNB de Attijari bank progresser de 29 % par rapport à 2006, et son R.B.E de 60.7 % confirmant ainsi la perspicacité des choix et la pertinence des actions menées. Parallèlement à cela et afin de bâtir son développement sur des bases saines et pérennes, Attijari bank a approfondi son action d'assainissement en allouant un complément de provisionnement enregistrant ainsi un résultat déficitaire de 9.415.646 DT.

Dans le sillage de ses orientations stratégiques, la politique de développement commercial de Attijari bank s'est inscrite dans la lignée des objectifs fixés pour la conquête de nouveaux marchés et la relance de son activité.

Avec l'accroissement régulier de son réseau d'agences et une offre de produits innovante, Attijari bank a repensé son approche client, en l'axant sur la proximité et le service personnalisé. C'est ainsi que l'année 2007 a vu l'ouverture de 10 nouvelles agences et de 2 centres d'affaires, le lancement de 8 nouveaux produits, dont une plateforme interactive « Tunisie Comex » dédiée aux métiers de l'international.

L'année 2007 a été également l'année de la consolidation au niveau de son organisation et de sa gouvernance. En effet, à travers le plan de transformation « INTILAQ » Attijari bank a adopté un nouveau mode de management répondant à une logique de développement global conciliant performance et progrès. C'est ainsi que la banque a engagé une refonte globale de son organisation et de son système d'information, a renforcé la culture de contrôle et a mis en place une politique d'amélioration et de suivi de la qualité.

Aussi, l'année 2007 a été l'année des synergies et de concertation : des restructurations ont été opérées, des procédures ont été mises en place et des conventions de service internes ont été signées.

Notre ambition pour l'exercice 2008, est de développer d'avantage la coopération avec nos filiales de sorte à les impliquer fortement dans la stratégie globale.

Le Capital Humain a été et reste un élément déterminant dans l'essor de la banque qui s'est tracée des objectifs stratégiques articulés autour de la performance, de la rentabilité financière de ses activités, de la qualité de service et du progrès durable et partagé avec la communauté de ses clients, de ses collaborateurs et de ses actionnaires.

LES ORGANES DE GOUVERNANCE

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. Moncef CHAFFAR
Président

M. Mohamed EL KETTANI
Président Directeur Général
de Attijariwafa bank

M. Saad BENDIDI
Président du Groupe ONA

M. Hassan BERTAL
Directeur Général

M. Boubker JAI
Représentant de Attijariwafa bank

M. Ahmed RAHHOU
Président Directeur Général
Lesieur Cristal

M. José REIG
Représentant Grupo Santander

M. Javier Hidalgo BLAZQUEZ
Représentant Grupo Santander

M. M'hamed DRISS
Président Groupe Driss

M. M'zoughi MZABI
Représentant Groupe
Mzabi

M. Mohamed Ali MABROUK
Président Directeur Général
MICO SICAF

Les Comités rattachés au Conseil d'Administration

Le Comité Permanent d'Audit

La mission fondamentale du comité est de veiller à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne, d'assurer le suivi et la supervision des activités de contrôle interne.

Le Comité exécutif de crédit

Il a pour rôle, entre autre, d'émettre un avis sur les demandes de financement à court et à moyen terme pour les enveloppes de crédit dépassant 7.5 MDT.

Les Comités internes

Le Comité de Direction

Il définit les orientations stratégiques de la banque et les objectifs d'activité à atteindre.

Le Comité de Recouvrement

Il définit la politique de la banque en matière de recouvrement et prend les décisions afin d'améliorer le recouvrement en coordination avec toutes les unités du réseau.

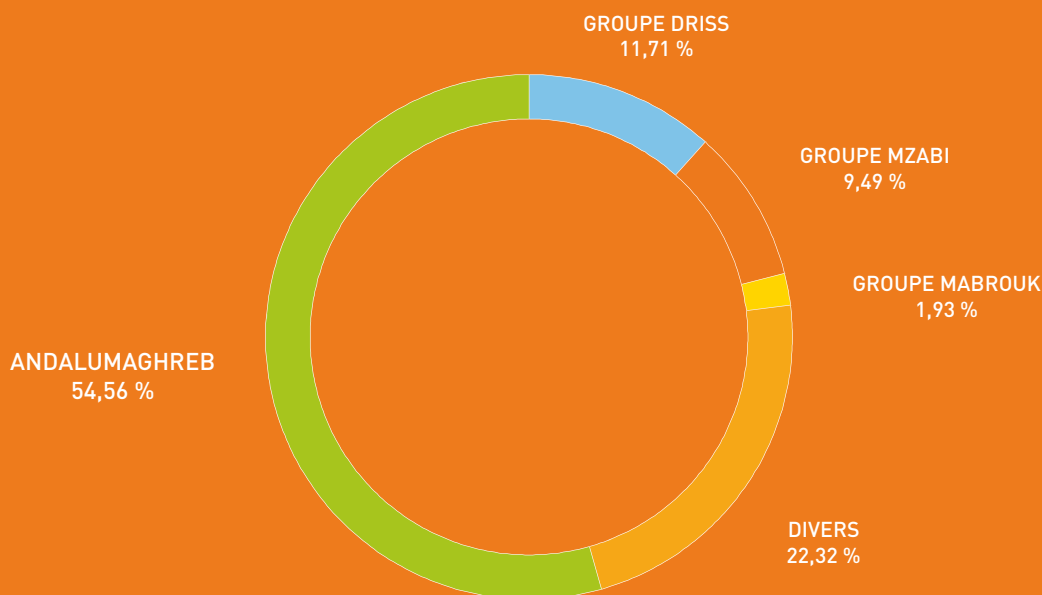
Les Commissaires aux Comptes

Ils ont pour rôle de s'assurer de la fiabilité et de la sincérité des états financiers et de leur conformité aux normes comptables tunisiennes ainsi qu'aux règles édictées par les autorités financières (Banque centrale, CMF, Impôts...) et le groupe. Ils évaluent également l'efficacité du système de contrôle interne de la banque.

REPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2007

REPARTITION DU CAPITAL

STRUCTURE DU CAPITAL



DES PARTENAIRES DE REFERENCE

Attijariwafa bank en chiffres

- 1^{er} Groupe financier du Maghreb
- 624 agences au Maroc
- Filiale bancaire en France et 35 points de vente en Europe
- Présence en Tunisie et au Sénégal
- Projets en développement sur les autres pays du Maghreb et au Moyen Orient
- Leader dans tous les métiers de la banque et de la finance à l'échelle du Maghreb Arab.
- 8000 collaborateurs
- Plus d'un million de clients

Grupo Santander en chiffres

- 1^{er} groupe bancaire espagnol
- 1^{ère} capitalisation boursière de la zone Euro
- 1^{ère} banque en Espagne (20% de part de marché)
- 5^{ème} banque au monde par les bénéfices
- Bénéfice net : 9.060 millions euros
- Capitaux propres 39,8 milliards d'euros
- Total actifs : 809 milliards d'euros

03

05

07

09

11

13

15

17

19

21

23

25

27

29

31

33

35

37

39

41

43

45

47

49

51

53

55

57

REPERES

2007

Janvier

Clôture de l'émission obligataire convertible en actions
Partenariat exclusif avec la STEG et l'ANME pour le financement des chauffe-eau solaires
Ouverture de la 96^{ème} agence à Ennasr II

Février

Lancement du produit de bancassurance **Garantie Achat**

Mars

Ouverture de l'agence Sousse Sahloul
Lancement du Crédit immobilier **Tahssin**

Avril

Lancement de trois produits à l'immobilier **Melki - Ardhi et Binaa**

Mai

Lancement du service de transfert d'argent national **Fissâa Fissâa** et de la **carte Salaire +**
Organisation du 1er forum Maghreb Développement

Juin

Nomination de Mr Hassan BERTAL, en qualité de Directeur Général
Ouverture de l'agence El Aghaliba.
Participation au salon du Textile « **Texmed** »

Juillet

Ouverture de l'agence Sfax, Zéphyr

Août

Ouverture de l'agence Misk Ellil

Septembre

Lancement de la campagne Epargne Challenge Gagnante

Octobre

Ouverture de l'agence Sfax El Bousten et Fouchana
Lancement du projet de mise en place d'un global bancaire
Premier comité de Groupe et mise en place de la nouvelle organisation de la banque

Novembre

Ouverture de 3 nouvelles agences : Soukra, Hédi Noura et Sousse Senghor
Participation au 1er Salon national « Banque et Monétique » et au Salon de l'Informatique et de la Bureautique « SIB 2007 »
Lancement du produit multirisque habitation « IMRH »

Décembre

Cooptation de Mr Mohamed El Kettani administrateur
Comité de groupe présidé par Mr Med EL Kettani
Visite du site du nouveau siège social par les membres du conseil d'administration
Sponsor exclusif du Forum d'Agadir
Lancement de la plateforme Tunisie Comex
Lancement de la carte **GOLD**

CHIFFRES CLES

INDICATEURS	2007	2006	2005
ACTIVITES (KDT)			
Dépôts	1 941 636	1 730 657	1 716 474
Total créances	1 700 413	1 514 601	1 784 099
ASSISE FINANCIERE (KDT)			
Total bilan	2 362 949	2 169 880	2 320 486
Fonds propres	91 023	99 965	146 571
RESULTATS (KDT)			
Produit net bancaire	104 784	81 481	76 878
Résultat brut d'exploitation	41 521	25 841	27 128
Résultat net	-9 413	-176 418	-4 114
RATIOS			
Coefficient d'exploitation (%)	60,4	68,3	64,7
Créances sur la clientèle / effectif (KDT)	1 229	1 119	1 292
MOYENS			
Effectif	1 384	1 354	1 381
Nombre d'agences	99	92	91
Nombre de centres d'affaires	6	4	2
Nombre de GAB	84	61	52

1. Internationale

La conjoncture internationale a été marquée, au cours de l'année 2007, par un ralentissement ressenti au niveau de la plupart des pays industrialisés en raison des effets de la crise des crédits immobiliers américains conduisant à l'augmentation du cours de l'Euro vis-à-vis du Dollar en atteignant un niveau record dépassant 1,4160.

Une forte ascension des prix des produits de base et notamment les prix des hydrocarbures, a été l'un des faits les plus marquants de l'année 2007 et des premiers mois de 2008. Le prix du baril de pétrole a frôlé le seuil des 135 Dollars.

2. Nationale

Durant l'année 2007, l'activité économique nationale a connu une consolidation de son rythme d'évolution, ayant intéressé la plupart des secteurs d'activités. Une bonne performance des secteurs agricoles, énergétiques, manufacturiers et des services, a été notée conduisant à une croissance du PIB de 6,3 % contre 5,3 % en 2006 et ce, malgré un environnement extérieur défavorable.

Quant au Dinar Tunisien, il a connu une dépréciation de 4,5 % vis-à-vis de l'Euro et une appréciation de 4 % vis-à-vis du Dollar.

Les flux des marchandises exportées et importées de la Tunisie ont pris leur essor en 2007. Les exportations se sont accrues passant de 12.8 % en 2006 à 24.8 % en 2007 pour atteindre 19.409,6 MDT. Tandis que les importations ont progressé de 22.2 % contre 15.7 % en 2006. Ces dernières se sont élevées à 24.438,7 MDT.

Ces évolutions ont permis d'améliorer le taux de couverture qui s'est accru de 1,6 point de pourcentage pour se situer à 79,4 %.

Les intentions d'investissement ont eux aussi augmenté de 11,5 % contre 33,4 % en 2006 atteignant 2.680 MDT.

Les recettes touristiques en devises ont progressé de 7.8 % atteignant près de 3.050 MDT contre 2.670 MDT, l'année précédente.

Le taux d'inflation a diminué. Il a régressé de 4.5 % en 2006 à 3.1 % en 2007.

Pour le secteur bancaire, l'exercice 2007 a enregistré :

- Une forte croissance permettant une amélioration de la rentabilité des banques ;
- Une amélioration de la liquidité bancaire sur le marché monétaire donnant lieu à une situation de surliquidité régulièrement épongée par la Banque Centrale.

UNE BANQUE CITOYENNE





Une Banque Citoyenne

Attijari bank au service du développement durable

Attijari bank s'est engagée dans une perspective d'accompagnement de la stratégie nationale de la protection de l'environnement, et s'est investie dans l'encouragement à l'utilisation des énergies renouvelables, pour réduire la consommation des hydrocarbures et l'émission des gaz à effet de serre. Une telle contribution s'inscrit dans la logique des mesures visant à atténuer l'impact des coûts ascendants des hydrocarbures et leur effet restrictif sur les dépenses budgétaires de l'Etat et le pouvoir d'achat des ménages.

Cet engagement s'est confirmé par la signature de la convention pour le financement du projet national PROSOL II, avec l'Agence Nationale de Maîtrise de l'Energie (ANME) et la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz (STEG).

Le projet consiste à encourager l'acquisition par les ménages tunisiens de Chauffe-eau solaires (CES) , soit une cible de 2.800.000 abonnés STEG basse tension et ce, moyennant une subvention de 20 % du prix du CES servie par l'Etat tunisien par le biais de l'ANME, et un crédit accordé par Attijari bank avec des conditions préférentielles et adossé à une garantie de la STEG.

L'enveloppe allouée a atteint la somme de **17 MDT** au terme de l'année 2007, et sera portée à **117 MDT** au terme des cinq prochaines années.

Par cette convention, Attijari bank contribue en tant qu'établissement bancaire aux «crédits écologiques» octroyés. Il confirme sa vocation d'entreprise citoyenne en parfaite harmonie avec son environnement, avec pour préoccupation constante d'œuvrer pour le bien être du citoyen tunisien.

Attijari bank a mis au cœur de ses préoccupations l'ouverture et la synergie économique locale et régionale, se voulant être un catalyseur de complémentarité et de rapprochement des centres d'intérêt et des orientations de business entre entreprises maghrébines.

C'est dans cet esprit qu'est né le premier forum **Maroco-Tunisien de l'Investissement et des Rencontres d'Affaires**. Baptisé **Maghreb Développement**, ce forum a tenu sa première édition à Tunis en mai 2007 et s'est articulé autour d'ateliers sectoriels. Au terme de ces séances de réflexions, des rendez-vous individualisés « B to B » ont été judicieusement planifiés où chacun des participants a trouvé une occasion pour mettre en œuvre des opportunités concrètes de collaboration fructueuse, de développer les échanges croisés, et d'esquisser des pistes ciblées de partenariat.

Cette orientation s'est confirmée par la création de **Tunisie Comex** : Plate-forme interactive qui offre à l'entreprise tunisienne l'accès à une large gamme de services lui permettant d'identifier les marchés potentiels, d'explorer des débouchés pour développer ses activités à l'international.

UNE BANQUE EVOLUTIVE





Une Banque Evolutive

INTILAQ, un schéma de transformation ambitieux

Amorcé en novembre 2006, le plan de transformation stratégique INTILAQ est en voie de positionner Attijari bank comme la banque de référence dans son environnement économique et national.

C'est dans le cadre d'une démarche implicative et participative que les collaborateurs de Attijari bank, ont conduit la première phase de ce projet ambitieux, celle de la refonte de l'organisation.

Ceci a permis la mise en place de structures axées sur la spécialisation, plaçant le client au centre des préoccupations, et ce dans les meilleures conditions d'efficacité et de rentabilité.

Dans ce contexte, la banque a œuvré au développement de ses activités sur son marché, a amélioré sa productivité et a fiabilisé ses processus.

Un système de contrôle renforcé

La banque a procédé à la refonte de son système de contrôle interne en se dotant d'un dispositif garantissant la maîtrise des risques et la conformité réglementaire.

Ce dispositif, basé sur la séparation entre le contrôle permanent et le contrôle périodique, instaure un système de reporting des anomalies entre les différents niveaux de contrôle avec un suivi rigoureux des recommandations émises dans ce cadre.

Il assure ainsi la sécurisation des opérations et la réduction de l'exposition aux risques.

Les principaux chantiers menés en 2007

- La création d'entités de contrôle interne au niveau des Business Units et des fonctions de supports centraux
- La rédaction de manuels de procédures
- La mise en application d'un manuel d'audit des agences

Une gestion des risques appliquée et maîtrisée

L'ambition de Attijari bank, en matière de risque, se définit à travers sa capacité à maîtriser et à appréhender les risques de crédit, de marché, et opérationnels.

L'exercice 2007 s'est inscrit en consolidation du processus de maîtrise des risques entamé en 2006.

Afin d'accompagner la transformation de la banque dans des conditions de sécurité et de rentabilité, un projet spécifique a touché les volets « organisation » et « système d'information » relatifs à la gestion des risques, et ce pour assurer la réactivité opérationnelle nécessaire.

Pour maîtriser davantage le risque, il a notamment articulé ses activités autour d'entités concentrant les compétences et les moyens :

Les principaux chantiers menés en 2007

- une entité crédit structurée par segment (corporate, Middle market et retail).
- une entité risques de marchés et banques étrangères
- une entité dédiée à la surveillance des risques en charge de la gestion préventive
- une entité de gestion des créances difficiles
- une entité d'études sectorielles.

Dans le même contexte, et afin d'assurer l'efficacité de ce dispositif organisationnel, le pôle Gestion Globale des Risques a veillé à doter ses différentes structures d'outils et processus appropriés à l'accomplissement de leur mission.

La conformité érigée sur des principes rigoureux

Le respect des principes, des règles et des procédures de conformité représente un objectif commun partagé par l'ensemble des collaborateurs de la banque. C'est dans cet esprit que Attijari bank a instauré, au sein de son dispositif de gouvernance, l'unité « Conformité » rattachée au conseil d'administration.

Ses attributions sont :

- Veiller à la conformité des actes, des procédures et de l'organisation aux bonnes pratiques d'usage et aux chartes éthiques, aux lois et règlements.
- Intervenir dans le domaine de la lutte contre le blanchiment d'argent à travers la supervision et le monitoring des activités et des mouvements transactionnels assurés par les points de vente.

Cette unité a marqué l'accomplissement de plusieurs actions notamment l'implémentation d'un système de contrôle de la conformité axé sur des contrôles à priori et a posteriori.

Un Système d'Information en rénovation

Dans le cadre du plan de transformation 'INTILAQ', le système d'information a enregistré des évolutions importantes, qui se sont déclinées en projets informatiques, touchant l'ensemble des Business Units et fonctions de support de la banque.

Parmi les principaux projets ayant marqué l'exercice 2007 :

- L'accompagnement des différents métiers pour le lancement de nouveaux produits et services
- L'acquisition d'une solution de Front Office Monétique
- La mise en place de nouveaux outils comptables et de reporting
 - * Centrale d'informations BCT
 - Centrale des Risques CRI
 - Centrale des Crédits aux particuliers CCP
 - Centrales des Chèques impayés CCI
 - * Système de comptabilité multidevises
 - * Système de gestion des Engagements par Signature
- Le lancement de l'étude et le choix d'une solution de Global Bancaire

Une démarche qualité engagée

En 2007, plusieurs actions ont été menées et réfléchies dans le but de satisfaire et de répondre aux attentes de la clientèle.

Afin d'accompagner efficacement le rythme accéléré d'extension de son réseau et d'ériger l'agence en véritable point de vente, Attijari bank a mis en place les Centres de Traitements Régionaux (CTR), véritables structures de back office mutualisées, ces centres régionaux sont appelés à traiter toutes les opérations, de nature administrative, initiées en agence.

Une Banque Evolutive

D'autre part et pour plus de réactivité et une meilleure approche, un espace sur le site web de la banque a été dédié aux réclamations de la clientèle afin de recueillir à distance leurs attentes.

De leur côté, les entités commerciales de la banque et ses back-offices, ont signé une série de conventions de services internes, visant à garantir les niveaux de qualité exigés par le régulateur et les clients.

Ainsi, Attijari bank a initié, en 2007, les meilleures pratiques en terme de qualité de services afin de satisfaire ses clients. Ce chantier prendra toute son ampleur, courant 2008.

L'organisation réfléchie dans une logique de satisfaction clientèle

Le Pôle Services et Traitements Clientèle s'est attelé à améliorer les performances de l'ensemble des back-offices, autour de 3 axes fondamentaux :

- **Productivité** : optimisation des ressources et réduction des coûts de traitement des transactions ;
- **Célérité** : maîtrise des délais d'exécution conformément aux standards de qualité ;
- **Fiabilité** : verrouillage des processus et adoption progressive des best practices en matière de normes de contrôle interne ;

L'adoption d'une **nouvelle organisation**, fortement inspirée des travaux de réflexion engagés dans le cadre du projet INTILAQ, a été d'un grand apport pour la mise en œuvre effective de ces vecteurs de valeur ajoutée, constituant un levier incontournable pour répondre aux attentes de la clientèle en matière de qualité de service, mais aussi pour supporter l'accroissement sensible du volume des opérations découlant des efforts déployés par les commerciaux.

Par ailleurs, l'exercice 2007 a été marqué par le déploiement de plusieurs projets structurants au niveau des STC, dont essentiellement ce qui suit :

1. Extension du progiciel MXP en charge du module « transaction », en y adossant un module « générateur comptable » développé en interne.
2. Adoption de la nouvelle application de gestion des Engagements par Signature, alliant modernité, ergonomie et fiabilité.
3. Mise à niveau des schémas comptables et des diverses applications pour prendre en charge les évolutions liées au projet de Comptabilité Multi Devises.
4. Mise en place du Centre de Relations Clients (CRC) pour centraliser les réclamations et les fournir aux services concernés, notamment le département de la qualité. Des statistiques pertinentes, sur les origines des dysfonctionnements, sont ainsi localisées.
5. Conception et développement des Centres de Traitement (CTR/CTN), dont le démarrage effectif a eu lieu en février 2008, afin de mutualiser les ressources back office, conformément à la vision stratégique d'optimisation des processus et de maîtrise des coûts.

La communication, une approche dynamique et prononcée

La communication a été le levier de l'ensemble des business units, en assurant un accompagnement stratégique de toutes les campagnes menées au cours de l'année.

- campagne institutionnelle : Le potentiel et les moyens de l'exprimer
- campagne de communication pluri média sur le service FISSAA FISSAA
- campagne de communication média et hors média lançant 4 nouveaux crédits immobiliers Tahssin, Melki, Ardhi et Binaa,
- campagne de communication sur le challenge Epargne Gagnante
- Les ouvertures d'agences ont également été accompagnées par des campagnes de communication médias et hors médias ainsi par des campagnes de mailings adressés ciblés.

Attijari bank a hissé ses couleurs et sa marque par sa participation à plusieurs événements, salons et foires en 2007, dont le salon de l'immobilier, le salon de l'auto, le salon du textile « Texmed », le salon national « Banque et Monétique » et le Salon de l'Informatique et de la Bureautique « SIB ».

La logistique alliée de la proximité

C'est dans un objectif de proximité clientèle et de qualité globale de service que Attijari bank s'est engagée dans un ambitieux programme d'ouvertures d'agences.

10 nouvelles agences et 2 Centres d'affaires ont été inaugurés, sur diverses régions de la Tunisie.

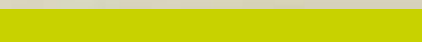
En parallèle et afin de répondre à un mode standardisé et d'offrir un cadre d'accueil moderne et agréable, 16 agences ont été rénovées dont 6 ont fait l'objet d'aménagements lourds.

D'autre part, la banque a lancé les démarches administratives et les études techniques afin de construire son nouveau siège social, devant offrir les meilleures conditions aux fonctions centrales, pour servir au mieux la clientèle de la banque.

ACTIVITE 2007

UNE BANQUE PERFORMANTE





Une Banque Performante

Forte d'une nouvelle organisation commerciale, avec des agences dédiées aux particuliers et professionnels et des Centres d'affaires dédiés aux entreprises, Attijari bank place la satisfaction du client au centre de ses priorités.

Banque des particuliers et des Professionnels

La Banque des particuliers et des professionnels s'est engagée, en 2007, dans une nouvelle dynamique s'appuyant sur une offre-produits élargie.

Une organisation commerciale différenciée

L'action commerciale menée par Attijari bank vise la satisfaction de la clientèle par l'enrichissement de l'offre-produits et la personnalisation de la relation avec les clients.

C'est dans ce sens qu'une nouvelle approche marketing a été développée en fonction des segments clientèle et leurs besoins.

Une offre de produits et services étudiés

La BPP a lancé

- Deux nouveaux produits de bancassurance : La « **Garantie Achat** » et l'« **Assurance Incendie et Multirisque Habitation** »
- Quatre nouveaux crédits immobiliers : **Tahssin, Melki, Ardhi et Binaa**.
- Deux nouvelles cartes de paiement électronique la **carte salaire plus** et la **carte Gold**.

En parallèle et afin d'offrir plus de flexibilité à ses clients, 23 nouveaux GAB ont été installés, ce qui a porté le nombre de distributeurs automatiques à **84 unités**.

En terme de flux, les produits de la monétique ont enregistré une évolution de **39 %** en nombre de cartes émises. Le nombre de commerçants affiliés en TPE s'est hissé pour, sa part, à **19,3 %**.

Concernant le segment des **Tunisiens Résidents à l'étranger**, Attijari bank a lancé l'offre « **BLEDI** » regroupant des produits, services et formules de placements à des taux compétitifs. Une campagne d'affichage a été menée sur les façades des agences souhaitant un message de bienvenue au pays.

D'autre part et en tant qu'agent direct de **Western Union**, le nombre d'opérations de transferts d'argent a connu une nette évolution avec un volume de transactions en progression de **27 %**.

L'innovation a été le lancement de son propre produit à l'échelle nationale le **Mandat « Fissaa Fissaa »**.

Une plate-forme de crédit à la consommation au service de la clientèle : « **Attijari TAKSIT** »

Attijari bank a mis en place une plate forme dynamique **Attijari Taksit**, qui a permis de toucher aussi bien les clients de la banque, que les non clients, en matière de distribution de crédits à la consommation.

L'offre a été déclinée en une gamme de produits diversifiés répondant aux besoins de la clientèle avec **Taksit Auto**, **Taksit High Tech** et **Taksit Equipement des ménages**.

Banque de l'entreprise

Un édifice spécialisé par type de clientèle pour une meilleure prise en charge commerciale

L'année 2007 fut l'année de l'édification du pôle banque de l'entreprise avec la mise en place de ses différentes structures.

- L'entité des Grandes Entreprises et des Institutions (DGEI) servant de plate-forme de développement du business sur le marché des grands comptes, marché qui observe une concurrence intense imposant un suivi de proximité.
- L'entité Réseau des Entreprises, avec ses 2 activités, animation & reporting, assurant le suivi du segment des petites et moyennes entreprises auquel la banque accorde un intérêt particulier.
- L'entité de Suivi et de Normalisation des Engagements,
- L'entité Marketing stratégique et opérationnel,
- L'entité de l'International

Pour un fonds de commerce diversifié et performant

Sur le plan de l'exploitation bancaire, plusieurs actions commerciales ont été conduites axées sur la fidélisation de la clientèle existante dans le cadre de la spécialisation du réseau, et sur le développement de l'activité, au-delà du portefeuille clientèle existant, par un service de proximité et une offre taillée aux besoins de la clientèle entreprises.

Banque de l'investissement

Dans l'optique d'un meilleur service à sa clientèle, la Banque d'investissement a connu une réorganisation par structure de métiers :

- **Le Marché des capitaux** couvre les activités de change (change au comptant, change à terme, option de change et swap) et de taux (activité SVT, intermédiation, placement)
Au cours de l'exercice 2007, les revenus du Marché des Capitaux ont augmenté de 76 %, passant de 12.958 mDT à 22.762 mDT. Cette progression s'explique notamment par l'augmentation des revenus du portefeuille de Bons du Trésor de 101 %.
- **L'activité conseil et l'activité de gestion** opèrent à travers une démarche commerciale pour la réalisation d'opérations de marché telles que l'introduction en bourse, le conseil financier, le montage d'opérations financières ...

Rapport Financier

L'année 2007 a vu une forte amélioration des indicateurs d'activité et de rentabilité d'Attijari bank. D'ailleurs, les résultats affichés par la banque témoignent du bon déroulement du processus d'assainissement et de restructuration.

RESSOURCES CLIENTELE :

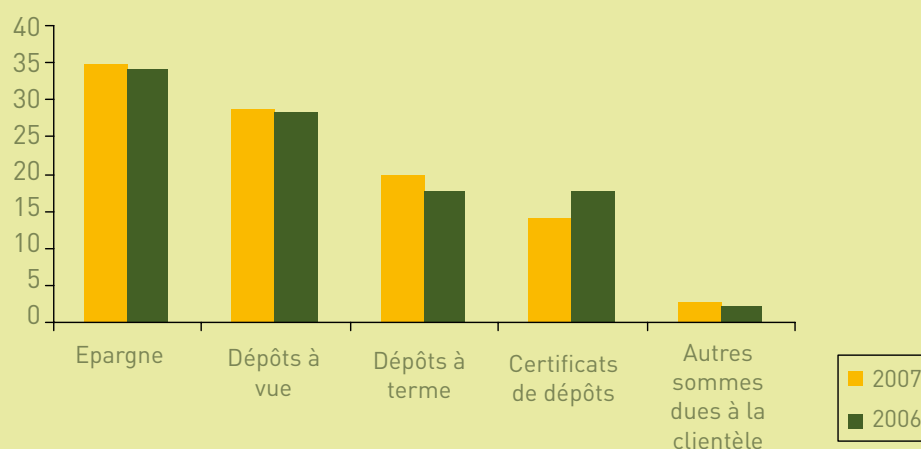
L'ensemble des dépôts collectés auprès de la clientèle s'est élevé au terme de 2007, à 1.941,6 MDT en progression de 12,2 % par rapport à son niveau de 2006.

Evolution des ressources clientèle

	déc.-05	déc.-06	Variation		déc.-07	Variation	
	(MDT)	(MDT)	Abs.	%	(MDT)	Abs.	%
Dépôts et avoirs de la clientèle	1.716,4	1.730,7	14,3	0,8	1.941,6	210,9	12,2
Dépôts classiques	1.347,7	1.387,8	40,1	3,0	1.616,1	228,3	16,4
Dépôts à vue	531,1	491,5	-39,6	-7,5	555,3	63,8	13,0
Epargne	531,2	591,2	60,0	11,3	674,0	82,8	14,0
Dépôts à terme	285,4	305,1	19,7	6,9	386,8	81,7	26,8
Autres sommes dues à la clientèle	45,6	37,1	-8,5	-18,7	51,5	14,4	38,8
Certificats de dépôts	323,1	305,8	-17,3	-5,4	274,0	-31,8	-10,4

Cette augmentation a concerné la quasi-totalité des composantes des dépôts, + 27 % pour les dépôts à terme, + 13 % pour les dépôts à vue et + 14 % pour l'épargne.

Evolution de la structure des dépôts clientèle (%)



RESSOURCES A MOYEN ET LONG TERME :

L'encours des ressources spéciales et d'emprunts de la banque s'est établi à fin décembre 2007 à 115,5 MDT enregistrant ainsi une régression de 13,4 MDT par rapport à 2006.

LES CAPITAUX PROPRES :

Le volume des capitaux propres de la banque s'est établi à 91 MDT au 31.12.2007 contre 100 MDT à fin 2006, soit une baisse de 9 MDT correspondant au résultat de l'exercice 2007.

CONCOURS A L'ECONOMIE :

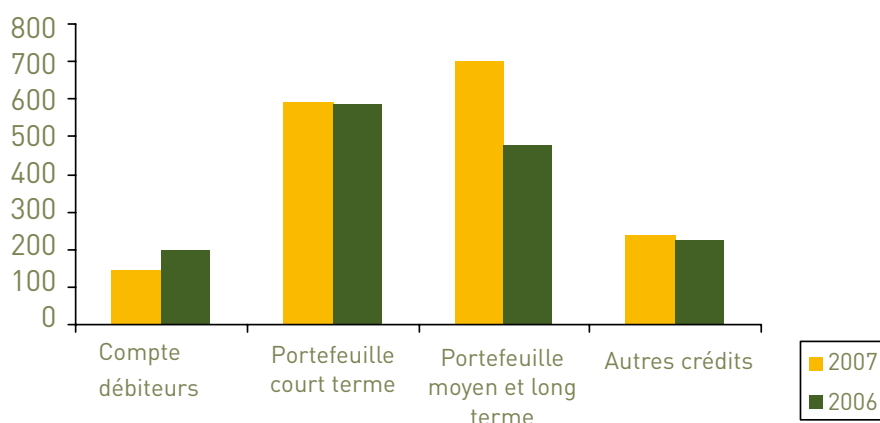
Créances sur la clientèle

L'encours des crédits nets à la clientèle a été porté à 1.700,4 MDT au terme de 2007, marquant une progression de 12,3 % par rapport à 2006. La structure de ces créances se détaille comme suit :

Crédits à la clientèle

	déc-05 (MDT)	déc-06 (MDT)	Variation 2006/2005		déc-07 (MDT)	Variation 2007/2006	
			Abs.	%		Abs.	%
Créance sur la clientèle	1.784,2	1.514,6	-269,6	-15,1	1.700,4	185,8	12,3
Crédits sur ressources ordinaires	1.753,3	1.484,8	-268,5	-15,3	1.677,7	192,9	13,0
Comptes débiteurs	171,4	197,2	25,8	15,1	145,5	-51,7	-26,2
Crédits en portefeuille	1.220,2	1.061,6	-158,6	-13,0	1.292,6	231,0	21,8
<i>Portefeuille CT</i>	753,0	586,1	-166,9	-22,2	590,7	4,6	0,8
<i>Portefeuille MLT</i>	467,2	475,5	8,3	1,8	701,9	226,4	47,6
Autres crédits	361,7	226,0	-135,7	-37,5	239,6	13,6	6,0
Crédits sur ressources spéciales	30,9	29,8	-1,1	-3,6	22,7	-7,1	-23,8

Evolution des créances sur ressources ordinaires (%)



Engagements par signature

Les engagements par signature en faveur de la clientèle se sont établis à 352,5 MDT contre 416,4 MDT à fin décembre 2006, soit une baisse de 15 % engendrée principalement par l'effort d'assainissement du portefeuille.

Rapport Financier

Portefeuille titres

Le volume des créances sur l'Etat détenu dans le portefeuille de la banque s'est établi à fin décembre 2007 à 295,9 MDT, avec une progression de 25,5 % par rapport à son niveau de fin décembre 2006. Cette hausse provient d'une augmentation de 30,2 % au niveau du portefeuille de bons de trésor.

Le portefeuille participation de la banque s'est stabilisé par rapport à son niveau de 2006 pour se situer à 49,1 MDT.

LES IMMOBILISATIONS :

Les immobilisations nettes ont enregistré une progression de 35 % pour s'établir à 38,2 MDT à fin 2007. Cette hausse a concerné particulièrement les travaux d'aménagement dans le cadre de l'extension du réseau d'une part, et la rénovation et le renouvellement du matériel informatique d'autre part.

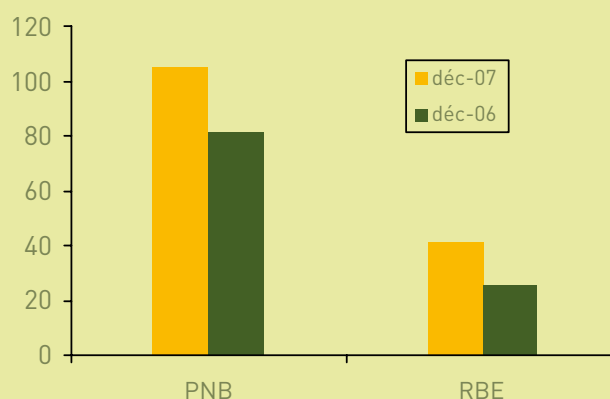
RESULTAT D'EXPLOITATION :

Le Produit Net Bancaire s'est sensiblement amélioré en 2007 pour s'établir à 104,8 MDT contre 81,5 MDT en 2006, soit une augmentation de 29 %.

Cette progression est imputable simultanément aux gains sur les opérations financières et portefeuille titres + 209 % et à la marge sur les commissions + 20 %.

Le résultat brut d'exploitation s'est situé à 41,5 MDT au 31/12/2007, en progression de 60,7 % par rapport à 2006.

Evolution des soldes intermédiaires de gestion (%)



Dans le cadre de la politique de la banque en matière de couverture des risques, l'effort de constitution des provisions a été poursuivi en 2007. Ainsi, après une dotation de 51,7 MDT, la banque affiche un résultat déficitaire de 9,4 MDT.

ACTIVITE PREVISIONNELLE :

L'activité prévisionnelle d'Attijari bank pour l'année 2008 prévoit la progression des :

- Dépôts de la clientèle de 15,2 % ;
- Créances sur la clientèle de 12,5 % ;
- Capitaux propres de 45 % ;
- Produit net bancaire de 22 % ;
- Résultat brut d'exploitation de 42 % ;

Et un résultat net de 37 MDT.

Filiales

La banque dispose de 6 filiales et trois SICAV.

Sud Invest

Créée en 1995, la société SUD INVEST est une société d'intermédiation en bourse spécialisée dans les opérations d'achats, de souscriptions, de ventes ou d'échanges de titres de toutes natures.

Son capital actuel de 5 millions de dinars, réparti en 50.000 actions de nominal 100 dinars chacune est détenu en majorité par Attijari bank.

Dans un souci de proximité clientèle en matière d'offres et de services, l'activité, de la SUD INVEST va être défalquée en trois sous activités : l'activité de l'intermédiation en bourse, l'activité de conseil et l'activité de gestion. Ceci donnera un nouveau souffle aux activités de la société et va lui permettre de s'imposer sur un marché caractérisé par une concurrence de plus en plus acharnée.

- **L'activité de l'intermédiation en bourse** porte essentiellement sur le courtage en bourse. En effet, la société procède à des opérations d'achats, de souscriptions, de ventes ou d'échanges de titres. Cette activité est rémunérée par une commission qui sera perçue des deux parties.
- **L'activité de conseil** est un service, accordé par la SUD INVEST, consistant en l'assistance des entreprises ou particuliers quant à leurs prises de décisions.
- **L'activité de gestion** est consacrée à la gestion des portefeuilles. En effet, la banque a confié à la SUD INVEST la gestion de son portefeuille composé par ses trois SICAV: deux mixtes (SICAV PLACEMENT et SUD VALEUR SICAV) et une obligataire (SUD OBLIGATAIRE SICAV).

Général Leasing

La Général Leasing est une société spécialisée dans les opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers à usage professionnel ainsi que les opérations d'affacturage.

L'exercice 2007 a connu la préparation du projet de la recapitalisation qui prend en considération les intérêts des différentes parties et particulièrement les actionnaires, les créanciers et les clients.

Les modalités de ce projet sont :

- La réduction du capital de 30 % pour le ramener de 12.500 milles dinars à 8.750 milles dinars
- L'augmentation du capital de la société d'un montant de 12.500 milles dinars pour le porter à 21.250 milles dinars.

En outre, il a été décidé de changer la dénomination de la société qui sera désormais « Attijari Leasing ».

Concernant la situation économique de la société, l'année 2007 était marquée par une nette amélioration des revenus issus essentiellement des opérations de leasing. En effet, on assiste à une augmentation de l'ordre de 43 % qui est due principalement à une relance d'une nouvelle stratégie visant à fidéliser et encourager les anciens clients de la société et à en rechercher de nouveaux opérant dans des secteurs prometteurs. Cette amélioration a touché aussi le résultat de la société qui est passé de - 11.589 milles dinars en 2006 à 1.585 milles dinars en 2007.

Sud Sicar

La société Attijari 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).

Au cours de l'année 2007, Attijari SICAR a enregistré une forte progression de son résultat qui a progressé de l'ordre de 282 %.

Cette forte amélioration est liée principalement à la baisse des dotations aux provisions des titres de participations ainsi que les autres charges d'exploitation (moins values de cession des placements et les pertes sur cessions de participations).

Par ailleurs, au cours de l'année 2007 et dans le cadre du programme Intilaq mis en œuvre au niveau de Attijari bank, Attijari SICAR a réalisé plusieurs projets relatifs au recadrage de la stratégie, la mise en place des plans d'action commerciaux et l'amélioration continue de son activité. Ces projets qui ont été finalisés dans les délais prévus permettront de mettre en place les bases d'une synergie avec le groupe.

Sud recouvrement

La SUD RECOUVREMENT est une société de service spécialisée dans le recouvrement des créances bancaires pour son propre compte ou celui d'un tiers.

Elle a été créée en Mars 2001. Son capital initial s'élève à 1 million de dinars réparti en 100.000 actions de nominal 10 dinars chacune et détenu en majorité par Attijari bank.

Il est à signaler que le total de récupération de 2007 de SUD RECOUVREMENT a enregistré une légère baisse par rapport à l'année 2006.

Générale Tunisienne de l'Informatique

La Générale Tunisienne d'Informatique est une société de service spécialisée dans le conseil, l'étude et le développement des logiciels et des solutions informatiques adaptées aux besoins de ses clientèles. Elle a été créée en Décembre 1982.

Son capital s'élève à 400 milles dinars.

L'année 2007 était marquée par une nette amélioration des revenus et la confirmation de la reprise du rythme des activités avec la société mère.

En effet, une progression des revenus de plus de 48 % a été notée, et un accroissement du rythme des activités de plus de 122 %.

Cette amélioration a permis la concrétisation de l'intégration de la Générale Tunisienne de l'Informatique dans une nouvelle optique auprès de la société mère.

La Générale Tunisienne d'Informatique constitue un partenaire privilégié pour Attijari bank et participe activement au développement des applicatifs et moyens de traitements informatiques de la banque.

Générale Immobilière du Sud

La Générale Immobilière du Sud est une société de promotion immobilière spécialisée dans l'acquisition, la vente, la construction, l'aménagement, la gestion, l'exploitation et la mise en œuvre de tous les immeubles bâtis.

Elle a été créée en Décembre 1998. Son capital actuel s'élève à 3 millions de dinars.

Activité des SICAV

Sud Valeurs SICAV

L'exercice 2007 était marqué par la progression de l'actif net de Sud Valeurs SICAV qui est évalué à 9.208.507 dinars contre 8.755.044 dinars en 2006, soit une hausse de 5,2 %.

Quant à la valeur liquidative, elle s'est élevée à 84.669 dinars au 31/12/2007 contre 80.119 dinars au 31/12/2006, affichant ainsi une amélioration de 5,7 %.

En tenant compte des dividendes distribués au cours de l'exercice courant d'un montant de 1.806 dinars par action, l'amélioration de la valeur liquidative s'établit à 7,9 % net.

SICAV Placements

L'exercice 2007 était marqué par l'amélioration de l'actif net de SICAV Placements qui est évalué à 14.533 587 dinars contre 13.749 100 dinars en 2006, soit une hausse de 5,7 %.

Quant à la valeur liquidative, elle s'est élevée à 870.848 dinars au 31/12/2007 contre 826.665 dinars au 31/12/2006, affichant ainsi une amélioration de 5,3 %.

En tenant compte des dividendes distribués au cours de l'exercice courant d'un montant de 19.871 dinars par action, l'amélioration de la valeur liquidative s'établit à 7,8 % net.

Sud Obligataire SICAV

L'exercice 2007 était marqué par l'évolution de l'actif net de Sud Obligataire SICAV qui est évalué à 81.961.568 dinars contre 77.112.209 dinars en 2006, soit une évolution de 6,3 %.

Quant à la valeur liquidative, elle s'est élevée à 104.273 dinars au 31/12/2007 contre 104.678 dinars au 31/12/2006, enregistrant ainsi une baisse de 0,4 %.

En tenant compte des dividendes distribués au cours de l'exercice courant d'un montant de 4.717 dinars par action, l'amélioration de la valeur liquidative s'établit à 4,1 % net.

RESPONSABLE

UNE BANQUE





03

05

07

09

11

13

15

17

19

21

23

25

27

29

31

33

35

37

39

41

43

45

47

49

51

53

55

57

Une Banque Responsable

La valorisation du capital humain

Parce que l'épanouissement professionnel de son capital humain est l'une de ses préoccupations majeures, Attijari bank a axé sa politique sociale sur la reconnaissance, la promotion et la motivation.

Les objectifs majeurs ont été menés dans les meilleures conditions de mobilité professionnelle afin de :

- Accompagner la mise en place de la nouvelle organisation
- Faire évoluer les métiers dans une logique d'efficacité

A fin 2007, Attijari bank comptait 1.384 collaborateurs contre 1.354 à la fin de l'exercice précédent. Durant l'année, 110 nouveaux collaborateurs ont rejoint la banque. Ces recrutements ont été principalement intégrés au niveau du réseau pour répondre à la stratégie du renforcement des équipes.

Une politique de formation riche et ciblée

L'année 2007 a été placée sous le signe de la transformation avec le lancement du projet INTILAQ, portant sur la réorganisation de l'ensemble des structures de la Banque.

Dans ce contexte, le plan de formation a été élaboré selon une démarche pragmatique s'appuyant sur les constats objectifs des responsables opérationnels.

Cette mesure a permis de recenser les besoins collectifs en formation. Ainsi, 211 actions de formation ayant profité à quelques 2.480 collaborateurs, ont été effectuées dont 87 animées en intra entreprise.

Dans son engagement d'être une entreprise encourageant la formation, et pour construire des parcours professionnels intéressants, Attijari bank a lancé le projet de la mise en place de sa propre académie, qui répondra aux besoins croissants de la spécialisation des métiers de la banque. Chaque salarié aura la possibilité d'y élargir ses compétences, et par conséquent ses responsabilités, tout en assurant son développement personnel, et ce quelque soit sa qualification.

Un dispositif de communication interne à l'attention des collaborateurs et filiales a été mis en place. En 2007, le support de communication interne « Passerelle » a été revu dans sa forme à travers un concept riche en image et un style de rédaction convivial.

Par ailleurs et dans une optique de synergie et de rapprochement, plusieurs réunions avec les collaborateurs des différentes business units ont été organisées au cours de l'année autour de thèmes ayant trait à la vie de la banque.

ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31/12/2007

ETATS



ETATS FINANCIERS
INDIVIDUELS

Exercice clos le 31/12/2007

03

05

07

09

11

13

15

17

19

21

23

25

27

29

31

33

35

37

39

41

43

45

47

49

51

53

55

57

BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

		Notes	31/12/2007	31/12/2006
ACTIF				
AC 1 -	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	76 796	128 970
AC 2 -	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	93 545	110 573
AC 3 -	Créances sur la clientèle	3	1 700 409	1 514 601
AC 4 -	Portefeuille titres commercial	4	291 523	227 926
AC 5 -	Portefeuille d'investissement	5	48 407	51 013
AC 6 -	Valeurs immobilisées	6	38 161	28 273
AC 7 -	Autres actifs	7	114 105	108 524
TOTAL ACTIF			2 362 946	2 169 880
PASSIF				
PA 1 -	Banque Centrale et CCP	8	5 189	36 016
PA 2 -	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	109 692	80 704
PA 3 -	Dépôts et avoirs de la clientèle	10	1 941 636	1 730 657
PA 4 -	Emprunts et ressources spéciales	11	115 465	128 909
PA 5 -	Autres passifs	12	99 943	93 629
TOTAL PASSIF			2 271 925	2 069 915
CAPITAUX PROPRES				
CP 1 -	Capital		150 000	150 000
CP 2 -	Réserves		43 656	46 850
CP 4 -	Autres capitaux propres		87 312	83 646
CP 5 -	Résultats reportés		-180 531	- 4 113
CP 6 -	Résultat de l'exercice		-9 416	- 176 418
TOTAL CAPITAUX PROPRES			13 91 021	99 965
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			2 362 946	2 169 880

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

Notes 31/12/2007 31/12/2006

PASSIFS EVENTUELS

HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données	231 786	301 671
HB 2 -	Crédits documentaires	120 696	114 715

TOTAL PASSIFS EVENTUELS	14	352 482	416 386
--------------------------------	-----------	----------------	----------------

ENGAGEMENTS DONNES

HB 4 -	Engagements de financement donnés	0	72
HB 5 -	Engagements sur titres	386	686

TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	15	386	758
---------------------------------	-----------	------------	------------

ENGAGEMENTS RECUS

HB 7 -	Garanties reçues	205 580	177 908
--------	------------------	---------	---------

TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	16	205 580	177 908
--------------------------------	-----------	----------------	----------------

ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		Notes	31/12/2007	31/12/2006
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	17	124 353	119 915
PR 2 -	Commissions (en produits)	18	32 816	27 260
PR 3 -	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	22 013	7 102
PR 4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	20	1 823	622
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			181 005	154 899
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	21	-75 225	-72 664 (*)
CH 2 -	Commissions encourues		-996	-754 (*)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			-76 221	-73 418
PRODUIT NET BANCAIRE			104 784	81 481
PR 5 / CH 4 -	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	22	-51 145	-191 392
PR 6 / CH 5 -	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs Sur portefeuille		-545	-10 211
PR 7 -	Autres produits d'exploitation		1 348	1 186
CH 6 -	Frais de personnel	23	-39 316	-39 526
CH 7 -	Charges générales d'exploitation	24	-19 910	-12 308
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 038	-3 806
RESULTAT D'EXPLOITATION			-8 822	-174 576
PR 8 / CH 9 -	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		-359	-1 652
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices		-235	-190
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			-9 416	-176 418
RESULTAT DE LA PERIODE			-9 416	-176 418

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

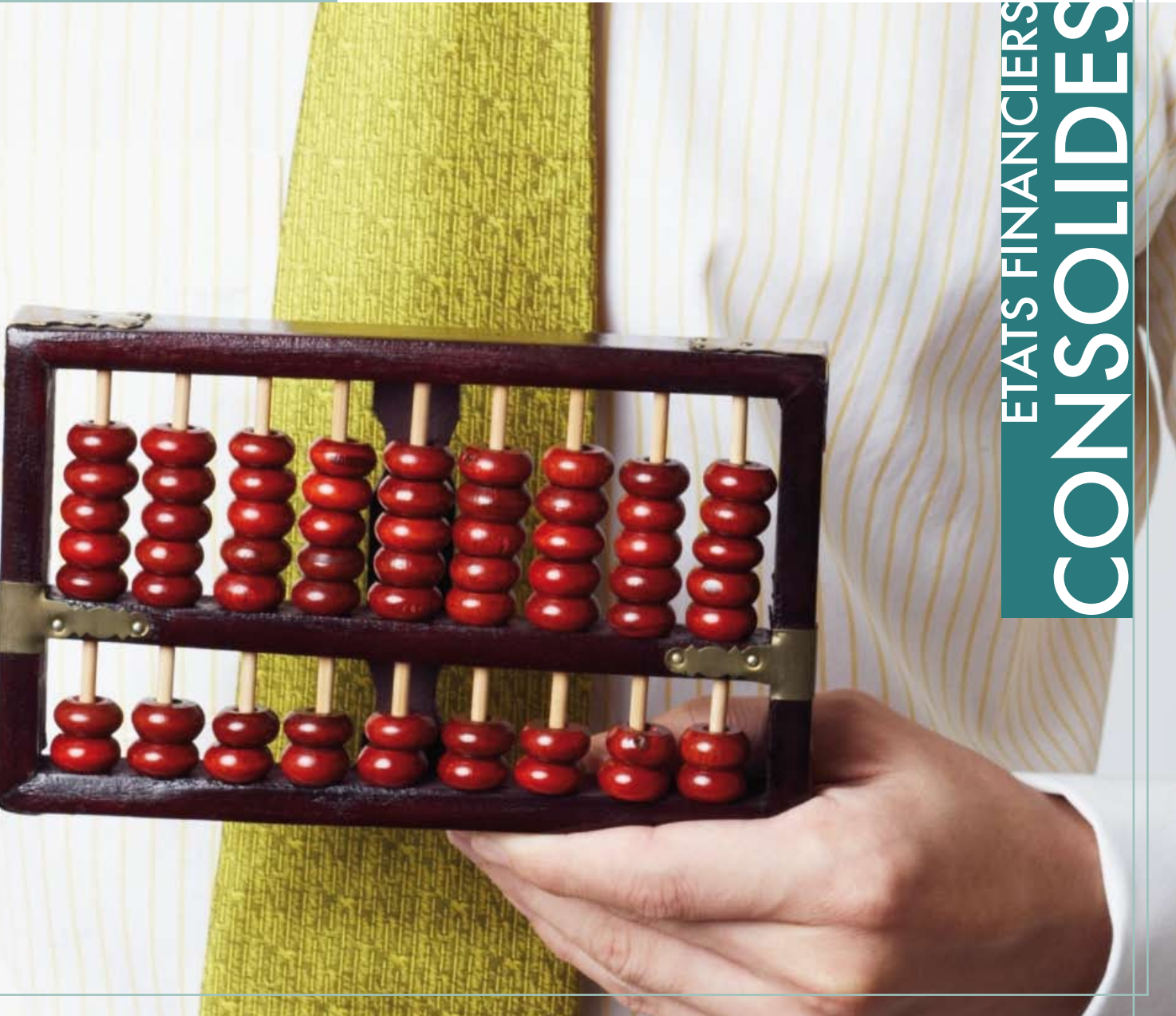
Activités d'exploitation	31/12/2007	31/12/2006
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	182 884	173 750
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-83 298	-77 358
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	746	968
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-233 359	78 177
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	216 712	10 842
Titres de placement	-59 192	-197 730
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-39 414	-42 243
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-26 777	-27 056
Impôt sur les bénéfices	-338	-67
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation	-42 036	-80 717
Activités d'investissement		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements	939	626
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement	2 945	-1 703
Acquisitions \ cessions sur immobilisations	-13 927	-3 138
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	-10 043	-4 215
Activités de financement		
Emissions d'actions	0	50 000
Emissions d'emprunts	0	80 000
Remboursement d'emprunts	-10 000	-9 496
Augmentation \ diminution ressources spéciales	-3 023	-1 112
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements	-13 023	119 392
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	-65 102	34 460
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	114 439	79 979
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	49 337	114 439

ETATS CONSOLIDES

Exercice clos le 31/12/2007

ETATS





ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES

Exercice clos le 31/12/2007

03

05

07

09

11

13

15

17

19

21

23

25

27

29

31

33

35

37

39

41

43

45

47

49

51

53

55

57

BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	31/12/2007	31/12/2006
			(*)
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	76 796	128 971
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	93 545	110 573
Créances sur la clientèle	3	1 694 955	1 510 238
Portefeuille titres commercial	4	303 603	243 468
Portefeuille d'investissement	5	31 454	33 044
Titres mis en équivalence	6	2 108	2 315
Valeurs immobilisées	7	41 454	31 713
Autres actifs	8	115 544	111 307
Actifs d'impôts différés	9	55 103	54 889
TOTAL ACTIF		2 414 562	2 226 518
PASSIF			
Banque Centrale et CCP	10	5 189	36 016
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	11	109 693	80 705
Dépôts et avoirs de la clientèle	12	1 939 162	1 719 548
Emprunts et ressources spéciales	13	117 843	131 192
Autres passifs	14	101 579	106 556
TOTAL PASSIF		2 273 466	2 074 017
INTERETS MINORITAIRES		9 766	9 483
CAPITAUX PROPRES			
Capital		150 000	150 000
Réserves		27 899	39 443
Actions propres		-7 384	-7 384
Autres capitaux propres		83 625	83 646
Résultats reportés		-113 228	-11 451
Résultat de l'exercice		-9 582	-111 236
TOTAL CAPITAUX PROPRES	15	131 330	143 018
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		2 414 562	2 226 518

(*) Données retraitées (Cf. Note C - Modifications comptables)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

Notes 31/12/2007 31/12/2006

PASSIFS EVENTUELS

Cautions, avals et autres garanties données	231 786	301 671
Crédits documentaires	120 696	114 715

TOTAL PASSIFS EVENTUELS	16	352 482	416 386
--------------------------------	-----------	----------------	----------------

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements de financement donnés	0	72
Engagements sur titres	386	686

TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	17	386	758
---------------------------------	-----------	------------	------------

ENGAGEMENTS RECUS

Garanties reçues	205 580	177 908
------------------	---------	---------

TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	18	205 580	177 908
--------------------------------	-----------	----------------	----------------

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	Notes	31/12/2007	31/12/2006
			(*)
Intérêts et revenus assimilés	19	123 796	119 324
Commissions (en produits)	20	33 054	27 463
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	21	21 948	15 157
Revenus du portefeuille d'investissement		3 053	622
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		181 851	162 566
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	22	-75 162	-72 719
Commissions encourues		-996	-754
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-76 158	-73 473
PRODUIT NET BANCAIRE		105 693	89 093
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	23	-49 488	-189 707
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		-1 352	-4 073
Autres produits d'exploitation		1 348	1 185
Frais de personnel	24	-41 358	-41 278
Charges générales d'exploitation	25	-20 037	-12 884
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 348	-5 140
RESULTAT D'EXPLOITATION		-9 542	-162 804
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		-283	-1 970
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		529	-517
Impôt sur les bénéfices	26	-31	54 196
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-9 327	-111 095
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires		0	-42
Part de résultat revenant aux minoritaires		-255	-99
RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE		-9 582	-111 236
Effet des modifications comptables		-2 980	-9 487
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-12 562	-117 743

(*) Données retraitées (Cf. Note C - Modifications comptables)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007

(UNITE : en milliers de Dinars)

Activités d'exploitation	Notes	Exercice 2007	Exercice 2006
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)		184 116	173 750
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-83 871	-77 358
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		746	968
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-223 593	84 531
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		213 712	1 593
Titres de placement		-62 812	-202 585
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-41 501	-43 810
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-33 735	-15 371
Impôt sur les bénéfices		-407	-245
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		-47 345	-78 527
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		1 998	626
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement		7 246	1 465
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-14 090	-3 181
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-4 828	-1 090
Activités de financement			
Emissions d'actions		-	50 000
Emissions d'emprunts		-	80 000
Remboursement d'emprunts		-10 000	-15 001
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-2 927	-930
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements		-12 927	114 069
Incidence des variations des taux de change		-	8
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-65 100	34 452
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		114 438	79 979
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	27	49 338	114 439

ATTIJARI BANK

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers- exercice clos le 31/12/2007

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 2007, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers d'ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2007. 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.

A notre avis, 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 2007, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur :

1) le sort des réserves signalées dans le rapport d'audit au titre de l'exercice 2006 et produisant des effets sur l'exercice 2007 ayant porté sur :

a) l'insuffisance des provisions constituées par la banque sur les engagements douteux en couverture des risques avérés au 31/12/2006 ;

b) la non fiabilité des soldes des comptes BCT devises (poste AC1), correspondants étrangers (poste AC2), des crédits documentaires, cautions et avals ;

c) l'incertitude sur l'adéquation des provisions constituées par la banque pour la couverture des comptes injustifiés logés dans les rubriques AC7 « Autres actifs » et PA5 « Autres passifs ». Ces réserves ont été régularisées par la banque au cours de l'exercice 2007. Les notes aux états financiers 3, 12 et 14 exposent les conséquences sur les comptes arrêtés au 31/12/2007 de l'impact de ces régularisations.

2) Les fonds propres réglementaires, tels que déterminés à la date du 31/12/2007, se situent à un niveau tel que les ratios prudentiels prévus par la réglementation en vigueur ne sont pas respectés, ce qui devrait amener la banque à régulariser cette situation. Le besoin additionnel en fonds propres de base est estimé à la date du 31/12/2007 à 68.801 KDT.

2 - 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.

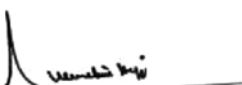
Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que notre examen a mis en évidence l'existence de certaines insuffisances impactant la fiabilité de certains comptes d'actifs, de passifs, de produits et de charges sans que leur effet soit d'une importance telle qu'elle justifierait qu'elles soient mentionnées au niveau de notre opinion sur les comptes.

Ces insuffisances ont été reportées dans le cadre de notre lettre de recommandations remise à la direction et au Conseil d'Administration de la banque.

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 ne procède pas actuellement au suivi périodique de la liste de ses actionnaires et elle 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 19 Mai 2008

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI



CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI



ATTIJARI BANK

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers- exercice clos le 31/12/2007

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-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice 2007.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1. Une convention a été signée entre ATTIJARI BANK (détenue à hauteur de 54,57 % par le consortium ANDALUMAGHREB) et ATTIJARIWAFABANK (qui détient 50 % du consortium ANDALUMAGHREB) portant sur des services de transfert de savoir-faire ainsi que d'assistance technique et de conseil à fournir par ATTIJARIWAFABANK au profit d'ATTIJARI BANK. Ces services portent particulièrement sur les domaines suivants :

- la stratégie, le marketing et la communication ;
- le système d'information ;
- juridique, comptabilité et ressources humaines ;
- logistiques et achats ;
- gestion des risques de contrepartie, opérationnel et de marché ;
- procédures et organisation ;
- qualité.

La rémunération d'ATTIJARI BANK est fixée comme suit :

- Une indemnité annuelle correspondant à 1 % du PNB dégagé par ATTIJARI BANK à prélever sur la base de l'arrêté provisoire des comptes de l'exercice concerné.
- Une refacturation au titre de la mise à disposition d'experts métiers sur la base du nombre de jours homme consommés, des frais engagés au titre du transport et des perdiems servis par ATTIJARIWAFABANK selon les normes du groupe. Les journées facturées incluent les journées de préparation de la mission et de rédaction des rapports
- Une refacturation à l'identique des frais divers encourus par ATTIJARIWAFABANK
- Une facturation des frais de formation sur la base du prix convenu entre les deux parties
- Une prise en charge par ATTIJARI BANK des frais occasionnés par la participation des mandataires d'ATTIJARIWAFABANK.

Cette convention a pris effet à partir du 1er janvier 2007. La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2007 s'élève à 1.052 KDT TTC. Ce montant n'a pas encore été réglé.

2. Une convention tripartite a été signée le 09 février 2007 entre ATTIJARI BANK (détenue à hauteur de 54,57 % par le consortium ANDALUMAGHREB) et ATTIJARIWAFABANK (qui détient 50 % du consortium ANDALUMAGHREB) et ACCENTURE SERVICES MORROCO S.A. ayant pour objet de régir les relations entre ces trois parties pour la réalisation des prestations de services d'assistance technique et de conseil dans le cadre de la phase PDP du programme de transformation de l'ex-Banque du Sud.

Le montant des honoraires revenant à ATTIJARIWAFABANK et ACCENTURE a été arrêté par la convention à 1.230.250 € dont 76.000 € HT pour ATTIJARIWAFABANK et 1.154.250 € HT pour ACCENTURE.

La contrevaletur en dinar relative aux honoraires d'ACCENTURE, soit 2.201 KDT, a été intégralement payée et comptabilisée au cours de l'exercice 2007. La part revenant à ATTIJARIWAFABANK a été comptabilisée mais non encore réglée.

3. En date du 8 Mars 2007, ATTIJARI BANK a conclu avec la société WAFASALAF (société appartenant au groupe ATTIJARIWAFABANK) un protocole d'accord en vertu duquel :

- WAFASALAF s'engage à participer à la mise en place du service de crédit à la consommation au sein d'ATTIJARI BANK et à assister cette dernière pour le pilotage de l'activité relative au dit service ;
- ATTIJARI BANK s'engage à sous traiter auprès de WAFASALAF le service de gestion informatique des crédits à la consommation mis en place par ATTIJARI BANK ainsi que les opérations d'ingénierie informatique se rapportant au dit crédit.

Courant l'exercice 2007, le montant facturé dans le cadre de cette convention par WAFASALAF à ATTIJARI BANK totalise 23 KTND. Ce montant a été comptabilisé et réglé.

Les deux parties se sont engagées à négocier les termes et conditions des accords définitifs au plus tard le 30 juin 2007. Jusqu'à la date d'émission de ce rapport, aucune convention n'a été signée entre les deux parties.

4. Un protocole d'accord a été signé le 30 novembre 2006 entre ATTIJARI BANK et SUD INVEST (société détenue à hauteur de 97,92 % par ATTIJARI BANK) ayant pour objet de fixer les modalités d'intervention de SUD INVEST dans le cadre du plan de recapitalisation de la banque portant sur la réalisation d'une augmentation de capital et la mise en place d'un emprunt obligataire convertible en actions.

Le montant total des commissions facturées par SUD INVEST au titre de l'exercice 2007 s'est élevé à 130 KDT. Ce montant a été intégralement payé.

5. Un contrat a été signé en 2007 entre ATTIJARI BANK et ATTIJARI FINANCES CORP (faisant partie du Groupe ATTIJARIWafa BANK opérant dans le domaine de conseil et ingénierie financière) ayant pour objet des missions de conseil relatifs à la structuration financière de la banque et l'établissement du document de référence exigé des personnes morales faisant appel public à l'épargne. En contre partie de ses prestations, ATTIJARI FINANCES CORP. perçoit une commission annuelle fixe de 375 000 MAD HT (59 KTND). Ce montant n'a pas encore été facturé.
6. ATTIJARI BANK a cédé en 2007 à la société SUD RECOUVREMENT (dans laquelle elle détient 99,93 % du capital), un lot de 314 créances ayant un encours de 100.388 KDT, couverts en totalité par des agios réservés et des provisions.

Le prix de cession global prévu s'élève à 31,4 KDT. La banque a enregistré, dans ses comptes arrêtés au 31 décembre 2007, 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.

Ces conventions ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 08 juin 2007.

IV Par ailleurs, l'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2007 :

1. 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 en des titres participatifs et ce à hauteur de 3.500 KDT. Ces titres participatifs sont rémunérés comme suit :
 - 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 a pris effet à partir du 1er janvier 2007. Les produits comptabilisés par la banque au titre de l'exercice 2007 s'élèvent à 35 KDT.

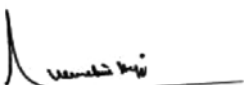
2. Au cours de l'année 2006, ATTIJARI BANK a procédé à une opération d'échange avec SUD RECOUVREMENT (détenue à hauteur de 99,93 % par ATTIJARI BANK) d'une partie de son local sis à l'Avenue Paris contre le siège de cette dernière. Aucun contrat n'a été signé entre les deux parties et aucun loyer n'a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

3. 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 61 KDT au titre de l'exercice 2007. Le montant net des provisions du fonds géré s'établit au 31 décembre 2007 à 2.838 KDT.
4. 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 2007 s'élève à 225 KDT.
5. En vertu d'une convention cadre conclue entre la banque et 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 2007 s'élève à 967 KDT. Un avenant au protocole d'accord, a été signé le 1er janvier 2007 prévoyant le changement du barème de tarification initialement convenu.
6. 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 2007 se détaillent comme suit :
 - SUD RECOUVREMENT : 170 KDT
 - SUD SICAR : 210 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 19 Mai 2008

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI



CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI



ATTIJARI BANK

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers consolidés - exercice clos le 31/12/2007

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 2007, tels qu'annexés au présent rapport, ain si que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers consolidés d'ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2007. 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 œuvre 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.

La consolidation des sociétés Sud Recouvrement, Général Leasing, Sud Invest, Sud SICAR et Générale Tunisienne de l'informatique n'ont pas été faites sur la base d'états financiers audités pour l'exercice clos le 31/12/2007. La prise en compte ultérieurement des états financiers définitifs pourrait donner lieu à des valeurs différentes.

Sous réserve de l'impact du point ci-haut mentionné, 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 2007, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le sort des réserves signalées dans le rapport d'audit au titre de l'exercice 2006 et produisant des effets sur l'exercice 2007 ayant porté sur :

- a) l'insuffisance des provisions constituées par la banque sur les engagements douteux en couverture des risques avérés au 31/12/2006 ;
- b) la non fiabilité des soldes des comptes BCT devises (poste AC1), correspondants étrangers (poste AC2), des crédits documentaires, cautions et avals ;
- c) l'incertitude sur l'adéquation des provisions constituées par la banque pour la couverture des comptes injustifiés logés dans les rubriques AC7 « Autres actifs » et PA5 « Autres passifs ».

Ces réserves ont été régularisées par la banque au cours de l'exercice 2007. Les notes aux états financiers 3, 14 et 16 exposent les conséquences sur les comptes arrêtés au 31/12/2007 de l'impact de ces régularisations.

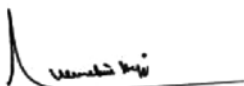
2 - Vérifications spécifiques

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 2007.

Tunis, le 19 Mai 2008

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI



CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI



RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2008

EXERCICE 2007

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion et du rapport de gestion consolidé du Conseil d'Administration relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2007, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION

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

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après examen des états financiers et des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2007, 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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide de donner quitus entier et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2007.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée Générale prend acte du résultat déficitaire dégagé au titre de l'exercice 2007 à hauteur de neuf millions quatre cents seize mille dinars (- 9 416 mille dinars) et décide de le reporter sur l'exercice suivant.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir été informée des démissions de Monsieur Khalid OUDGHIRI, de Monsieur Saâd BENDIDI et de Monsieur Henri MOULARD de leur poste d'administrateur, décide d'accepter lesdites démissions.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir été informée de la nomination par cooptation de Monsieur Mohamed EL KETTANI en qualité d'administrateur de la banque pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur Monsieur Khalid OUDGHIRI et la nomination par cooptation de Monsieur EL Moatassim BELGHAZI en qualité d'administrateur de la banque pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur Monsieur Saâd BENDIDI, décide de ratifier lesdites nominations, 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

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale autorise la banque de procéder à des emprunts obligataires pour un montant global de 150 millions de dinars (cent cinquante millions de dinars) en une ou plusieurs émissions sur les exercices 2008, 2009 et 2010, et délègue au Conseil d'Administration d'arrêter et fixer les modalités de ces emprunts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale sur proposition du conseil d'administration, fixe la somme de 3000 TND (Trois Mille Dinars) le montant annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du conseil d'administration pour l'exercice 2007.

Les membres du comité permanent d'audit percevront en outre une somme annuelle 3000 TND (Trois Mille Dinars) en rémunération de leurs travaux au sein dudit comité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Annual Rapport Annual Rapport Annual Rapport Annual Rapport
2007



التجاري بنك
Attijari bank

www.attijaribank.com.tn