

Rapport Annuel 2008



التجاري بنك  
Attijari bank

## Sommaire

Mohamed Abdelouakar, miniature persane, 24x32 cm, 1996  
collection Attijariwafa bank



Mot du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général	07
Organes de Gouvernance	09
Faits marquants	10
Attijari bank en chiffres	11
Attijari bank sous le signe de la citoyenneté et de la synergie économique	15
Une volonté d'agir pour le développement durable Une vision pour le progrès et la synergie économique	
L'année 2008, une stratégie de développement élançée	21
« Tamayouz », un projet pilote au service du développement Gestion Globale des Risques : Partenaire vigilant du réseau Service de traitement clientèle au service et à l'écoute du client Audit du contrôle interne Une organisation proactive et transparente La Qualité : Efficacité et Efficience La Conformité : Rigueur et Ethique La Déontologie : Principes et Valeurs sûrs Une communication diversifiée et ciblée Logistique : Un réseau moderne en forte expansion	
Activité commerciale dynamisée et performante	29
Banque de Détail Banque de Financement et d'Investissement	
Capital Humain	37
Une gestion des ressources humaines valorisante La formation : un engagement fondé sur des moyens constructifs L'intéressement du Personnel	
Rapport Financier	43
Etats Financiers	51
Etats financiers individuels Etats financiers consolidés Rapport des commissaires aux comptes	
Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire	67



## Mot du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général

### Mesdames, Messieurs

L'année 2008, a été une année de performance et d'expansion pour Attijari bank avec des réalisations en parfaite harmonie avec les objectifs de son plan stratégique 2008- 2012.

Engagé dans un ambitieux projet de développement, Attijari bank vise à se déployer dans tous les métiers de la banque dans les meilleures conditions d'efficacité et de rentabilité, à renforcer la compétitivité des petites et moyennes entreprises et à accompagner sa clientèle avec un service de qualité.

Sur le plan financier, Attijari bank a été conforté par de bons résultats en 2008 avec un PNB en progression de 22,6 %, un résultat brut d'exploitation en évolution de 44,4% et un Résultat net en augmentation de 50,1 MDT.

Dans la même ligne de conduite, les filiales de Attijari bank se sont affirmées en tant que pôles d'expertises affichant des progressions significatives de leurs résultats.

Poursuivant sa politique d'innovation de produits et services et de conquête de nouvelles parts de marché, Attijari bank a étoffé son offre par des produits dédiés à chaque segment de clientèle entreprises, professionnels, particuliers et jeunes.

Porté par sa stratégie de développement, Attijari bank a ouvert en 2008, 32 nouvelles agences, portant son réseau à 137 agences.

Consciente du rôle primordial des ressources humaines pour le développement et la pérennité de l'entreprise, Attijari bank place le capital humain au cœur de sa stratégie en misant, entre autres, sur le développement des compétences. Cette démarche a conduit Attijari bank à la fondation d'une structure apprenante

**Moncef CHAFFAR**  
Président du Conseil d'Administration

« Groupe Attijari Académie », un investissement visant le perfectionnement des compétences pour offrir une meilleure qualité de service.

C'est donc grâce à une organisation proactive et transparente et à un pilotage des projets rigoureux et efficace, favorisant les synergies entre toutes ses structures, que la banque a pu réaliser ses objectifs.

Forte de la mobilisation de ses équipes, de la confiance de ses clients et du soutien du groupe Attijariwafa bank, Attijari bank poursuivra ses objectifs de croissance en générant des sources de progrès et de réussite durable au service de ses clients, de ses actionnaires et de ses collaborateurs.

**Hassan BERTAL**  
Directeur Général

## ORGANES de Gouvernance

### Le Conseil d'Administration

**M. Moncef CHAFFAR**  
Président du Conseil d'Administration

**M. Mohamed EL KETTANI**  
Président Directeur Général de Attijariwafa bank

**M. El Moutassim BELGHAZI**  
Président du Groupe ONA

**M. Hassan BERTAL**  
Directeur Général de Attijari bank

**M. Boubker JAI**  
Représentant de Attijariwafa bank

**M. Ahmed RAHOU**  
Président Directeur Général Lesieur Cristal

**M. José REIG**  
Représentant Grupo Santander

**M. Javier Hidalgo BLAZQUEZ**  
Représentant Grupo Santander

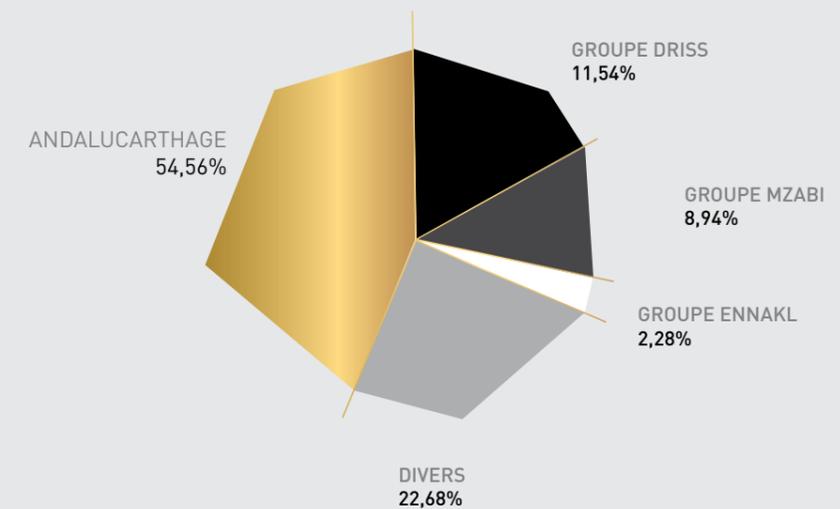
**M. M'hamed DRISS**  
Président Groupe Driss

**M. M'zoughi MZABI**  
Représentant Groupe Mzabi

**M. Mohamed Fahd Sakher EL MATRI**  
Président Directeur Général Groupe Ennakl

## Répartition du Capital au 31 décembre 2008

### Structure du Capital



### Les Comités Rattachés au Conseil d'Administration

#### Le Comité Permanent d'Audit

Il analyse les problèmes soulevés dans les rapports d'inspection en apportant les recommandations adéquates. Il examine également les états financiers de la banque.

#### Le Comité exécutif de crédit

Il statue sur les demandes de financement à court et à moyen terme pour les enveloppes de crédit entre 1 et 7,5 MDT.

#### Le Contrôle de la conformité

Il s'assure de la conformité de l'organisation, de la procédure, de la gestion et de tout ce qui concerne l'activité de la banque par rapport aux lois, règlements, bonnes pratiques d'usage ainsi qu'à la déontologie de la profession bancaire et des valeurs éthiques. Il identifie et évalue également les risques de non-conformité.

#### Le Comité de rémunération

Il relève du Conseil d'Administration et détermine la rémunération et les récompenses des dirigeants de la banque.

### Les Comités Internes

#### Le Comité de Direction Générale

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

#### Le Comité de Crédit

Il étudie les demandes de financement émanant du réseau et statue sur la qualité du risque.

#### 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.

#### Le Comité ALM

Il mesure et gère les risques globaux bilantiels en matière de taux, liquidité et change. Il définit les orientations permettant d'assurer la rentabilité des fonds propres.

#### Le Comité Ressources Humaines

Il trace la politique générale des ressources humaines et valide les stratégies y afférentes. Il assure le suivi des indicateurs de performance des ressources humaines et veille à la préservation d'un bon climat social.

### Des Partenaires de Référence

#### Groupe Attijariwafa bank

- 1<sup>er</sup> Groupe bancaire financier du Maghreb
- 803 agences au Maroc
- Filiale bancaire en France et 35 points de vente en Europe
- Présence en Tunisie, au Sénégal et au Mali
- Projets en développement sur les autres pays du Maghreb, du Moyen Orient et de l'Afrique Sub-saharienne
- Leader dans tous les métiers de la banque et de la finance à l'échelle du Maghreb Arabe
- 9900 collaborateurs
- Plus d'un million de clients

#### Grupo Santander

- 1<sup>er</sup> groupe bancaire espagnol
- 1<sup>ère</sup> capitalisation boursière de la zone Euro et présence dans plus de 40 pays
- 2,6 millions d'actionnaires
- Plus de 132 000 collaborateurs
- Plus de 65 millions de clients
- Plus de 11 000 agences

## FAITS MARQUANTS 2008

### Janvier

Forum Maghreb Développement du 31 janvier au 1er février 2008 à Casablanca, Ouverture de 4 agences « El Ghazala », « Montplaisir », « Ben Arous » et « Sfax Thameur ».

### Février

Ouverture de 2 agences « Sousse Erriadh » et « Charguia Parc d'Exposition ».

### Mars

Participation au salon « Medelec –ENER- PetroSERV » organisé par l'ANME et la Chambre syndicale des énergies renouvelables, Participation au Forum Méditerranéen de développement des Entreprises « Med-Allia 2008 », Participation au salon des Ressources Humaines « Rhône Alpes » à Lyon, Ouverture de l'agence « Les jardins du Lac », Lancement du service produit entreprise « Credobliga ».

### Avril

Lancement du service « Attijari SMS », Participation au salon SIB à Sfax, Sponsoring du Forum « Nouveau Etat Membre et Pays Sud Méditerranéens : Partenaires ou Concurrents » organisé par l'Economiste Maghrébin, Accompagnement de l'ANME et de la STEG dans la campagne de communication multicanaux sur l'économie d'Energie « PROSOL II », Ouverture de l'agence « Nouvelle Ariana ».

### Mai

Participation au salon International de l'investissement, de la création d'entreprise et micro entreprise « Medina Invest », Ouverture de l'agence « Néapolis ».

### Juin

Tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire, Lancement du produit de bancassurance Retraite complémentaire « Age d'or », Ouverture de l'agence « Les Roseraies ».

### Juillet

Lancement d'une offre promotionnelle pour les Tunisiens Résidents à l'Etranger,

Participation au salon de l'Atuge à la Cité des Sciences à Tunis, Ouverture de 3 nouvelles agences « Zaghouane », « Menzel Temime » et « El Fahs ».

### Août

Lancement du service « Attijari SMS TRE » et du produit « Découvert Express », Ouverture de 4 nouvelles agences « Ezzouhour », « Monastir El Helia », « Zahrouni » et « El Hrairia ».

### Septembre

Mise en œuvre de la nouvelle application « Help Desk Informatique », Ouverture de 6 nouvelles agences « Sfax Hached », « El Mourouj 1 », « Sfax El Habib », « Sfax Nasria », « El Menzah 8 » et « Manouba ».

### Octobre

Participation au salon de « La Création de l'Entreprise » organisé par le Ministère de l'Industrie, de l'Energie et des PME, Lancement des produits Attijari Jeunes : Crédit « Mon Ordi », Crédit « SYEKA », Carte « Jeunes » et « SMS JUNIOR », Lancement de la carte prépayée « Tawa-Tawa », Lancement du service **Online Trade** pour la gestion des opérations à l'International via internet, Participation à la deuxième édition du « **Salon Banque et Monétique 2008** », Ouverture de l'agence « Bab Souika ».

### Novembre

Mise en ligne du site web « Attijari Immo » spécialisé dans l'immobilier, Participation au salon de l'Atuge à Londres, Participation au salon SIB à Tunis.

### Décembre

Participation à la 1ère édition du salon international, « **Saydalia 2008** » à Hammamet, Ouverture de 8 agences « Sfax Moulinville », « Dar Fadhal », « Bab Saâdoun », « Cité El Khadhra », « Les Jasmins », « Sfax El Intilaka », « Lac Marina » et « Tamayouz ».

## ATTIJARI BANK en chiffres

INDICATEURS	2008	2007	2006
<b>ACTIVITES ( MILLIERS DE DINARS )</b>			
Dépôts	2 410 416	1 941 636	1 730 657
Total créances	1 963 053	1 704 031	1 514 601
<b>ASSISE FINANCIERE ( MILLIERS DE DINARS )</b>			
Total bilan	2 839 717	2 367 622	2 169 880
Fonds propres	136 991	95 697	99 965
<b>RESULTATS ( MILLIERS DE DINARS )</b>			
Produit net bancaire	128 549	104 784	81 481
Résultat brut d'exploitation	59 978	41 521	25 841
Résultat net	40 781	-9 416	-176 418
<b>RATIOS (%)</b>			
Coefficient d'exploitation %	53,3	60,4	68,3
Créances sur la clientèle / effectif	1 317	1 231	1 119
<b>MOYENS</b>			
Effectif	1491	1 384	1 354
Nombre d'agences	138	99	92
Nombre de centres d'affaires	7	6	4
Nombre de GAB	116	84	61





Mohamed Abdelouakar, Maroc, collection Attijariwafa bank

Attijari bank sous le Signe  
de la Citoyenneté et de  
la Synergie Economique

# Attijari bank sous le Signe de la Citoyenneté et de la Synergie Economique



Mohamed Abdelouakar,  
Maroc, collection Attijariwafa bank

## Une volonté d'agir pour le développement durable

Attijari bank s'est engagé en faveur du développement durable en accompagnant la stratégie nationale de la protection de l'environnement et s'est investi dans l'encouragement à l'utilisation des énergies renouvelables, afin de réduire la consommation des hydrocarbures et l'émission des gaz à effet de serre.

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).

L'objet de ce projet est d'encourager l'acquisition de chauffe - eau solaire par les ménages tunisiens, en ciblant ainsi 2.800.000 abonnés de la STEG et ce, moyennant une subvention de 20 %, servie par l'Etat tunisien via l'ANME et un crédit accordé par Attijari bank, avec des conditions préférentielles et adossé à une garantie de la STEG.

Par cette convention, Attijari bank contribue en tant qu'établissement bancaire aux « crédits écologiques » octroyés et confirme sa volonté d'agir en tant qu'entreprise citoyenne en parfaite harmonie avec son environnement.

## Une vision d'avenir pour le progrès et la synergie économique

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

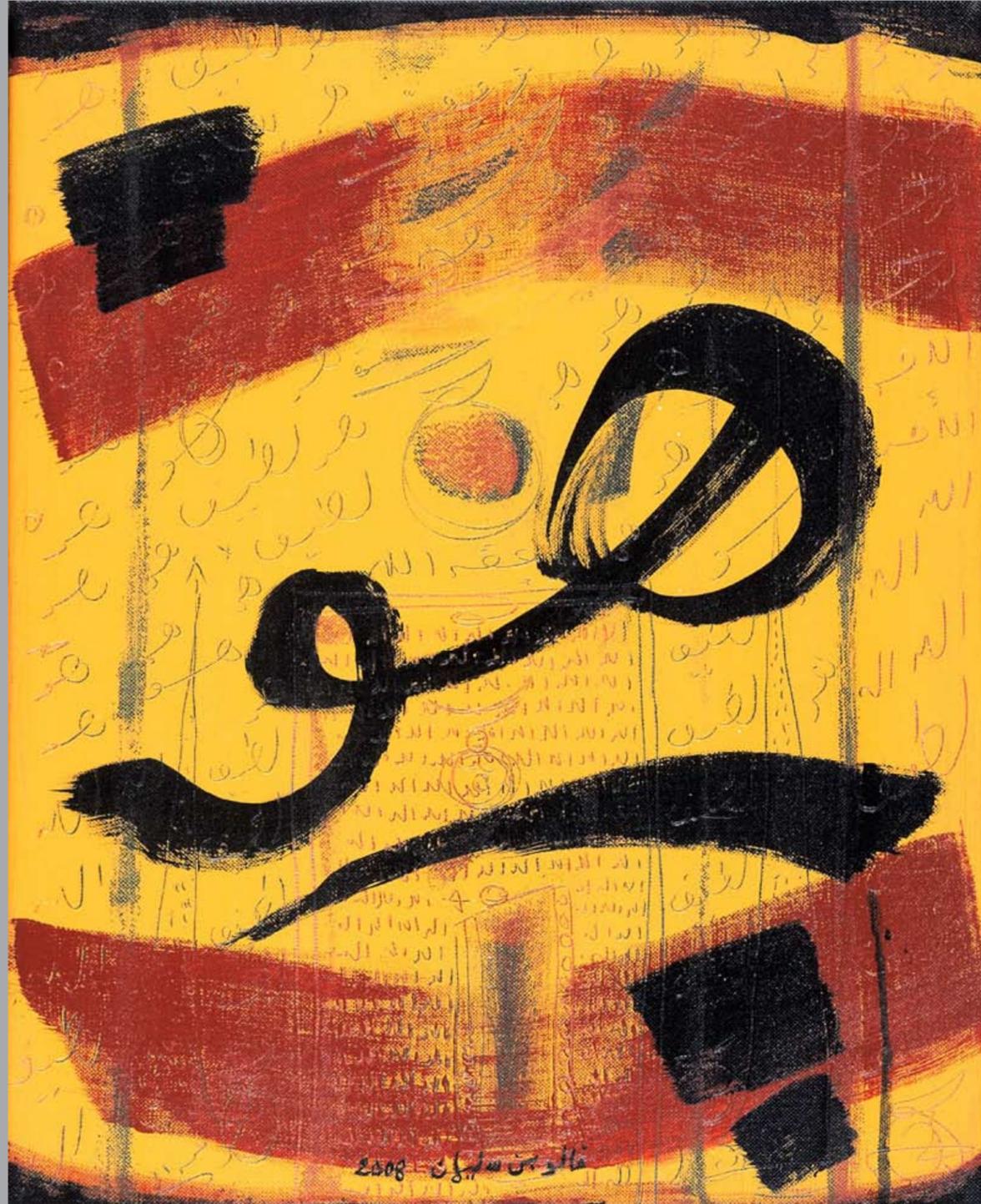
C'est dans cette logique qu'est né le premier **Forum MAROCO-TUNISIEN de l'Investissement et des Rencontres d'Affaires**. Baptisé **Maghreb Développement**, ce forum s'articule autour d'ateliers sectoriels de réflexion et de rendez-vous individualisés B to B.

Une opportunité permettant de développer des échanges croisés et de créer des actions de partenariat ciblées.

La première édition du forum s'est tenue en mai 2007 à Tunis. Dans sa continuité, la mission **Maghreb Développement** a vu l'organisation de sa deuxième édition à Casablanca du 31 janvier au 1er février 2008, date d'achèvement de la mise en place de la zone de libre échange entre la Tunisie et l'Union Européenne ainsi que l'entrée en vigueur de

l'accord d'Agadir signé par quatre pays : le Maroc, la Tunisie, l'Egypte et la Jordanie.

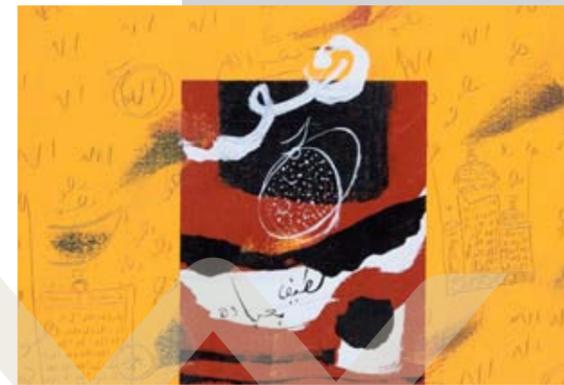
Au cours de ces journées, plus de 200 rendez-vous B to B ont été organisés permettant de tisser un important relationnel entre les responsables des entreprises participantes tunisiennes, marocaines, libyennes et mauritaniennes. Le business s'est concrétisé par d'importantes opérations de rapprochement et d'acquisition d'entreprises.



2008, une Stratégie de  
Développement Elancée

« Ascension », série de 10 peintures, Huile sur toile, 50x40 cm, 2008,  
Courtesy galerie El Marsa

# 2008, une Stratégie de Développement Elancée



Khaled Ben Slimane,  
courtesy galerie El Marsa

## « Tamayouz », un projet pilote au service du développement

En 2008, le projet « Tamayouz » a pris le relais du plan de transformation « Intilaq » initié en 2007. Ce programme phare de mise en place du système d'information intégré a été accompagné par la mobilisation des équipes informatiques et métiers qui ont veillé, tout au long du processus, au respect des délais de bascule et au suivi des étapes du déploiement. Les actions clés réalisées dans ce cadre ont été comme suit :

- sur le plan de « l'Architecture » : La conception d'une architecture autour du global bancaire DELTA et de certains systèmes spécialisés qui gravitent autour des outils de reporting et de gestion de la relation client.

- sur le plan « Bascule » vers le nouveau système : La mise en place d'un processus de migration en deux étapes, d'abord le lancement du noyau comptable DELTA et puis le déploiement progressif des agences. De ce fait, l'année 2008 a été marquée par l'implémentation du noyau composé du système comptable et du référentiel client.

Le déploiement de la première agence pilote est prévu pour le second trimestre 2009.

En parallèle, Attijari bank a développé divers outils et applications pour accompagner l'ensemble des métiers afin d'améliorer la qualité de service et de répondre aux attentes de sa clientèle dont, ci-après, les principaux faits :

- **CTR** : Le Centre de Traitement Régional permet de centraliser les traitements et ainsi d'alléger, considérablement, les tâches des employés en agence.

- **CRM** : Le Customer Relationship Management offre aux commerciaux un moyen de suivi précieux et performant visant une meilleure organisation de travail et une parfaite maîtrise du portefeuille-clients.

- **SBE** : Le Service Bancaire Etranger

assure l'amélioration des processus de commerce extérieur en matière de délai et de sécurité.

## Gestion Globale des Risques : Partenaire vigilant du réseau

Durant l'année 2008, la **Gestion Globale des Risques** a continué à renforcer son organisation et ses process afin d'accompagner, dans le cadre de ses prérogatives, la stratégie volontariste élaborée par la Direction Générale en terme de déploiement et de rayonnement de Attijari bank, auprès de l'ensemble des acteurs économiques, particuliers, professionnels et entreprises, composant le tissu productif de la Tunisie. Ceci répond parfaitement au rôle dévolu à Attijari bank pour être un levier majeur de financement de l'économie nationale.

Pour ce faire, une nouvelle organisation fonctionnelle a été mise en place afin de s'aligner aux réalités de la structure du fonds de commerce, en terme de gestion des demandes initiées par le réseau et émanant de la clientèle. Un canevas spécifique reprenant l'ensemble des informations nécessaires à une bonne évaluation des besoins des clients, a été déployé, permettant de statuer rapidement et de manière efficace sur l'ensemble des requêtes, tout en veillant à la bonne maîtrise du risque de contrepartie et à la juste rémunération de l'engagement d'accompagnement de la banque.

En ce qui concerne le risque marché, et de manière spécifique le risque sur les banques étrangères, une veille journalière a été instaurée afin de maîtriser les encours par devise et par contrepartie, y compris la banque de livraison. Les limites ont ainsi été re-définies en tenant compte des perturbations enregistrées depuis le second semestre 2008. Une charte de crédit a, aussi,

été élaborée afin de confirmer le rôle dévolu à la **Gestion Globale des Risques**, aussi bien en terme d'accompagnement du réseau qu'en qualité de gardien efficace des fondamentaux « risques » de la banque.

Enfin, et non des moindres, les bases de la nouvelle dynamique de management de la **Gestion Globale des Risques** ont été élaborées afin de mieux répondre aux besoins de la banque, aussi bien en terme de support efficace à la prise de positions sur le marché naturel qu'en terme de nécessité de pilotage par le biais de reporting destinés à la Direction Générale.

## Service de traitement clientèle (STC) au service et à l'écoute du client

L'activité des back offices regroupés sous le pôle STC a connu, durant l'année 2008, des améliorations profondes ayant un double objectif : la sécurité des opérations et la célérité du traitement. Il s'agit principalement des aspects suivants :

- Le processus de la Gestion des dossiers de Garanties a été restructuré par la mise en production d'une application informatique appropriée. Ceci a permis d'améliorer les délais de traitement des dossiers, d'assurer une bonne traçabilité des opérations et de gagner en productivité.

- Le Centre de Relation Clientèle a pris son essor, en 2008, avec une centralisation automatisée de la gestion des réclamations clientèle : plus de 5.000 réclamations et demandes d'informations ont été traitées en 2008 contre 253 en 2007.

Dans ce sens, le CRC a évolué vers une véritable structure d'écoute et de dialogue. Un Centre de Traitement Régional (CTR)

a été créé, en 2008, ayant pour objectif de centraliser et d'industrialiser le traitement des opérations des back offices d'une cinquantaine d'agences.

## Audit du contrôle interne

Le système de contrôle de Attijari bank a fait l'objet d'une profonde réforme conciliant le dispositif réglementaire régissant ce système et les objectifs suivis par le groupe Attijariwafa bank.

Cette réforme touche les trois corps de contrôle : le contrôle permanent, le contrôle périodique et les comités.

### I - Le contrôle permanent

Comprend trois niveaux de contrôle.

- **Le contrôle de 1er niveau :**

Il est réalisé par les opérationnels et les responsables des agences, des centres d'affaires, des départements du siège et des filiales.

Les anomalies relevées sont véhiculées au moyen d'une application informatique spécifique vers les contrôleurs de deuxième niveau et vers l'entité de Surveillance Permanente.

- **Le contrôle de 2ème niveau :**

Il se réalise sur la base de fiches précisant les différents contrôles à effectuer dans les agences, les départements centraux et les filiales. Le contrôle est effectué sur place ou à distance avec des dates limites de régularisation des anomalies détectées.

Des reporting sont établis et véhiculés par l'application informatique pour un contrôle de 3ème niveau.

- **Le contrôle de 3ème niveau :**

La non régularisation des anomalies dans les délais fixés est signalée par cette entité au comité de coordination du contrôle interne et à l'Audit.

## II - Le contrôle périodique

L'audit interne de la banque effectue des missions localisées au niveau des agences, des départements centraux et des filiales. Pour cela, un plan d'audit est élaboré.

## III - Les comités de suivi et d'évaluation du système de contrôle interne

Trois comités veillent au bon fonctionnement du système de contrôle. Leurs réunions périodiques permettent d'évaluer ce système et de relever les dysfonctionnements éventuels relatifs aux procédures et au traitement des opérations.

- Le comité de coordination de contrôle interne  
Des réunions périodiques, auxquelles assistent les responsables du contrôle permanent de second et troisième niveau, sont assurées par le comité de coordination du contrôle interne.

- Le comité de contrôle interne  
Il se réunit mensuellement, pour étudier les recommandations formulées dans les rapports d'audit et la possibilité de leur application. Aussi, il assure le suivi de l'application des dispositions de la circulaire BCT n° 2006/19 du 28 novembre 2006 relatives aux systèmes de contrôle interne.

- Le comité permanent d'audit interne  
Il évalue les activités d'audit et de contrôle interne avec comptes rendus au conseil d'administration et ce conformément aux articles 56 à 61 de la circulaire BCT n° 2006/19 sur le contrôle interne.

## Une organisation proactive et transparente

La mise en place de nouveaux produits et services s'est accompagnée d'une mise à niveau de l'organisation de la banque et d'une formalisation des procédures dans un souci d'amélioration du service rendu au client. C'est ainsi que les équipes de l'organisation ont réalisé :

- le re-engineering des processus,
- l'accompagnement des utilisateurs,
- la gestion du changement à travers des formations aux utilisateurs finaux.

## La Qualité : Efficacité et Efficience

En 2008, plusieurs actions ont été entreprises pour optimiser la qualité de service.

A ce titre, et dans le but de mesurer le degré de satisfaction de la clientèle et de mieux cerner leurs attentes, la banque a organisé des focus groups auxquels furent conviés des clients de différents secteurs d'activité.

Aussi, des enquêtes de notoriété ont été confiées à des cabinets d'études spécialisées, ce qui a permis d'évaluer la perception de l'image de la banque auprès du public. A travers ces diverses actions, la banque s'est engagée dans une démarche qualité continue afin d'améliorer le processus de l'entreprise pour satisfaire le client, les actionnaires, le personnel et les autres partenaires.

## La Conformité : Rigueur et Ethique

Les activités de Contrôle de Conformité ont connu, en 2008, une nette progression sur les plans quantitatif et qualitatif. La conformité est ainsi devenue partie intégrante de la culture du Groupe en s'érigeant en règles de conduite, chez la plupart des collaborateurs qui la sollicitent, soit pour obtenir des éclairages ou un avis sur des aspects législatifs et réglementaires, soit pour être assistés dans la gestion ou le traitement de certaines opérations.

Sur le plan qualitatif, plusieurs actions ont été entreprises dont, plus particulièrement, la mise en place d'une base de connaissances conçue dans le cadre de la tenue d'une veille juridique et réglementaire permettant la mise à disposition de l'information juridique à tout collaborateur et à tout service qui la sollicite. Par ailleurs, l'année 2008 a vu se produire d'importantes actions aussi bien pour l'implémentation du dispositif anti-blanchiment que pour la stabilisation du programme de conformité lié aux transactions de transferts. Les plus importantes actions à souligner dans ce cadre sont :

- La validation des supports relatifs à la politique générale d'entrée en relation, aux procédures et règles de gestion (manuel anti-blanchiment) et aux relations avec les correspondants étrangers,
- La mise en place d'un applicatif de filtrage permettant d'inclure dans la base de données clients, les listes noires communiquées par le régulateur et les autorités, et de verrouiller les comptes des personnes figurant sur ces listes.

## La Déontologie : Principes et Valeurs sûrs

L'adoption du code de déontologie, en 2008, constitue un acquis majeur et marque une étape cruciale de la vie de l'institution. Construit selon une démarche structurée et participative, ce code définit l'identité de la banque et fournit à chacun des collaborateurs un cadre de référence commun et des valeurs partagées, en respect de la cohérence promue à l'échelle du Groupe. Les principes fondamentaux ainsi que les règles et obligations qui en découlent, édictés dans ce code faisant office de guide pour le personnel de la banque, favorisent certes le client et la primauté de ses intérêts mais n'en visent pas moins la protection du patrimoine de la banque et des collaborateurs.

Le programme de formation dispensé pour la sensibilisation au concept de déontologie est d'envergure compte tenu du nombre de bénéficiaires, plus de 1.500 collaborateurs de la banque et de ses filiales qui ont adhéré volontairement à cet engagement.

Au-delà du respect des règles de bonne conduite, le code de déontologie gère le risque de réputation, préserve l'image et renforce la culture et l'identité de l'entreprise, facteur de motivation et de cohésion.

## Une communication diversifiée et ciblée

Attijari bank a poursuivi son évolution en terme d'actions de communication ciblées. Ainsi, elle s'est appuyée, sur l'ensemble des supports de communication, pour promouvoir de manière adaptée, chaque produit ou service lancé et afin de véhiculer l'image appropriée à chaque événement.

Aussi, la communication a accompagné l'ouverture des 32 nouvelles agences, en 2008, par des campagnes de mailing adressé, ciblées et par l'affichage urbain.

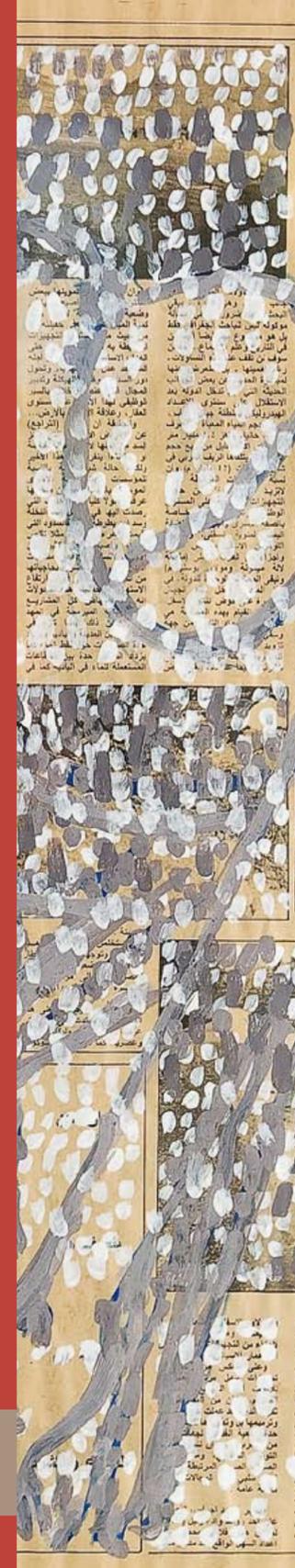
En parallèle, le bilan d'image élaboré en 2008, a affirmé, au vu de ses conclusions, le fort positionnement que connaît aujourd'hui Attijari bank et l'ancrage de la marque sur la place financière.

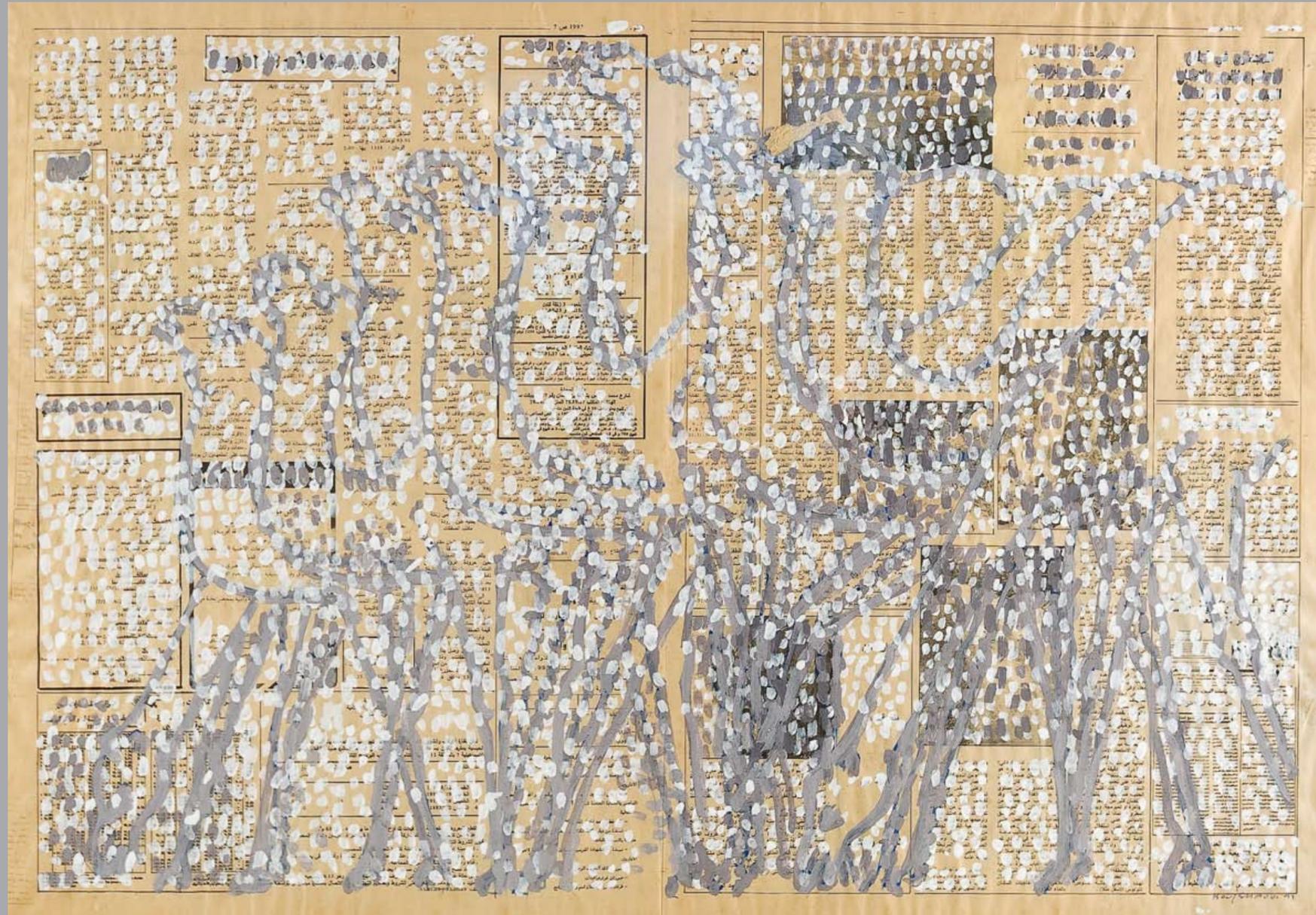
Sur le plan de la communication interne, l'année a été marquée par la publication du journal « Bini w Bin com », un support d'informations trimestriel relatant les faits marquants de la vie sociale de la banque. Par ailleurs, et afin d'assurer un feedback permanent entre la direction générale et les responsables de la banque, des comités de groupe ont été organisés d'une manière périodique. L'objet étant de créer une synergie et de véhiculer l'information et les orientations stratégiques du groupe Attijari bank et ses filiales, à l'ensemble des responsables.

## Logistique : Un réseau moderne en forte expansion

L'année 2008, a été couronnée par une extension remarquable du réseau d'agences Attijari bank, qui s'est accru de 32 nouvelles agences, selon un mode agence moderne et convivial. Les ouvertures ont été réalisées sur l'ensemble du territoire national et ce, tout au long de l'année. De plus, 5 agences ont été, totalement, relookées et 8 autres ont connu des aménagements adéquats.

Par ailleurs, le nouveau siège social est entré en phase de construction, destiné à accueillir 1.400 collaborateurs dans un véritable espace de bien être et de convivialité. Il est conçu de manière à procurer davantage de confort et de sécurité en respectant l'environnement.

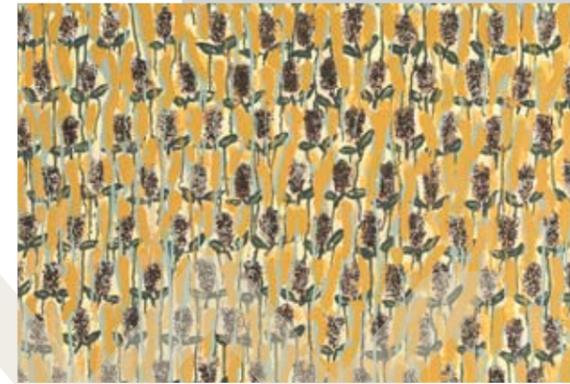




« La caravane », Acrylique sur journal, 78 x 55 cm 1992, Courtesy de l'artiste

Une Activité Commerciale  
Dynamisée et Performante

# Une Activité Commerciale Dynamisée et Performante



Mustapha Boujemaoui,  
courtesy de l'artiste

## I- Banque de Détail

### I - 1 MARCHÉ DES PARTICULIERS

2008 a été l'année où la banque s'est le plus rapprochée de sa clientèle des particuliers et ce, en lançant plusieurs produits basés sur deux principes fondamentaux : l'accessibilité et la commodité.

#### • Attijari SMS

Ce nouveau canal a renforcé le dispositif déjà mis en place (Attijari phone, GAB, Attijari net). Il s'agit d'offrir aux clients de la banque la possibilité de recevoir via SMS la situation du compte ainsi que les principaux événements enregistrés et d'effectuer la commande de chèque.

Afin d'atteindre la cible, des packages ont été promus : le Pack Classic pour la clientèle des particuliers, le Pack Pro pour les Professionnels, le Pack TRE pour les Tunisiens Résidents à l'Étranger et le Pack Junior pour les Jeunes.

#### • Attijari IMMO

Considérant l'importance du crédit à l'immobilier, Attijari bank a œuvré pour le développement d'une plateforme interactive sur Internet qui permet aux internautes de visiter des projets immobiliers, d'évaluer les coûts, de simuler leur crédit et d'adresser leur demande de crédit via le net.

#### • Crédit immobilier

Désormais, la durée du remboursement des crédits immobiliers peut atteindre 25 ans. Cette opération est rendue possible grâce

à l'amélioration de l'assise financière de la banque et à l'adossement de ces crédits à des ressources à long terme comme l'exige la réglementation.

#### • Produits destinés aux jeunes

Un intérêt particulier a été accordé pour le développement de produits destinés aux jeunes, d'une part pour accompagner les jeunes dans la réalisation de leurs ambitions et leur initiation progressive aux opérations bancaires courantes et d'autre part pour permettre la diversification du portefeuille de la banque.

Dans ce cadre, plusieurs produits, avec des conditions préférentielles, ont été lancés à l'instar du crédit « Syeka », crédit « Mon ORDI », Compte « Jeunes », « SMS Junior » et la Carte « Jeunes ».

#### • Carte TAWA TAWA

La panoplie des cartes offerte par la banque s'est enrichie, en 2008, par le lancement de la nouvelle carte prépayée TAWA TAWA, offerte aux clients et non clients de la banque.

#### • Service de recharge à domicile

En partenariat avec l'opérateur Tunisiana, Attijari bank a lancé un nouveau service de recharge de la ligne prépayée via GSM. Ce service est offert aux porteurs de cartes bancaires.

### I - 2 MARCHÉ DES PROFESSIONNELS

Le segment « professions libérales » constitue une cible stratégique pour la banque. Ainsi, des efforts ont été déployés pour atteindre ces clients à fort potentiel et surtout les fidéliser.

Des chargés de clientèle affectés dans les différentes agences sont mobilisés pour étudier les besoins de cette cible et répondre au mieux à leurs attentes.

Des conventions signées avec différentes professions (ordre des médecins, des architectes, etc.) prévoient des conditions privilégiées sur les divers produits de la banque.

Pour les « professionnels de la santé » et en plus des produits existants (y compris les services du leasing), un découvert express est mis à leur disposition pour constituer une facilité de caisse à utiliser pour leurs besoins immédiats.

### I - 3 MARCHÉ DE L'ENTREPRISE

• Attijari bank, la créativité au service de la réactivité de l'entreprise

Attijari bank se donne pour mission d'être un

vecteur d'accompagnement du business et de l'entreprise pour le développement de son activité, à bon escient.

Une analyse des besoins de la clientèle s'est effectuée à la lumière d'une enquête de satisfaction où les clients de la banque ont exprimé leurs attentes.

Les résultats de cette enquête ont été appuyés par des réunions, sous forme de brainstorming, organisées en faveur des différents panels clientèle de la banque.

#### • Credobliga

Conçu au profit des importateurs, credobliga a pour objet de financer les droits de douanes dus au titre de leurs opérations d'importation. Ce produit qui se substitue à l'obligation cautionnée est de nature à réduire les délais de règlement des douanes et d'agir sur les coûts financiers du client importateur.

#### • Attijari Cash Management

Plateforme sécurisée qui permet aux entreprises de réaliser leurs opérations de virements et/ ou prélèvements de masse via internet.

## II - Banque de Financement et d'Investissement

Attijari bank a poursuivi sa stratégie de croissance au niveau de toutes les activités de la banque de financement et d'investissement grâce au dynamisme et à l'expertise des équipes dans les différents métiers du pôle.

Aussi, la synergie développée entre les différentes filiales, Attijari Leasing, Attijari Intermédiation, Attijari Gestion, Attijari Conseil et Attijari Sicar permet à Attijari bank de répondre aux besoins de sa clientèle par un service intégré et de tirer parti des conditions favorables de marchés.

#### International

Le développement à l'international a été enrichi par l'offre de nouveaux produits et de services répondant aux besoins de la clientèle.

L'offre de produits s'est étoffée par le lancement du « forfaiting » qui consiste en l'achat sans recours de créances nées sur l'étranger, et par la mise en service du site **Attijari Online Trade**, espace destiné à mettre à la disposition de la clientèle de la banque un outil de suivi et de gestion des opérations à l'international en ligne et en temps réel.



Mustapha Boujemaoui,  
courtesy de l'artiste

Par ailleurs, Attijari bank a procédé à la signature d'une convention avec « International Finance Corporation », membre du groupe Banque Mondiale pour permettre aux clients de la banque de réaliser leurs opérations d'exportation à destination des pays réputés risqués en leur offrant des mécanismes évolués de couverture des risques liés à l'exportation. En parallèle, une deuxième convention a été signée avec un partenaire bancaire italien pour drainer et fluidifier les transferts des Tunisiens Résidents à l'Étranger.

#### Marché des capitaux

Le marché des capitaux couvre les activités de change (change au comptant, change à terme, option de change et swap de change) et les activités de taux (activité de Spécialiste en Valeurs du Trésor, investissement pour comptes propres, placement, etc). Au cours de l'exercice 2008, les revenus du marché des capitaux ont atteint 22.229 KDT. Une progression expliquée notamment par l'augmentation du résultat de change de 37 % par rapport à l'année 2007.

#### Attijari Intermédiation, Attijari Gestion et Attijari Conseil

Conformément au Plan de développement Intilaq, initié en 2007, touchant aussi bien la banque que ses filiales, certaines lignes de la filiale SUD INVEST ont été transférées, courant 2008, à deux nouvelles filiales : Attijari Gestion spécialisée en gestion d'actifs et Attijari Conseil spécialisée dans les travaux de Conseil et d'Ingénierie Financière.

Le 1er juillet 2008, SUD INVEST a changé de dénomination pour devenir Attijari Intermédiation.

Désormais, Attijari Intermédiation, filiale de Attijari bank, est spécialisée dans deux principales activités. La première activité concerne les opérations d'intermédiation en bourse, la deuxième concerne la gestion de portefeuilles et d'actifs.

Au titre de l'exercice 2008, les principaux faits marquant l'activité de Attijari Intermédiation sont les suivants :

- Progression du volume récurrent des transactions réalisées sur la BVMT de 77 %,
- Amélioration du total produit d'exploitation de 55 %,
- Progression du résultat d'exploitation de 30 %.

Aussi, en 2008, les différentes SICAV ont connu le changement de leur dénomination :

- SUD OBLIGATAIRE SICAV en ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV,
- SUD VALEURS SICAV en ATTIJARI VALEURS SICAV,
- SICAV PLACEMENTS en ATTIJARI PLACEMENTS SICAV.

#### Attijari Leasing

Plusieurs faits marquants ont caractérisé l'activité de cette filiale, au cours de l'année 2008, notamment l'augmentation de son capital social, le 23 janvier 2008, porté de 12,5 MDT à 21,25 MDT et le changement de dénomination sociale de la société en Attijari Leasing.

Ayant la volonté d'accroître de manière pérenne le relationnel avec ses clients, Attijari Leasing s'est adossé au réseau de la banque grâce à la signature d'une convention commerciale entre Attijari Leasing et Attijari bank pour la commercialisation des

produits du leasing par le réseau de la banque. Cette action a permis à Attijari Leasing de vendre ses produits et services de manière plus dynamique et de conquérir de nouvelles parts de marché.

Sur le plan financier, Attijari Leasing a enregistré l'amélioration de sa note nationale à BB+ (Long terme) et B (Court terme) attribuée par Fitch Rating.

Le résultat net de Attijari Leasing de 2008 a progressé de 29 % par rapport à 2007, provenant, en partie, des reprises de provisions. Le montant des approbations s'est élevé, en 2008, à 59 millions de dinars contre 28,4 millions de dinars en 2007, enregistrant ainsi une évolution de 30,7 millions de dinars soit 108 %.

La production a atteint 43,8 millions de dinars en 2008 contre 27,7 millions de dinars en 2007, soit une évolution de 59 %.

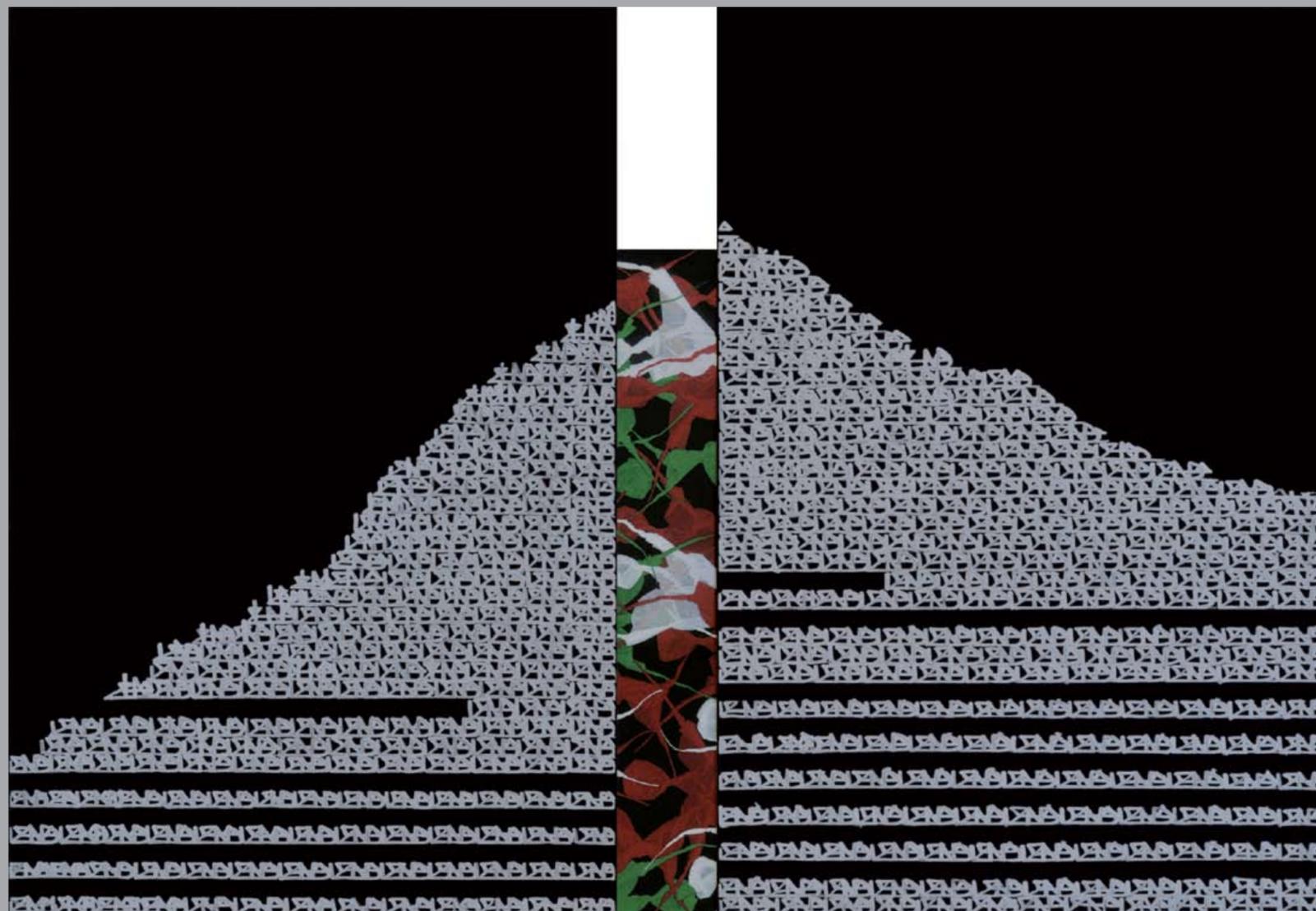
#### Attijari Sicar

L'année 2008 a été caractérisée par une redynamisation du portefeuille-participations ainsi qu'un projet de cadrage de la stratégie d'investissement. Un effort a été déployé pour l'assainissement du portefeuille existant.

Ces actions ont permis de renforcer les synergies du groupe Attijari bank notamment en matière d'investissement et de recouvrement.

Une progression de plus de 20% du niveau des revenus a été enregistrée, en 2008, passant à 2.080 KDT contre 1.723 KDT en 2007. Plusieurs sorties en bloc de participations ont été effectuées permettant l'amélioration des plus-values.

Les rétrocessions réalisées sur les fonds propres et les fonds à capitaux risques gérés par Attijari Sicar, au titre de l'année 2008, se sont situées à 3.649 KDT contre 2.189 KDT en 2007 générant, ainsi, des plus-values de 1.028 KDT contre 975 KDT l'année précédente.



« Maa-und Al Jabal », 217 cm x 150 cm, Triptyque, Acrylique  
et photo sur toile, 2009 , Courtesy de l'artiste

## Capital Humain

# Capital Humain



Fatma Charfi,  
courtesy de l'artiste

## Une gestion des ressources humaines valorisante

Dans la tracée de ses objectifs de croissance, Attijari bank a procédé au lancement d'un nouveau système d'évaluation des performances. Ce processus d'évaluation, objectif et valorisant pour les collaborateurs, se définit en tant qu'outil permettant d'apprécier l'effort à sa juste valeur mettant en exergue le savoir, savoir faire et savoir être de chaque collaborateur.

Afin de veiller à l'évolution cohérente des carrières et d'assurer la mobilité adaptée des collaborateurs, une nouvelle cellule dédiée à la Gestion des Carrières a été instaurée pour soutenir le développement de la banque.

Ce dispositif novateur de gestion de carrière a pour rôle de faciliter l'adéquation entre les besoins et de tracer des perspectives évolutives aussi bien en compétence qu'en responsabilité.

Visant l'amélioration du taux d'encadrement global de son personnel, la banque a appuyé sa stratégie de recrutement en priorisant les diplômés de l'enseignement supérieur. La part des universitaires dans l'effectif global est, dès lors, passée de 31,3 % en 2007 à 37,1 % en 2008.

## La formation : un engagement fondé sur des moyens constructifs

L'année 2008 a connu le lancement et l'inauguration de l'Académie Attijari en présence du Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie. L'Académie a été créée dans une logique de perfectionnement continu des compétences des collaborateurs et d'ouverture de nouvelles aires de mobilité qui répondent à leurs besoins et ambitions. A fin 2008, l'Académie a formé 120 collaborateurs.

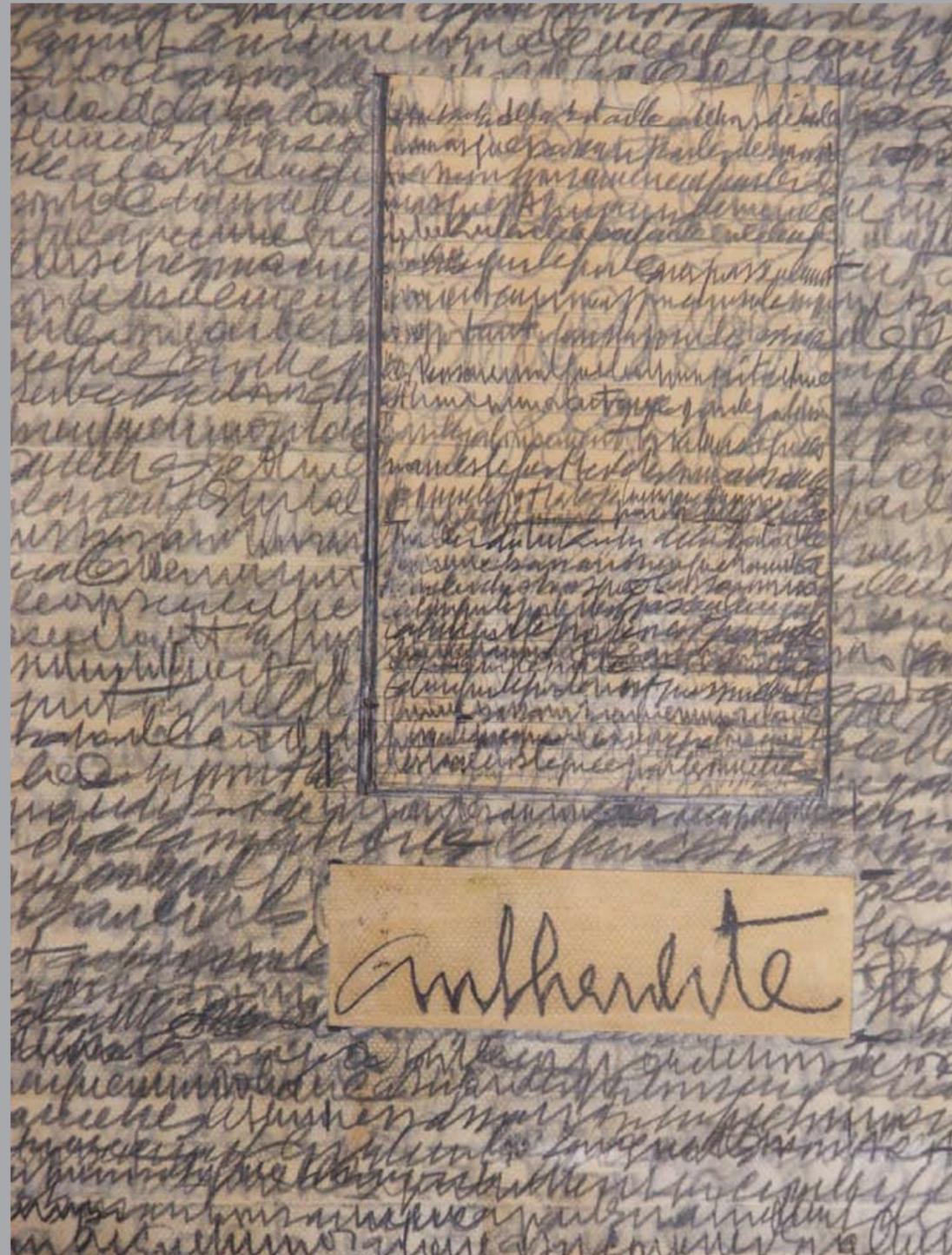
En vue de valoriser les métiers liés à l'exploitation, des cycles de formation sur les métiers du réseau ont été lancés au profit des collaborateurs du siège. Cette démarche vient s'inscrire dans un esprit de transversalité et de valorisation de notre corps de métier.

## L'intéressement du Personnel

L'exercice 2008 a enregistré l'organisation de plusieurs challenges et l'institution de primes d'intéressement pour motiver les collaborateurs, notamment les commerciaux et les recouvreurs.

La revalorisation des indemnités non conventionnelles et la mise en place d'une nomenclature des fonctions ont été des mesures très motivantes et ont concerné une large frange de collaborateurs. Les promotions conventionnelles ont enregistré des taux très respectables.

En guise de couronnement de l'ensemble des événements et des actions se rapportant à l'exercice 2008, une échéance annuelle vient d'être instituée pour récompenser les collaborateurs les plus méritants. Cette échéance va également être l'occasion pour l'attribution de bonus pour les collaborateurs les plus performants.



Crayon sur papier, 60 x 50 cm, 2008, Courtesy de l'artiste

## Rapport Financier

# Rapport Financier

## RESSOURCES CLIENTELE

L'année 2008 s'est soldée par la réalisation de performances significatives tant sur le plan activité, avec une évolution des dépôts de la clientèle de 24,1% et des crédits à la clientèle de 15,2% que sur le plan résultats avec une progression de PNB de 22,6%.

L'enveloppe des dépôts collectés auprès de la clientèle s'est accrue de 24,1% passant de 1.941,6 MDT au 31/12/2007 à 2.410,4 MDT à fin 2008.

La structure de l'évolution des dépôts reflète l'objectif de la banque visant une meilleure couverture des emplois à terme par des ressources stables.



Serigne Mbaye Camara, courtesy de l'artiste

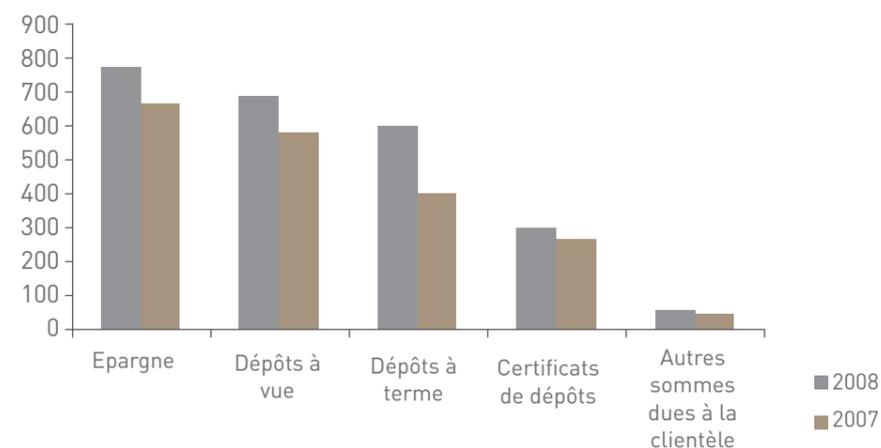
## Evolution des ressources clientèle

	Déc-06	Déc-07	Variation 2007/2006		Déc-08	Variation 2008/2007	
			Abs.	%		Abs.	%
<b>Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>1 730,7</b>	<b>1 941,6</b>	<b>211,0</b>	<b>12,2</b>	<b>2 410,4</b>	<b>468,8</b>	<b>24,1</b>
<b>Dépôts classiques</b>	<b>1 387,8</b>	<b>1 616,1</b>	<b>228,3</b>	<b>16,4</b>	<b>2 061,6</b>	<b>445,5</b>	<b>27,6</b>
Dépôts à vue	491,5	555,3	63,8	13,0	686,7	131,3	23,7
Epargne	591,2	674,0	82,8	14,0	779,0	105,1	15,6
Dépôts à terme	305,1	386,8	81,7	26,8	595,9	209,1	54,0
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>37,1</b>	<b>51,5</b>	<b>14,5</b>	<b>39,1</b>	<b>56,9</b>	<b>5,4</b>	<b>10,4</b>
<b>Certificats de dépôts</b>	<b>305,8</b>	<b>274,0</b>	<b>-31,8</b>	<b>-10,4</b>	<b>292,0</b>	<b>18,0</b>	<b>6,6</b>

Ainsi, l'encours des dépôts à terme a enregistré une progression sensible (+ 54 %). Quant aux dépôts à vue et à l'épargne, ils ont

progressé d'une année à l'autre, respectivement de 23,7 % et 15,6 %.

## 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 inscrit en hausse de 50,6 MDT par rapport à son niveau au terme de l'année 2007 et ce, suite à

l'émission d'un emprunt obligataire de 50 MDT s'inscrivant dans le cadre de la stratégie de la banque visant l'adossé des ressources longues à taux fixe aux crédits immobiliers à long terme.

## LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la banque ont progressé de 41,3 MDT ou 43,1 % pour se situer à 136,9 MDT au 31 décembre 2008.

## CONCOURS A L'ECONOMIE

### Créances sur la clientèle

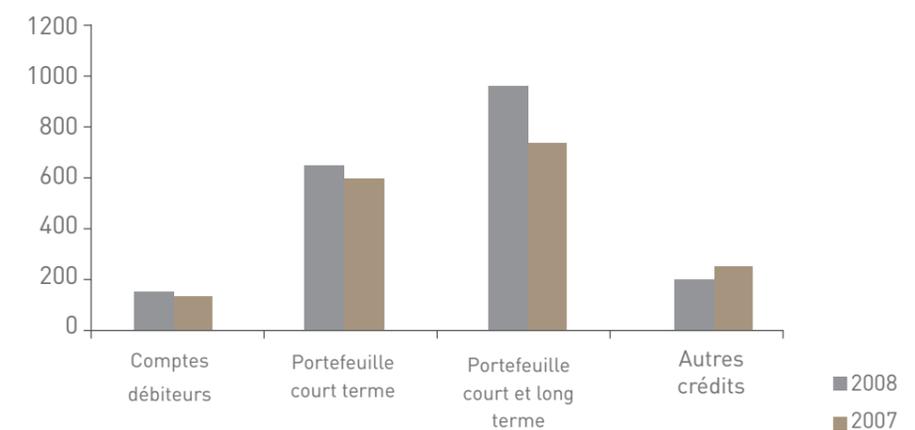
L'encours des crédits nets à la clientèle a atteint 1.963,1 MDT au terme de 2008, en progression de 15,2 % par rapport à 2007.

	Déc-06	Déc-07	Variation 2007/2006		Déc-08	Variation 2008/2007	
			Abs.	%		Abs.	%
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>1 514,6 1</b>	<b>1 704,0</b>	<b>189,4</b>	<b>12,5</b>	<b>1 963,1</b>	<b>259,1</b>	<b>15,2</b>
<b>Crédits sur ressources ordinaires</b>	<b>1 484,8</b>	<b>1 681,3</b>	<b>196,5</b>	<b>13,2</b>	<b>1 944,5</b>	<b>263,3</b>	<b>15,7</b>
Comptes débiteurs	197,2	145,5	-51,7	-26,2	156,5	11,0	7,6
Crédits en portefeuille	1 061,6	1 292,6	231,0	21,8	1 616,1	323,5	25,0
Portefeuille CT	586,1	590,7	4,6	0,8	645,1	54,4	9,2
Portefeuille MLT	475,5	701,9	226,4	47,6	971,0	269,1	38,3
Autres crédits	226,0	243,2	17,2	7,6	171,9	-71,3	-29,3
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>29,8</b>	<b>22,7</b>	<b>-7,1</b>	<b>-23,7</b>	<b>18,6</b>	<b>-4,2</b>	<b>-18,3</b>

L'accroissement des crédits de la banque a été réalisé à hauteur de 269 MDT (38,3 %) par les crédits à moyen et long terme, 54,4 MDT (9,2 %) par le portefeuille crédits à court terme et 11 MDT (7,6 %) par les débits en compte.

Par ailleurs, le volume des créances classées a régressé de 63,5 MDT ou 15,3 % par rapport à son niveau au terme de l'année 2007.

## Evolution des créances sur ressources ordinaires



### Engagements par signature

Les engagements par signature en faveur de la clientèle ont atteint à fin décembre 2008, 651,1 MDT contre 352,4 MDT au terme de l'année 2007, enregistrant ainsi une progression de 298,7 MDT ou 84,8 %, sous forme notamment, de crédits documentaires + 129 MDT (+106,9 %).

### Portefeuille-titres

L'encours du portefeuille-titres de la banque est passé de 339,9 MDT en 2007 à 351,6 MDT à fin décembre 2008 soit une augmentation de 11,7 MDT (+3,4%). L'enveloppe supplémentaire provient du :

- Portefeuille-titres commercial + 3,2 MDT ou 1,1 %.
- Portefeuille-titres d'investissement + 8,5 MDT ou 17,5 %.

### LES IMMOBILISATIONS

Poursuivant sa politique de proximité, la banque a procédé, au cours de 2008, à l'ouverture de 32 nouvelles agences. Aussi, s'inscrivant dans le cadre de sa

stratégie de modernisation de son système d'information, la banque a acquis une nouvelle solution bancaire « Global Banking ». Au total, les immobilisations nettes de la banque se sont élevées à 96,1 MDT en progression de 145 %.

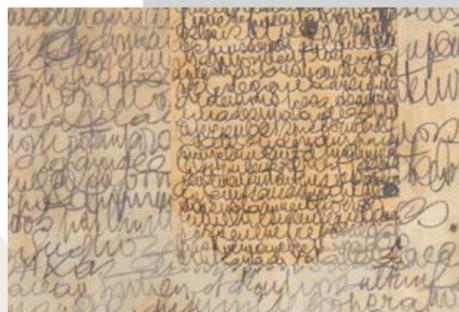
### RESULTAT D'EXPLOITATION

Au terme de l'année 2008 le Produit Net Bancaire généré par l'exploitation s'est inscrit en hausse de 23,7 MDT ou 22,6 % pour s'établir à 128,5 MDT contre 104,8 MDT au 31/12/2007.

Cette évolution favorable du PNB résulte de l'affermissement de :

- La marge d'intérêts + 15 MDT ou 30,6 %.
- La marge sur commissions + 3,8 MDT ou +11,9 %.
- Les revenus sur portefeuille-titres + 4,9 MDT ou 20,4 %.

Le résultat brut d'exploitation s'est situé à 59,9 MDT à fin 2008, en progression de 44,3 % par rapport à 2007.

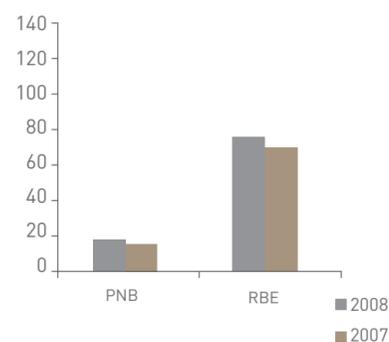


Serigne Mbaye Camara, courtesy de l'artiste

### I - Réalisations antérieures :

Indicateurs	2004	2005	2006	2007	2008
<b>Activités</b>					
Total Bilan	1 952 400	2 320 486	2 169 880	2 367 622	2 839 717
Total dépôts de la clientèle	1 551 993	1 716 474	1 730 657	1 941 636	2 410 416
Total Créances sur la clientèle	1 560 262	1 784 099	1 514 601	1 704 031	1 963 053
Capitaux Propres	152 275	146 571	99 965	95 697	136 991
<b>Résultats</b>					
Produit Net Bancaire	79 526	76 878	81 481	104 784	128 549
Dotations aux Provisions	29 320	201 603	33 965	51 690	21 289
Résultat Net	0	-4 114	-176 418	-9 416	40 781

### Evolution des soldes intermédiaires de gestion



Le résultat net de la banque a augmenté de 50,1 MDT pour atteindre 40,7 MDT à fin 2008 contre un résultat déficitaire de - 9,4 MDT au 31/12/2007.

### PERSPECTIVE 2009

L'activité prévisionnelle d'Attijari bank, pour l'année 2009, vise principalement :

- La consolidation des parts de marché de la banque, notamment par l'élargissement du fonds de commerce de la banque et l'enrichissement de la gamme des produits et services.
- La poursuite de l'action de recouvrement et d'assainissement du portefeuille classé de la banque pour réduire la pression sur l'effort de provisionnement et atteindre les ratios réglementaires.
- La poursuite des actions visant la modernisation de la banque et l'amélioration des procédures de traitement des opérations, notamment avec le déploiement du nouveau système d'information.

### II - Perspectives d'avenir :

Indicateurs	2009	2010	2011	2012
<b>Activités</b>				
Total Bilan	3 085 400	3 400 048	3 827 239	4 296 958
Total dépôts de la clientèle	2 462 217	2 789 864	3 157 121	3 555 698
Total Créances sur la clientèle	2 083 480	2 328 644	2 605 375	2 908 401
Capitaux Propres	170 691	232 369	300 931	365 821
<b>Résultats</b>				
Produit Net Bancaire	137 784	162 085	185 587	215 632
Dotations aux Provisions	14 564	17 014	20 521	19 721
Résultat Net	41 741	61 679	68 562	68 744



A. YAMOU, Maroc, collection Attijariwafa bank

# Etats Financiers

Exercice clos le 31-12-2008

## Etats Financiers Individuels

Exercice clos le 31-12-2008

## Etats Financiers Consolidés

Exercice clos le 31-12-2008

## Rapports des commissaires aux comptes

Exercice clos le 31-12-2008

## BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)



A. YAMOU,  
collection Attijariwafa bank

ACTIF		Notes	31/12/2008	31/12/2007
AC 1 -	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	180 554	76 796
AC 2 -	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	140 817	93 545
AC 3 -	Créances sur la clientèle	3	1 963 053	1 704 031 (*)
AC 4 -	Portefeuille titres commercial	4	294 711	291 523
AC 5 -	Portefeuille d'investissement	5	56 866	48 407
AC 6 -	Valeurs immobilisées	6	96 094	39 215 (*)
AC 7 -	Autres actifs	7	107 622	114 105
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>2 839 717</b>	<b>2 367 622 (*)</b>
<b>PASSIF</b>				
PA 1 -	Banque Centrale et CCP	8	0	5 189
PA 2 -	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	14 395	109 692
PA 3 -	Dépôts et avoirs de la clientèle	10	2 410 416	1 941 636
PA 4 -	Emprunts et ressources spéciales	11	166 143	115 465
PA 5 -	Autres passifs	12	111 772	99 943
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>2 702 726</b>	<b>2 271 925</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
CP 1 -	Capital		150 000	150 000
CP 2 -	Réserves		48 831	48 332 (*)
CP 4 -	Autres capitaux propres		87 326	87 312
CP 5 -	Résultats reportés		-189 947	-180 531
CP 6 -	Résultat de l'exercice		40 781	-9 416
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>			<b>136 991</b>	<b>95 697 (*)</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			<b>2 839 717</b>	<b>2 367 622 (*)</b>

(\*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers base de mesure et principes comptables pertinents appliqués note 17).

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS		Notes	31/12/2008	31/12/2007
HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données		401 486	231 786
HB 2 -	Crédits documentaires		249 683	120 696
HB 3 -	Actifs donnés en garantie			
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>			<b>651 169</b>	<b>352 482</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
HB 4 -	Engagements de financement donnés			
HB 5 -	Engagements sur titres		282	386
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>			<b>282</b>	<b>386</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>				
HB 6 -	Engagements de financements reçus			
HB 7 -	Garanties reçues		359 426	205 580
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>			<b>359 426</b>	<b>205 580</b>

## ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

		Notes	Exercice 2008	Exercice 2007
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>				
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	17	150 520	124 353
PR 2 -	Commissions (en produits)	18	37 104	32 816
PR3 -	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	26 971	22 013
PR4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	20	1 751	1 823
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			<b>216 346</b>	<b>181 005</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>				
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	21	-86 249	-75 225
CH2 -	Commissions encourues		-1 535	-996
CH3 -	Pertes sur portefeuille- titres commercial et opérations financières		-13	0
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			<b>- 87 797</b>	<b>-76 221</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>			<b>128 549</b>	<b>104 784</b>
PR5/ CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	22	-23 622	-51 145
PR6/ CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille		2 333	-545
PR 7 -	Autres produits d'exploitation		1 624	1 348
CH 6 -	Frais de personnel	23	-44 524	-39 316
CH 7 -	Charges générales d'exploitation	24	-19 256	-19 910
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 790	-4 038
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>40 314</b>	<b>-8 822</b>
PR8/ CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		756	-359
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices		-289	-235
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>			<b>40 781</b>	<b>-9 416</b>
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>			<b>40 781</b>	<b>-9 416</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

		Notes	Exercice 2008	Exercice 2007
<b>Activités d'exploitation</b>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)			185 958	182 884
Charges d'exploitation bancaire décaissées			-88 705	-83 298
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers			138	746
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle			-267 972	-233 359
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle			469 005	216 712
Titres de placement			10 176	-59 192
Sommes versées au personnel et créditeurs divers			-50 144	-39 414
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation			3 797	-26 777
Impôt sur les bénéfices			-210	-338
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>			<b>262 043</b>	<b>-42 036</b>
<b>Activités d'investissement</b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement			1 823	939
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement			-6 198	2 945
Acquisitions / cessions sur immobilisations			-61 669	-13 927
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>			<b>-66 044</b>	<b>-10 043</b>
<b>Activités de financement</b>				
Emissions d'actions			0	0
Emissions d'emprunts / Remboursements d'emprunts			56 000	-10 000
Augmentation / Diminution ressources spéciales			-5 900	-3 023
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>			<b>50 100</b>	<b>-13 023</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice			246 099	-65 102
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice			49 338	114 439
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>			<b>295 437</b>	<b>49 337</b>

## BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008  
(UNITE : en milliers de Dinars)

ACTIF	Notes	31/12/2008	31/12/2007
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	180 555	76 796
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	140 965	93 545
Créances sur la clientèle	3	1 907 346	1 698 577
Portefeuille titres commercial	4	308 252	303 603
Portefeuille d'investissement	5	28 331	31 454
Titres mis en équivalence	6	31	2 108
Valeurs immobilisées	7	152 789	42 508
Autres actifs	8	119 452	115 544
Actifs d'impôts différés	9	43 812	55 103
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 881 533</b>	<b>2 419 238</b>
<b>PASSIF</b>			
Banque Centrale et CCP	10	0	5 189
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	11	14 395	109 693
Dépôts et avoirs de la clientèle	12	2 378 184	1 939 162
Emprunts et ressources spéciales	13	186 499	117 843
Autres passifs	14	120 895	101 579
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>2 699 973</b>	<b>2 273 466</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		<b>17 621</b>	<b>9 766</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital		150 000	150 000
Réserves		29 528	32 575
Actions propres		-6 492	-7 384
Autres capitaux propres		85 179	83 625
Résultats reportés		-126 747	-113 228
Résultat de l'exercice		32 470	-9 582
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>15</b>	<b>163 939</b>	<b>136 006</b>
<b>TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 881 533</b>	<b>2 419 238</b>

(\* ) Données retraitées en pro format (Cf. Note aux Etats Financiers Base de mesure et principes comptables pertinents appliqués ).



## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008  
(UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS	Notes	31/12/2008	31/12/2007
Cautions, avals et autres garanties données		401 487	231 786
Crédits documentaires		249 683	120 696
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>16</b>	<b>651 169</b>	<b>352 482</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>			
Engagements de financement donnés		398	0
Engagements sur titres		282	386
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>17</b>	<b>680</b>	<b>386</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>			
Garanties reçues		360 607	205 580
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>18</b>	<b>360 607</b>	<b>205 580</b>

## ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	Notes	31/12/2008	31/12/2007
Intérêts et revenus assimilés	19	149 978	123 796
Commissions (en produits)	20	37 859	33 054
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	21	28 124	21 948
Revenus du portefeuille d'investissement		2 780	3 053
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>218 741</b>	<b>181 851</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	22	-90 180	-75 162
Commissions encourues		-1 535	-996
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		-13	
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-91 728</b>	<b>-76 158</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>127 013</b>	<b>105 693</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	23	-19 535	-49 488
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille		901	-1 352
Autres produits d'exploitation		33 219	1 348
Frais de personnel	24	-48 545	-41 358
Charges générales d'exploitation	25	-21 228	-20 037
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-32 454	-4 348
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>39 372</b>	<b>-9 542</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		1	-283
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		6 373	529
Impôt sur les bénéfices	26	-10 251	-31
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>35 496</b>	<b>-9 327</b>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires		0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>35 496</b>	<b>-9 327</b>
<b>Part de résultat revenant aux minoritaires</b>		<b>-3 026</b>	<b>-255</b>
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE</b>		<b>32 470</b>	<b>-9582</b>
Effet des modifications comptables		-	- 2 980
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>32 470</b>	<b>-12 562</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

Activités d'exploitation	Notes	Exercice 2008	Exercice 2007
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)		185 215	184 116
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-88 928	-83 871
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		138	746
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-310 233	-223 593
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		465 573	213 712
Titres de placement		5 520	-62 812
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-53 765	-41 501
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		48 110	-33 735
Impôt sur les bénéfices		-1 191	-407
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>		<b>250 439</b>	<b>-47 345</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		902	1 998
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-3 518	7 246
Acquisitions / cessions sur immobilisations		-58 181	-14 090
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-60 798</b>	<b>-4 828</b>
<b>Activités de financement</b>			
Emissions d'actions		17 812	-
Emissions d'emprunts		-	-
Remboursement d'emprunts		44 000	-10 000
Augmentation / Diminution ressources spéciales		-5 922	-2 927
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>		<b>55 890</b>	<b>-12 927</b>
Incidence des variations des taux de change		-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		245 531	-65 100
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		50 054	114 438
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>	27	<b>295 585</b>	<b>49 338</b>

## ATTIJARI BANK RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers- exercice clos le 31-12-2008

Messieurs les actionnaires de 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 de ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2008, 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 de ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2008. 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 De ATTIJARI BANK, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2008, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

1) Les fonds propres réglementaires, tels que déterminés à la date du 31/12/2008, 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 31/12/2008 à 35 945 KDT.

2) Ainsi qu'il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°3, la banque a introduit, à partir de l'exercice 2008, une méthode de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% au terme de l'exercice 2009.

En application de cette méthode, la banque a constaté une dotation aux provisions additionnelle pour un montant de 25 467 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 et de passifs, 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.

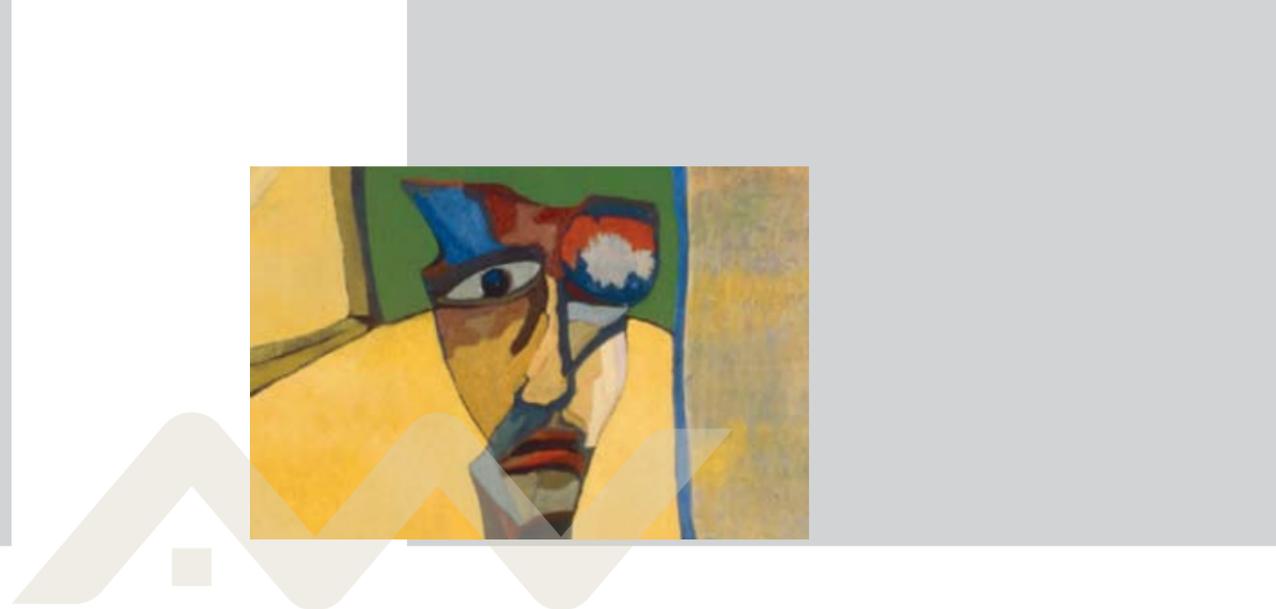
Tunis, le 24 Avril 2009

AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI

CNF - Cabinet Neji Fethi  
Fethi NEJI

## ATTIJARI BANK RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers- exercice clos le 31-12-2008



Messieurs les actionnaires de 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 les 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 2008.

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 et ATTIJARI LEASING (détenue à hauteur de 62,02% par ATTIJARI BANK) portant sur des services d'assistance et de collaboration dans les domaines commercial, gestion de risque, recouvrement et conseil. Ces services portent principalement sur :

- la commercialisation des produits de ATTIJARI LEASING à travers le réseau commercial de la banque ;
- le traitement des dossiers de financement des clients ATTIJARI LEASING ;
- le suivi des règlements des loyers revenant à ATTIJARI LEASING ;
- échange d'informations.

En contrepartie de ces services, la banque perçoit une commission en fonction du taux d'intérêt appliqué au client et du montant du financement effectivement mis en place.

La banque a comptabilisé, au titre de l'exercice 2008, un produit pour un montant de 50 KDT.

2. ATTIJARI BANK a cédé en 2008 à la société SUD RECOUVREMENT (dans laquelle elle détient 99,93 % du capital), un lot de 225 créances ayant un encours de 59 802 KDT, couvertes en totalité par des agios réservés et des provisions.

Le prix de cession global prévu s'élève à 22,5 KDT.

Ces conventions ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 07 mars 2008.

3. En vertu d'un contrat signé le 25/10/2008, ATTIJARI BANK a acquis auprès de la GENERALE IMMOBILIERE DE SUD-GIS (détenue à hauteur de 29,90% par ATTIJARI BANK) un bien immobilier pour un montant de 617 KDT.

4. En vertu d'un contrat de location signé le 15/09/2008, ATTIJARI BANK a loué auprès de la société SUD RECOUVREMENT un appartement sis à montplaisir. Le loyer annuel s'élève à 30 KDT. Le montant payé par la banque au titre de l'exercice 2008 est de 15 KDT.

5. En vertu d'un contrat de location signé le 02/06/2008, ATTIJARI BANK a loué auprès de la société GENERALE TUNISIENNE INFORMATIQUE-GTI un appartement sis à montplaisir. Le loyer mensuel s'élève à 2 KDT. Le montant du loyer perçu par la société GENERALE TUNISIENNE INFORMATIQUE-GTI relatif à l'exercice 2008 est de 13 KDT.

II. Par ailleurs, l'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2008 :

1. Une convention a été signée entre ATTIJARI BANK (détenue à hauteur de 54,57% par le consortium ANDALUMAGHREB) et ATTIJARIWABA BANK (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 ATTIJARIWABA BANK au profit d'ATTIJARI BANK.

Ces services portent particulièrement sur les domaines suivants :

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

La rémunération d'ATTIJARIWABA BANK est fixée comme suit :

- 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 ATTIJARIWABA BANK 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 ATTIJARIWABA BANK ;
- 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 de ATTIJARIWABA BANK.

Cette convention a pris effet à partir du 1er janvier 2007. La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2008 s'élève à 446 KDT. Ce montant n'a pas encore été réglé.

Il est à signaler qu'au cours de 2008, la base de facturation a été ajustée sur la base des coûts réels des prestations de services effectués et de ce fait la banque a payé en 2008 un montant de 507 KEUR (939 KDT) relatif aux prestations de l'exercice 2007.

2. En date du 8 Mars 2007, ATTIJARI BANK a conclu avec la société WAFASALAF (société appartenant au groupe ATTIJARI WABA BANK) 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 de 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 2008, Aucune prestation de service n'a été faite dans le cadre de cette convention avec WAFASALAF.

Il est à noter que la banque a réglé le montant de la prestation de service de l'exercice 2007 pour un montant de 23 KDT.

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.

3. Un protocole d'accord a été signé le 30 novembre 2006 entre ATTIJARI BANK et ATTIJARI INTERMEDIATION-EX SUD INVEST (société détenue à hauteur de 99,98% 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 ATTIJARI INTERMEDIATION au titre de l'exercice 2008 relatif à l'émission d'un emprunt obligataire s'est élevé à 87 KDT. Ce montant a été intégralement payé.

4. Un contrat a été signé en 2007 entre ATTIJARI BANK et ATTIJARI FINANCES CORP (faisant partie du Groupe ATTIJARIWABA 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.

5. Une convention a été signée le 29 décembre 2006 entre ATTIJARI BANK et ATTIJARI INTERMEDIATION (société détenue à hauteur de 99,98% 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. Ce taux augmentera à TMM+1% à partir de la reconstitution des fonds propres de ATTIJARI INTERMEDIATION 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 2008 s'élèvent à 35 KDT.

## ATTIJARI BANK

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Etats financiers consolidés- exercice clos le 31-12-2008

Messieurs les actionnaires de ATTIJARI BANK,

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de ATTIJARI BANK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008, 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 consolidés de ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2008. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de 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 Attijari Intermédiation, Sud Recouvrement, Générale Tunisienne de l'Informatique et Générale Immobilière du Sud n'ont pas été faites sur la base d'états financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2008. 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 2008, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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

1) Les fonds propres réglementaires de Attijari Bank, tels que déterminés à la date du 31/12/2008, 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 décembre 2008 à 35 945 KDT.

6. En vertu d'une convention de gestion de fonds à capital risque signée avec la société ATTIJARI SICAR- EX SUD SICAR (détenue à hauteur de 67,23% par ATTIJARI BANK), 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 2008. Le montant net des provisions du fonds géré s'établit au 31 décembre 2008 à 2 712 KDT.

7. 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 2008 s'élève à 294 KDT.

8. En vertu d'une convention cadre conclue entre la banque et la société GENERALE TUNISIENNE INFORMATIQUE-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 2008 s'élève à 1 913 KDT. Un avenant au protocole d'accord a été signé le 1er janvier 2007 prévoyant le changement du barème de tarification initialement convenu.

9. ATTIJARI BANK affecte au profit de Sud Recouvrement (détenue à hauteur de 99,93% par ATTIJARI BANK) et ATTIJARI SICAR (détenue à hauteur de 67,23% par ATTIJARI BANK) 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 2008 se détaillent comme suit :

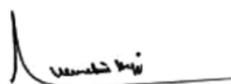
- SUD RECOUVREMENT : 181 KDT
- ATTIJARI SICAR : 143 KDT

10. En vertu d'une convention signée en 2007 avec la société SUD RECOUVREMENT, ATTIJARI BANK assure le recouvrement de créances (cédées par elle) pour le compte de la société SUD RECOUVREMENT. Au titre de cette assistance, la banque ne reçoit aucune commission à l'exception des frais déboursés dans le cadre des actions engagées par elle.

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 24 Avril 2009

AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI



CNF - Cabinet Neji Fethi  
Fethi NEJI



## RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 MAI 2009

Exercice 2008

2) Ainsi qu'il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n° 3, le groupe a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% au terme de l'exercice 2009. En application de cette méthode, le groupe a constaté une dotation aux provisions additionnelle pour un montant de 25 760 KDT.

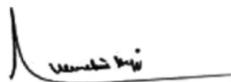
### 2. Vérifications spécifiques

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 consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2008.

Tunis, le 24 Avril 2009

AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI



CNF – Cabinet Neji Fethi  
Fethi NEJI



#### PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, 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 2008, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution, est mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports des co-commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31 Décembre 2008, décide d'approuver lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, 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, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen des états financiers et des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008, et après lecture des rapports des commissaires aux comptes y afférents, approuve lesdits états financiers ainsi que les états financiers consolidés.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de donner quitus entier et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2008.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### SIXIEME RESOLUTION :

L'assemblée Générale Ordinaire prend acte du résultat bénéficiaire dégagé au titre de l'exercice 2008 à hauteur de 40 781 mille dinars ( quarante millions sept cents quatre vingt un mille dinars ) et décide de reporter le résultat et de l'affecter en amortissement des reports déficitaires des exercices : 2005 de - 4 114 mille dinars ( quatre millions cent quatorze mille dinars ), 2006 de - 176 418 mille dinars ( cent soixante seize millions quatre cents dix huit mille dinars ) et 2007 de - 9 416 mille dinars ( neuf millions quatre cents seize mille dinars).

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

#### SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir été informée de la démission de Monsieur Mohamed Ali MABROUK de son poste d'administrateur, décide d'accepter la dite démission.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**HUITIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir été informée de la nomination par cooptation de Monsieur Mohamed Fahd Sakher EL MATERI en qualité d'administrateur de la banque pour la durée restante à courir du mandat de son prédécesseur Monsieur Mohamed Ali MABROUK, décide de ratifier la dite 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 restante à courir soit jusqu'à l'Assemblée qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2008.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**NEUVIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après délibération décide de renouveler les mandats de Messieurs :

- Moncef CHAFFAR,
- Hassan BERTAL,
- Boubker JAI,
- Mzoughi M'ZABI,
- Mohamed Fahd Sakher EL MATERI,
- M'hamed DRISS,
- Ahmed RAHHOU,
- El Moatassim BELGHAZI,
- Mohamed EL KETTANI,
- José REIG ECHEVESTE,
- Francisco Javier HIDALGO BLASQUEZ.

En qualité d'administrateurs de la Banque pour une durée de trois années, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2011.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**DIXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la nomination du cabinet AMC Ernst & Young représenté par Monsieur Noureddine HAJJI, en tant que deuxième commissaire aux comptes pour une durée de trois années, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2011.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**ONZIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise la banque à procéder à l'émission d'une dette subordonnée dans la limite maximale de quatre vingt millions de dinars ( 80 000 000 dinars ) au cours l'exercice 2009 et confère au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires pour la validation du montant et des conditions.

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**DOUZIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, fixe la somme de Trois Mille Dinars (3000 TND) le montant annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du conseil d'administration pour l'exercice 2008.

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

Cette résolution, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

**TREIZIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale Ordinaire 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, mise en vote, est adoptée à l'unanimité.

# RESOLUTIONS ADOPTÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE DU 22 MAI 2009

Exercice 2008

## **PREMIÈRE RESOLUTION :**

L'approbation de la décision de rectification de la version Arabe de la dénomination sociale de la Banque pour la mettre en harmonie avec la dénomination en langue Française et l'adapter au choix arrêté par le Conseil d'Administration, et par conséquent elle sera rédigée comme suit :

La version Française : « Banque Attijari de Tunisie ».

La version Arabe : « البنك التجاري التونسي ».

L'autorisation au Conseil d'Administration de déterminer le choix de la date et des procédures de mise en application de cette décision afin d'apporter les rectifications au niveau du registre de commerce.

## **DEUXIÈME RESOLUTION :**

L'approbation des modifications des statuts par leurs mises en harmonie avec le code des sociétés commerciales et la législation en vigueur réglementant les établissements de crédit et ce, comme il était présenté en annexe du procès-verbal.

## **TROISIÈME RESOLUTION :**

De conférer 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.