

التجاري بنك
Attijari bank

2014

RAPPORT ANNUEL



التجاري بنك
Attijari bank

2014

RAPPORT ANNUEL





Mot du Président du Conseil et du Directeur Général



7 | **Conjoncture Economique et Financière**

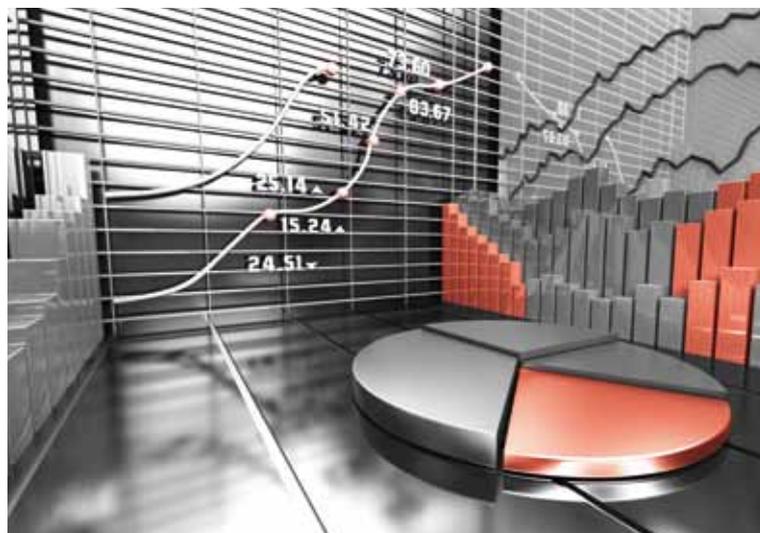
- ▶ Environnement économique international
- ▶ Environnement économique national

11 | **Faits Marquants & Principales Réalizations**

- ▶ Faits marquants
- ▶ Activité commerciale
- ▶ Performance & efficience

26 | **Activité et Résultats**

- ▶ Attijari bank en chiffres
- ▶ Part de marché de Attijari bank
- ▶ Résultats de l'activité et son évolution
- ▶ Evolution et performance au cours des 5 dernières années



35 | **Participation et Groupe Attijari bank**

37 | **Actionnariat**

- ▶ Répartition du capital

41 | **Organes d'Administration et de Direction**

- ▶ Organes d'administrattion et de direction
- ▶ Commissaires aux comptes
- ▶ Comité de direction
- ▶ Comité exécutif

50 | Evolution de l'Action Attijari bank

51 | Affectation des Résultats

- ▶ Rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats
- ▶ Etat de l'évolution des capitaux propres

55 | Gestion des Ressources Humaines



59 | Contrôle interne et Gestion Globale des Risques

- ▶ Contrôle interne
- ▶ Gestion des risques

61 | Responsabilité Sociétale

67 | Etats Financiers

- ▶ Etats financiers individuels
- ▶ Etats financiers consolidés

77 | Rapport des Commissaires aux Comptes

- ▶ Rapport général sur les états financiers
- ▶ Rapport spécial des commissaires aux comptes



85 | Résolutions Adoptées

- ▶ Résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire



M. HICHAM SEFFA
Le Directeur Général



M. Moncef CHAFFAR
Le Président du Conseil d'Administration



Mesdames, Messieurs,

En 2014, Altijari bank a focalisé sa stratégie sur la satisfaction du client et ambitionne de devenir le leader en matière de qualité de service. A cet effet, des projets de transformation ont été lancés sous tous azimuts et ont concerné plusieurs domaines : la diversification de l'offre, l'optimisation des processus, le renforcement du niveau d'expertise du personnel, l'extension et l'amélioration des espaces d'accueil.

Mot du Président du Conseil & du Directeur Général

RAPPORT ANNUEL | ATTIJARI BANK | 2014

“

SevIr efficacement les clients, qu'ils soient des particuliers, des professionnels, des entreprises ou des institutions et suivre en permanence leur niveau de satisfaction, permettra de bâtir avec eux une relation durable et de mieux les accompagner dans la réalisation de leurs projets.

Cette stratégie orientée client a permis à la banque d'être primée «**Bank of The Year - Tunisia**», par le magazine «**The Banker**» du groupe «**Financial Time**». Ce prix a été également une reconnaissance du travail entrepris et des efforts fournis par les collaborateurs de Attijari bank dans l'ensemble des métiers de la banque : Retail Banking, Corporate, Investissement, Financement et Assurance vie.

« Citoyenneté », « Leadership », « Solidarité », « Engagement » et « Ethique » sont les valeurs communes qui constituent le socle de notre culture d'entreprise. C'est ce qui mobilise les collaborateurs de Attijari bank pour donner le meilleur d'eux-mêmes et réaliser des défis collectifs notamment ceux liés à l'amélioration de la qualité de service.

En 2014, Attijari bank Tunisie a franchi le cap des 200 agences, maintenant ainsi sa position de premier réseau bancaire en Tunisie, lequel est composé d'agences et de centres d'affaires dotés de conseillers qualifiés, pour répondre aux besoins spécifiques des différents segments de clients.

Convaincu de la complémentarité gagnante d'un réseau d'agences modernes et d'un univers digital performant, Attijari bank a enrichi ses canaux de banque à distance par des services nouveaux et développés pour assurer à ses clients particuliers et entreprises, plus de rapidité et d'efficacité dans l'exécution des opérations.

Hicham SEFFA
Le Directeur Général



Les efforts déployés se sont traduits par l'amélioration significative des indices de performance. A ce titre, les principaux indicateurs d'activité, de risque et de rentabilité, ont évolué comme suit :

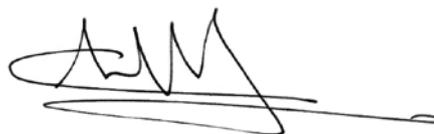
- Le **PNB** a enregistré une croissance de **4,5 %** pour s'établir à **262,7 MDT** ;
- Les **dépôts** de la clientèle ont progressé de **11,3%** et les **crédits** se sont inscrits en hausse de **5,9%**;
- L'exercice 2014 a été clôturé avec un **Résultat Net** de **73,9 MDT**.

Engagée envers la société et les jeunes, Attijari bank a poursuivi sa démarche en matière de développement social. Pour cette raison, plusieurs actions ont été lancées visant la promotion du savoir et de l'éducation. Elles se sont traduites par la rénovation des écoles primaires dans les régions de l'intérieur ainsi que par l'accompagnement des jeunes. Dans le même cadre, des partenariats ont été reconduits avec les associations à vocation humanitaire et celles qui s'intéressent au développement de l'esprit entrepreneurial chez les jeunes.

En dépit d'une conjoncture difficile, la banque a pu relever les défis de l'excellence et réaffirmer son engagement de banque citoyenne et responsable à l'égard de ses employés, ses clients, ses actionnaires et son environnement.

”

Moncef CHAFFAR
Le Président du Conseil d'Administration



Conjoncture Économique & Financière



ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE INTERNATIONAL 2014

En 2014, la reprise économique était globalement lente. Elle est demeurée inégale entre les régions. La croissance a été relativement modérée et volatile dans les pays avancés en dehors du Japon et surtout de la Zone Euro. Au niveau des pays émergents, notamment la Chine, la Russie, les pays exportateurs de pétrole, la croissance est demeurée relativement élevée, avec un léger retrait par rapport à 2013.

L'activité économique mondiale a progressé au même rythme qu'en 2013, soit 3,4% et le taux de chômage a régressé de 6% à 5,9%.

L'accroissement du volume des échanges mondiaux des biens et services s'est limité à 3,4% contre 3,5% en 2013. Les flux d'investissements directs étrangers « IDE » dans le monde ont accusé une baisse de 8% après une légère hausse de 2,9%, en 2013.

Les prix internationaux des produits de base ont poursuivi leur repli à un rythme plus important, - 6,3% contre - 1,6% en 2013 et ce, suite à la chute vertigineuse des cours du pétrole brut et la surabondance de l'offre.

Il a été constaté une décélération au niveau de l'inflation globale. Dans les pays émergents et en développement, l'inflation a baissé de 5,1%, contre 5,9%, en 2013. Dans les pays industrialisés, l'inflation était stable au même niveau que 2013, soit 1,4%.

Quant aux finances publiques, le déficit budgétaire moyen dans les pays développés s'est établi à 3,9% du PIB contre 4,2%, en 2013. Dans les pays émergents et en développement, la



politique des finances publiques est demeurée inchangée et le déficit budgétaire dans ce groupe de pays a augmenté pour atteindre 2,5% du PIB en 2014, contre 1,7% du PIB un an plus tôt.

L'année 2014 n'a pas été, dans l'ensemble, une année de reprise boursière. Les meilleures performances ont été enregistrées aux États-Unis.

Les marchés des changes internationaux ont connu de fortes fluctuations des parités entre les principales devises notamment la parité euro-dollar.

ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE NATIONAL 2014

La croissance de l'économie nationale s'est établie à 2,3 % contre 2,8% prévus initialement et 2,4% réalisés l'année passée, grâce à la reprise du secteur de l'agriculture et de la pêche. Cette croissance lente n'a pas permis au pays de relever les défis de la lutte contre le chômage et le rétablissement des équilibres macroéconomiques. Elle s'explique par la faible croissance économique chez les principaux partenaires commerciaux, l'instabilité du pays voisin : la Libye conjugués à des facteurs endogènes : la baisse des activités d'extraction du pétrole, du gaz et du phosphate et l'attentisme des investisseurs lié à la situation politique.

Depuis 2010, la demande intérieure constitue le principal moteur de croissance. La consommation globale s'est accrue de 4,3%, en terme réelle et celle privée a augmenté de 4,1% en dépit du ralentissement de la consommation publique. Le secteur extérieur a été affecté par une baisse des exportations de biens et services de 1% et par une légère hausse des importations de 0,7%.

Cette situation a entraîné une aggravation du déficit courant qui a atteint 8,8% du PIB. Cependant, l'accroissement de l'entrée nette des capitaux extérieurs sous forme d'emprunt à MLT et malgré la contraction des IDE, a permis de conforter les avoirs nets en devises qui se sont établis à 112 jours d'importation contre 106 jours en 2013.

Par ailleurs, le taux d'endettement extérieur est passé de 40,8% à 43,7% du PIB en 2014 et ce, en raison de la baisse du taux d'épargne nationale conjuguée à la régression du taux d'investissement (19,2% du PIB contre 20,3%). Le taux d'endettement total représente 49,2% du PIB, contre 45,8%, une année auparavant.

Le taux de chômage a enregistré une légère baisse de 0,3%, pour s'établir à 15% en moyenne et il est de 30,4% chez les jeunes universitaires.

L'indice général des prix à la consommation a baissé de 6,1% à 5,5%, en 2014. Le taux de change du dinar s'est déprécié vis-à-vis des principales devises, 4,4% par rapport au dollar et 4,2% par rapport à l'Euro.

Pour faire face à cette tension inflationniste, la BCT a poursuivi le resserrement graduel de la politique monétaire et ce, par le relèvement du taux directeur, le 25 juin, de 25 points de base pour le porter de 4,50% à 4,75%. En parallèle la BCT a continué à fournir la liquidité nécessaire aux banques pour leur permettre d'assurer le financement de l'économie et favoriser les conditions d'une reprise économique.

Quant au déficit budgétaire (hors revenus de privatisation), il est passé de 6,8% à 4,9% grâce à la rationalisation des dépenses de fonctionnement notamment celles de la compensation et ce, suite à la correction à la hausse des produits énergétiques.

Sur un autre plan, la situation politique s'est améliorée compte tenu de l'achèvement avec succès du processus électoral. Ceci constitue un message rassurant pour les opérateurs économiques et les investisseurs locaux et étrangers.

Quant à la distribution des prêts par les banques, l'encours des crédits a progressé de 7,8%. Les établissements de crédit ont continué à financer les différents opérateurs malgré une conjoncture économique difficile. La tendance baissière du taux d'évolution de l'encours s'explique par la décélération du rythme d'évolution des crédits à moyen et long termes amorcée depuis 2011, en raison du climat d'incertitude. En revanche, le rythme d'évolution des crédits à court terme continue à se maintenir au même niveau suite à l'effet combiné d'une accélération du rythme de l'évolution des crédits professionnels et une décélération de celui des particuliers.

Le total des actifs des banques a progressé de 7,1% et le Produit Net Bancaire (PNB) des banques résidentes a progressé de 276 MDT ou 10,5% en 2014 contre 309 MDT ou 13,3% en 2013. Cette décélération s'explique par le ralentissement de la progression de la marge d'intérêts.

L'activité du marché financier a été marquée par une reprise des principaux indicateurs boursiers. L'indice de référence de la bourse est parvenu à se redresser avec un rendement annuel de +16,2% ayant permis d'éponger les pertes cumulées sur les trois dernières années (-14,3%). Six nouvelles sociétés ont été cotées en 2014, contre 12 nouvelles cotations en 2013.

Faits Marquants & Principales Réalisations



FAITS MARQUANTS

Attijari bank a été primée « Bank of The Year - Tunisia », par le magazine « The Banker » du groupe « Financial Time », pour ses performances réalisées les trois dernières années et à la faveur d'une croissance remarquable et d'une stratégie focalisée sur la qualité et la satisfaction client.

Développement du fonds de commerce

- Ouverture de 10 nouvelles agences durant l'année 2014 dont notamment la « Succursale du siège » et le « Centre d'affaires du siège » ;
- Inauguration de la 200^{ème} agence « Attijari bank - Sousse Bouhssina ».



Dynamisation Commerciale

- Lancement de trois nouveaux produits de bancassurance, « Temporaire décès en inclusion », « Rahet Beli » et « Ikram » ;
- Lancement de la nouvelle offre « Pack Transfert » ;
- Lancement de plusieurs challenges internes et externes : Parrainage, Bancassurance et Ressources ;
- Campagne TSF en partenariat avec la Compagnie Tunisienne de Navigation ;
- Lancement de la carte « Attijari Corp. Internationale », pour les entreprises ;
- Enrichissement de la plateforme « Attijari Real Time » avec le service virement ;
- Lancement du « Pack Iddikhar ».



Capital Humain

- Recrutement de 135 collaborateurs ;
- Mise en œuvre d'une nouvelle plateforme RH « Abweb » ;
- Démarrage de la refonte de l'Académie de formation ;
- Mise en place des formations comportementales dédiées aux Managers ;
- Organisation des « Journées des valeurs » pour le personnel de la banque et des filiales ;
- Campagne de sensibilisation destinée au personnel de la Banque et des filiales pour la souscription à l'emprunt national ;
- Des journées de rencontres ont été organisées pour rendre hommage aux retraités de la banque.

Conformité

- Acquisition et déploiement d'une solution AML (Anti-Money Laundering) ;

- Adhésion à la loi FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act).

Organisation & SI

- Refonte de la plateforme « Attijari Net » pour une meilleure qualité de service ;
- Déploiement de nouvelles méthodes de forçage et mise en place d'un nouveau dispositif approprié ;
- Sécurisation de l'émission des chèques de banque, chèques certifiés et effets avalisés ;
- Centralisation du traitement des dossiers « Autorisations sur compte » ;
- Une étude sur l'élargissement de la couverture fonctionnelle du système d'information ;

- Mise en place de la plateforme de sauvegarde VTL (Virtual Tape Library) ;
- Mise en place d'une plateforme de virtualisation des serveurs ;
- Migration des postes de travail vers Windows 7 ;
- Mise en œuvre de nouveaux outils qui facilitent la préparation des reportings, et d'autres pour mesurer l'activité informatique en termes de disponibilité, de performance et d'intégrité.

Communication et Événementiel

- Obtention du prix de la meilleure banque en Tunisie ;
- Lancement d'une campagne institutionnelle « 200 agences » ;
- Lancement de la campagne « Offre Attijari-Leasing/ VOLVO » ;
- Campagne « Real Time » ;
- Sponsoring des journées d'information et participation de la Banque à des missions d'hommes d'affaires dans divers pays : Gabon, République du Congo, Sénégal, Côte d'Ivoire, Canada...
- Participation à la « Caravane Export » organisée par la CONECT ;
- Participation et organisation d'un cocktail dînatoire en marge du « Forum Economique Tunisie-Maroc » ;



- Participation au salon de l'immobilier « SITAP », tenu à Paris ;
- Campagne de communication sur le nouveau produit de bancassurance : « Rahet Beli » ;
- Participation au salon du Carrefour d'Affaires et de Technologie « CAT 2014 » ;
- Participation au salon ATUGE, à Tunis ;
- Participation à l'évènement sur les énergies renouvelables, organisé par l'Association Professionnelle Tunisienne des Banques et l'Agence de Coopération Allemande au Développement (GIZ Tunisie).

ACTIVITÉ COMMERCIALE

La Banque de Détail

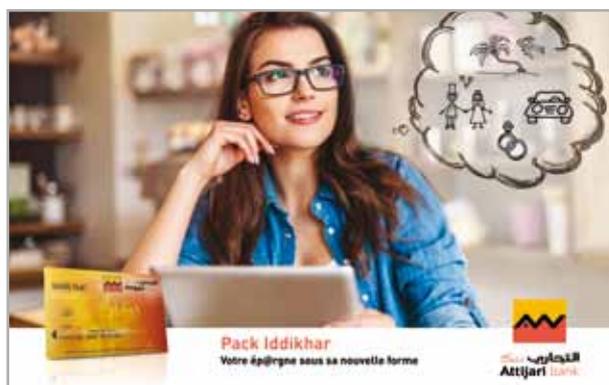
Enrichissement de l'offre de produits

Afin de mieux répondre aux besoins des clients Particuliers, Professionnels et Entreprises, la gamme de produits et services a été enrichie par les offres annexes suivantes :

PACK IDDIKHAR

Un nouveau pack a été lancé. Il permet d'équiper systématiquement les clients particuliers et professionnels avec les produits suivants :

- Un compte « Carte Iddikhar » ;
- Une carte à puce « Iddikhar » ;
- Un abonnement au service « suivi des comptes en ligne ».



LOCATION DE COFFRES-FORTS

Soucieuse de la sérénité et du bien-être de ses clients « Privilèges », Attijari bank leur offre la possibilité de louer des coffres-forts, disponibles à l'agence Mutuelleville.

Ce service permet de conserver en toute sécurité des titres, des documents précieux et/ou des objets de valeur, tout en gardant l'anonymat.

AUTORISATION SUR COMPTE

Pour une meilleure gestion des débits en comptes, Attijari bank a intégré au niveau des différents packs une autorisation de découvert.

MIGRATION DES CARTES INTERNATIONALES VERS LE DÉBIT EN TEMPS RÉEL

Afin d'offrir un meilleur contrôle des dépenses par carte, Attijari bank, a mis en place le dispositif du débit en temps réel.



SERVICE SMS SUR CARTES INTERNATIONALES

En vue d'éviter aux clients l'usage frauduleux de leurs cartes internationales, Attijari bank a mis à leur disposition un service qui leur permet de recevoir une alerte dès qu'une demande

d'autorisation est constatée suite à l'utilisation de la carte à l'étranger.

VIREMENT EN LIGNE

Pour plus de proximité, la Banque offre à ses clients un service de virement en ligne, à travers la plateforme Attijari Real Time, accessible via son adresse électronique

www.attijari realtime.com.tn. Le transfert d'argent peut se faire de compte à compte Attijari bank ou vers d'autres banques.

RELEVÉS DE COMPTE SUR LE NET

Attijari bank donne également la possibilité à ses clients d'obtenir leurs relevés de compte en ligne à travers la plateforme « Attijari Real Time ».

PRODUITS DE BANCASSURANCE

Dans le cadre de la synergie groupe, Attijari bank a lancé une nouvelle offre de produits de bancassurance conçue en collaboration avec sa filiale Attijari Assurance :

- **Temporaire décès en inclusion** : un contrat d'assurance offert gratuitement aux clients particuliers disposant d'un compte chèque en dinars. Ce contrat garantit le versement d'un capital par Attijari Assurance en cas d'Invalidité Absolue ou Définitive, ou en cas de décès.
- **Ikram** : produit de solidarité obsèques, pour faire face aux premières dépenses liées au décès du souscripteur, notamment, les frais funéraires, à travers le versement immédiat d'un capital au profit d'un bénéficiaire unique désigné par le souscripteur le jour de la souscription.



- **Rahet Beli** : garantit le versement d'un capital choisi au moment de la souscription, ou d'une rente certaine aux bénéficiaires désignés en cas de décès, ou à l'assuré en cas d'invalidité absolue et définitive de ce dernier avant le terme du contrat.

PRODUIT ENTREPRISE

Une carte bancaire internationale dédiée aux entreprises « Carte Corp. Internationale » :

La Carte Corp. Internationale est une carte business destinée aux employés des entreprises, résidentes et non résidentes, appelés à effectuer régulièrement des déplacements professionnels à l'étranger.

Elle leur sert à régler les frais professionnels engagés dans le cadre d'une mission à l'étranger tels que l'hébergement, la restauration, la location de voiture, etc.

Pour les entreprises résidentes, cette carte est adossée sur l'allocation voyage d'affaires (AVA).

Au-delà du confort, la Carte Corp. Internationale jouie de certaines spécificités telles que :

- La personnalisation : Le nom de la société est inscrit sur la carte à côté de celui du porteur ;
- La traçabilité et suivi des opérations réalisées par le porteur ainsi que par la société ;
- Les services annexes : Lors de son voyage, le porteur bénéficie, en cas de besoin, des services d'assurance et d'assistance.

Un centre d'appel vaillant, à l'écoute des clients

Pour plus de proximité avec ses clients, Attijari bank a développé ses canaux de banque à distance et a transformé son « Centre de relation client » en un véritable centre de contact multicanal. Ce centre d'appel, doté de moyens technologiques de pointe, est animé par des téléconseillers jeunes et dynamiques qui accueillent, écoutent et répondent aux différentes demandes d'informations de la clientèle. Les horaires de travail du centre ont été adaptés pour assurer plus de disponibilité aux clients.



Une dynamique commerciale au niveau des marchés et des filiales

MARCHÉ DES PARTICULIERS

Malgré un contexte difficile tant à l'échelle nationale qu'internationale, le marché des particuliers a réussi à garder le cap et afficher des réalisations à la hauteur des objectifs assignés.

Une nette progression des dépôts additionnels a été enregistrée grâce à la politique de conquête active, débutée en 2013. En matière d'engagement, sur la même lancée qu'en 2013,

le marché des particuliers a continué à promouvoir les crédits immobiliers en gardant les mêmes performances et ce, compte tenu des dispositions de la BCT relatives aux crédits à la consommation qui ont impacté fortement leur octroi.

MARCHÉ DES PROFESSIONNELS ET DES MICROSOCIÉTÉS

La Banque a récolté les fruits du projet «Cap entreprises», entamé en 2013, ce qui a permis au marché de recruter 2 900 MSO lesquelles ont drainé un additionnel de 66 MTND.

La fin de l'année a été marquée par la signature de conventions cadre avec plusieurs corps de métiers et la préparation d'offres spécifiques pour les professionnels.

MARCHÉ DES PME

L'année s'est caractérisée par la stabilisation et le renforcement du dispositif PME qui s'est traduit par de meilleures pratiques bancaires de gestion des relations, une démarche d'accompagnement à travers une présence accrue dans des événements économiques ciblés à l'échelle nationale, tels que les Forums économiques Tunisie/Espagne, Tunisie/Maroc, ...

Sur le plan international, l'accompagnement des entreprises tunisiennes s'est élargi. Il a concerné, en plus du conseil et du traitement des opérations avec l'étranger, la participation à des missions d'hommes d'affaires à l'international et en Afrique, notamment dans les pays où des filiales du groupe sont installées.



Au niveau de Attijari bank, les entreprises bénéficient d'une large panoplie de produits et services et d'une prise en charge de haut niveau, principalement au sein des centres d'affaires qui sont dotés de chargés d'affaires compétents.

MARCHÉ DES TUNISIENS RÉSIDANT À L'ÉTRANGER « TSF »

En 2014, Attijari bank a axé sa stratégie de développement du marché des tunisiens résidant à l'étranger sur la diversité des canaux de transfert et la réduction des coûts à la réception :

- En collaboration avec Attijariwafa bank Europe en France, Attijari bank a mis en place de puissantes plateformes internes de transfert permettant à la diaspora d'accéder à une large panoplie de solutions de transfert (en espèces, par virement, par débit de compte, par collecte de chèques...).
- Une plateforme de transfert en ligne propre à Attijari bank a été développée pour permettre aux tunisiens résidant à l'étranger d'effectuer des transferts d'argent en utilisant une carte étrangère.
- Des partenariats ont été conclus avec d'autres organismes à l'étranger (Banques, Sociétés de Transfert d'Argent) autour de solutions de transfert co-brandés.
- L'offre de transfert concerne aussi les retraités et leur assure, en collaboration avec la BRED Banque Populaire, les paiements de prestations sociales à l'étranger.



Deux campagnes de communication ont été menées où Attijari bank s'est positionnée en tant que « banque des transferts ».

- Une campagne pré-accueil, menée conjointement avec Attijariwafa bank Europe dans une démarche de conquête terrain avec deux actions phares : le Road-show en France, en Allemagne et en Italie, ainsi que la participation à la 7ème édition du Salon de l'immobilier SITAP.
- Une campagne estivale, qui a assuré la prise en charge des ressortissants par des commerciaux, sur les traversées de la CTN ainsi qu'un Road-show local qui a permis de desservir les régions non couvertes par le réseau d'agences de Attijari bank.

Enfin, dans une approche de proximité de la diaspora dans les pays d'accueil et pour une prise en charge dédiée, un dispositif commercial a été mis en place opérant sur le réseau de Attijariwafa bank Europe.

ATTIJARI LEASING



Attijari Leasing a affiché au cours de l'année écoulée, une performance soutenue sur le marché tunisien face à une concurrence accrue. La société occupe le second rang dans le secteur en termes d'encours financiers et de parts de marché.

En effet, Attijari Leasing a réalisé une progression de 2% au niveau de sa production (Mise En Force) et de 6,8% au niveau des approbations.

A fin 2014, des parts de marché importantes ont été réalisées, 13,7% en approbations, 13,4% en mises en force et 14,1% en matière d'encours financiers.

Concernant les résultats, le Produit Net Leasing a enregistré un accroissement net de 4,19% passant de 15,689 MTND fin 2013 à 16,347 MTND fin 2014, suivi par l'amélioration de la qualité du portefeuille.

Ainsi, le taux des actifs classés a été ramené de 11,03% fin 2013 à 10,66% fin 2014.

De même, l'année a été marquée par :

- L'ouverture de trois nouvelles représentations de Attijari leasing, qui œuvre à renforcer sa présence :

Au siège de Attijari bank : 24, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord ;

A Sfax : Résidence les jasmins, Route de Tunis km 1,5, Moulinville 3002 Sfax ;

Au Grand Tunis : Rue Farhat Hached, Résidence Rawaa, Rades.

- La clôture avec succès et par anticipation de l'emprunt obligataire de 20 MTND ;
- Le maintien de la certification ISO 9001 ;
- La confirmation de la notation par Fitch Rating en BB+.

La Banque de Financement

En dépit d'un contexte marqué par une faible croissance économique et une stagnation de l'investissement, la Banque de financement a terminé l'année avec un bilan plutôt positif.

En effet, les dépôts ont progressé de 3,3%, avec cependant, une forte évolution (35%) en matière de dépôts à vue, soit les ressources les moins chères pour la banque.

Sur le plan des engagements, l'évolution a été de 8% avec une augmentation de 15% des crédits à court terme, accordés à des anciennes relations pour soutenir leur activité courante. Par contre, les crédits à moyen terme n'ont progressé que de 1%, à cause de la régression de l'investissement sur le plan national et de la politique sélective adoptée en matière de risque.

Sur le plan de la prospection et de la fidélisation, les efforts se sont poursuivis durant l'année 2014. Une cinquantaine de nouvelles relations à potentiel ont été recrutées, tandis que les rapports avec les anciens clients ont été consolidés par l'amélioration de la qualité du service rendu.

Le Marché du commerce extérieur et l'activité Offshore

Durant l'année 2014, les flux de commerce extérieur réalisés par Attijari bank ont enregistré une progression de 24%. Cette tendance haussière observée en 2013, s'est confirmée en 2014 conférant à la Banque une place de choix en matière de Commerce Extérieur.

Les flux à l'export captés par la Banque ont augmenté de 49% et ce, en dépit de la faiblesse des exportations nationales.



التجاري تأمين
Attijari Assurance

ATTIJARI ASSURANCE

Les faits saillants ayant marqué l'activité de la Compagnie sont les suivants :

La Compagnie a procédé en 2014 au lancement de trois nouveaux produits et a réalisé de bonnes performances commerciales.

En effet, elle a pu, au bout de dix-neuf mois du démarrage de ses activités, occuper une part de marché importante, estimée à 18%, ce qui lui confère une position de leader dans la branche vie. Ainsi, le chiffre d'affaires a plus que doublé, passant de 16,294 MTND en 2013 à 40,419 MTND en 2014.

La Compagnie a par ailleurs procédé, dans le cadre de son développement, aux actions suivantes :

- Acquisition de son futur siège social ;
- Titularisation des sept nouveaux jeunes diplômés recrutés en 2013 ;
- Renforcement de ses structures de contrôle et de support avec le recrutement :

d'un auditeur interne ;

d'une responsable du back-office ;

d'une assistante administrative et financière ;

d'une technicienne en informatique.

Plusieurs manifestations ont eu lieu pour mettre en avant la dimension internationale et particulièrement africaine de Attijari bank. La Banque ouvre aujourd'hui les portes de l'Afrique aussi bien pour les opérateurs économiques tunisiens que pour les investisseurs étrangers déjà installés ou qui désirent s'installer en Tunisie.



La Banque d'Investissement

Marché des Capitaux

Fort du succès de sa stratégie d'adaptation et de transformation mise en œuvre au cours des dernières années, le marché des capitaux a fait face en 2014 à une conjoncture économique instable et à des conditions de marché difficiles en Tunisie (volatilité des devises, manque de liquidité, etc).

Dans cet environnement, le résultat du Marché des Capitaux a augmenté de 28% par rapport à 2013.

Attijari Gestion

Après trois années consécutives de baisse, l'indice TUNINDEX termine l'année 2014 avec un rendement à deux chiffres 16,17% pour s'établir à 5 089,99 points.

Sur la même lancée, et après une série de deux bilans annuels consécutifs dans le rouge, l'actif net des OPCVM de la place a enregistré une hausse de 0,18% en passant de 4 569 MTND en décembre 2013 à 4 577 MTND en décembre 2014.

Attijari Gestion, classée troisième sur les neuf sociétés de gestion de la place, a vu son actif net croître de 3,02% passant de 129 MTND en décembre 2013 à 133 MTND une année après.

• ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV a terminé l'année 2014 avec un rendement de 4,03%* dépassant une moyenne de 3,73% des performances des OPCVM obligataires de la place. Par ailleurs, son actif net a réalisé une croissance de 2,44% sur l'année 2014 passant de 119,997 MTND à 122,930 MTND.

A ce titre, la banque a sponsorisé plusieurs événements aussi bien à la rencontre des opérateurs résidents qu'offshores :

- Forum d'Investissement Tuniso-Canadien
- Mission multisectorielle au Sénégal
- Forum d'Investissement Tuniso-Marocain
- Mission multisectorielle Gabon-Congo
- Forum d'Investissement Tuniso-Espagnol

Attijari bank a également organisé des petits déjeuners thématiques à l'adresse des clients traitant à l'international pour leur exposer son offre d'accompagnement pour le développement de leur activité en Afrique.

L'obtention du statut de « Market Maker » sur le change, la mise en place d'une stratégie commerciale orientée qualité de service et satisfaction client ainsi que le positionnement en tant que leader sur le «marché» primaire et secondaire des taux sont les atouts d'un tel succès.

• ATTIJARI PLACEMENTS SICAV et ATTIJARI VALEURS SICAV

Avec des rendements respectifs de 7,64%* et 7,26%*, elles ont clôturé l'année 2014 ; dépassant le rendement moyen des SICAV mixtes de la place, soit 4,63%. Quant aux actifs nets, ATTIJARI PLACEMENTS SICAV a vu son actif net se détériorer de 2,45% en 2014 passant de 5,225 MTND à 5,097 MTND. En revanche, l'actif net de ATTIJARI VALEURS SICAV s'est accru de 5,39% passant de 2,896 MTND à 3,052 MTND.

• ATTIJARI FCP CEA

Avec un rendement de 15,90%*, ATTIJARI FCP CEA a clôturé l'exercice 2014 au premier rang par rapport aux divers FCP CEA de la place et au deuxième rang par rapport aux OPCVM mixtes. Son actif net a plus que doublé, s'élevant à 1,910 MTND en décembre 2014 contre 0,950 MTND une année auparavant.

* Le rendement des OPCVM est calculé sur la base du Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier sur la période du 31/12/2013 au 31/12/2014.

• **ATTIJARI FCP SERENITE, ATTIJARI FCP HARMONIE et ATTIJARI FCP DYNAMIQUE**

L'année 2014 a été marquée par des performances positives pour les trois FCP profilés Attijari. ATTIJARI FCP DYNAMIQUE, ATTIJARI FCP HARMONIE et ATTIJARI FCP SERENITE ont enregistré des rendements respectifs de 12,21%*, 4,19%* et 2,88%*.

Attijari Finances Tunisie

Au cours de l'exercice 2014, une nouvelle stratégie a été mise en place par Attijari Finances Tunisie, visant à dynamiser l'activité de la Banque Conseil à travers le développement des synergies avec le groupe Attijari bank tout en adoptant une approche commerciale ciblée envers ses prospects.

Cette stratégie a permis à Attijari Finances Tunisie de tripler son chiffre d'affaires par rapport à celui de l'exercice précédent atteignant ainsi 770 773 dinars.

De plus, Attijari Finances Tunisie a clôturé une mission de conseil au profit de l'Etat tunisien dans le cadre de la cession

Attijari SICAR

Malgré un contexte économique difficile, Attijari Sicar a poursuivi durant l'année 2014 sa mission d'accompagnement et de financement des PME. Dans le cadre de la dynamisation de l'activité et du renforcement du portefeuille, 14 nouvelles participations ont été approuvées, pour une enveloppe globale en progression de 51% par rapport à l'année 2013.

Ces investissements sont orientés principalement vers le secteur industriel et celui des services implantés pour la plupart dans des zones de développement régional.

Attijari Intermédiation

La Bourse de Tunis a clôturé l'année 2014 sur une note positive. Le TUNINDEX a réalisé une remontée de 16,17% et ce, après trois exercices de suite marqués par des replis. Une grande partie de cette performance a été concrétisée sur les deux derniers mois de l'année, puisqu'elle est en partie liée à la réussite des élections législatives et présidentielles.

La Bourse a également contribué au financement de l'économie en levant un montant de 719,887 MTND réparti entre 400,807MTND pour les opérations sur capital et 319,080 MTND pour les émissions d'emprunts obligataires. Elle a aussi accueilli six nouvelles sociétés en 2014. Le montant total de ces opérations s'est élevé à 210,162MTND.

ATTIJARI FCP HARMONIE a vu son actif net augmenter de 2,88% passant de 104 mille dinars à 107 mille dinars l'année 2014 contre la stabilité de celui de ATTIJARI FCP SERENITE au niveau de 107 mille dinars et la régression de 9,68% de celui de ATTIJARI FCP DYNAMIQUE, de 155 mille dinars à 140 mille dinars.

de ses parts dans la société Ennaki Véhicules Industriels (distributeur de véhicules industriels Renault Trucks) pour un montant de transaction de 43 millions de dinars.

Par ailleurs, Attijari Finances Tunisie s'est vu confier, au cours de cet exercice, un mandat portant sur l'accompagnement d'un grand groupe privé tunisien dans une opération d'envergure d'introduction en bourse.

Par ailleurs et dans le cadre d'une restructuration de l'activité, une nouvelle stratégie a été arrêtée à la fin de l'année, visant à assurer un meilleur rendement des investissements et une optimisation des synergies avec le Groupe Attijari bank, tant au niveau des prises de participation, qu'au niveau des levées de fonds.

Dans cet ordre, Attijari Intermédiation a amélioré son volume échangé, en particulier sur le marché de la cote et des opérations d'enregistrement. Les volumes sur la cote ont évolué de 39,7% tandis que ceux du hors-cote ont augmenté de 125%. La part de marché de Attijari Intermédiation est passée de 5,19% en 2013 à 6,50% en 2014 pour les opérations sur la cote et de 1,22% en 2013 à 7,95% en 2014 pour les opérations d'enregistrement.

Attijari Intermédiation a été membre du syndicat de placement de l'introduction en bourse de DELICE HOLDING et a contribué au placement de l'emprunt national ainsi que des emprunts obligataires émis par Attijari Leasing.

Suite aux efforts déployés pour redynamiser la synergie avec les sociétés du groupe, Attijari Intermédiation a réussi à augmenter ses produits d'exploitation de 22,56% à 1 330mD au 31/12/2014 contre 1 092mD au 31/12/2013.

Attijari Intermédiation a mené une large campagne de sensibilisation et de vulgarisation sur l'investissement en

bourse en collaboration avec Attijari bank. Cette collaboration s'est concrétisée par une participation réussie à la deuxième foire « Investia » organisée par la BVMT au mois de Mai.

Ces efforts consentis ont permis en 2014 à Attijari Intermédiation de renouer avec le bénéfice. Le résultat net après impôt a atteint 284mD.

Générale Immobilière du Sud « GIS »

L'année 2014 a été marquée essentiellement par un avancement de 90% au niveau des travaux de construction du projet immobilier « Les Hauteurs d'El Menzah » et le lancement des consultations relatives à diverses opérations telles que la réalisation des plans de récolement du projet.

En ce qui concerne la commercialisation des appartements de la résidence, 39 promesses de vente ont été signées.



Générale Tunisienne de l'Informatique « GTI »

La GTI a assuré le support des différents systèmes informatiques installés au niveau de la banque ainsi que la prise en charge des différentes mises à niveaux dans le cadre des projets lancés.

En vue d'automatiser davantage les opérations, réduire les délais de traitement et contribuer à l'amélioration de la qualité de service, les équipes ont perfectionné plusieurs applications notamment :

- **Opérations Internationales** : Refonte du système Trade Finance en intégrant les indicateurs de qualité ;
- **On Line Trade** : Refonte de la solution internet afin de la rendre compatible avec le nouveau système de Gestion des Opérations Internationales ;
- **I.D.C - Instruction des Dossiers de Crédits** : Optimisation des fonctionnalités afin de réduire les délais de traitement et de réponse ;
- **Opérations Complexes Agence** : Diagnostic et optimisation des opérations complexes ;
- **Segmentation** : Refonte de la segmentation des clients ;
- **Bancassurance** : Développement et mise en place de nouveaux produits ;
- **T.S.F (Tunisiens Sans Frontières)** : Mise en place des procédures de préouverture de comptes à distance ;
- **BRED** : Mise en place de procédures de transfert des allocations des retraités Tunisiens résidant en France via la BRED ;
- **R.H** : Mise en place d'une nouvelle solution de gestion administrative des Ressources Humaines ;
- Paramétrage de nouveaux produits et packs : Location Coffre-Fort, Pack entreprises, Pack Iddikhar, ...
- **Virements multidevises** : Passage en production pour les opérations de virements multiples en devises et particulièrement EURO/EURO ;
- **Temps réel multidevises** : Passage en production de l'utilisation du temps réel pour les cartes adossées aux comptes en devise ;
- Implémentation de nouvelles habilitations entre les agences et les groupes ;
- **Gestion des gros montants** : cette fonctionnalité a été ajoutée au niveau de la plateforme Cash Management ;
- **Anli-blanchiment** : Développement informatique dans le cadre des projets Hannibal et AML relatifs à l'anti-blanchiment.

Service Traitement Clientèle (STC)

Fidèle à son engagement d'assurer une qualité optimale dans le traitement des opérations au profit des clients et du réseau, le pôle STC, à travers l'implication de ses différentes structures a mené plusieurs projets et mis en place diverses actions

ayant contribué à la concrétisation de l'objectif de la banque en matière de qualité, tout en veillant à la maîtrise des risques et au respect de la réglementation.

Ainsi les actions réalisées ont porté sur 3 volets :

QUALITÉ DE SERVICE

Les principales actions ayant impacté sensiblement la qualité du service rendu au client se résument comme suit :

- La généralisation du service e-commerce pour l'acceptation des cartes nationales & internationales (suite aux certifications des organismes VISA Inc. et MasterCard Worldwide) ;
- L'amélioration de la disponibilité des Guichets Automatiques de billets (GAB) ;
- Le traitement des transferts en Euros de notre clientèle TRE (Tunisiens Résidant à l'Étranger) reçus via notre groupe AWBE (Altijariwafa bank Europe) ;
- L'amélioration de la prise en charge des clients négociateurs ;
- L'amélioration des délais d'encaissement des valeurs suite à la décentralisation du CTR ;
- La centralisation du traitement des conditions de banque permettant une rapidité de prise en charge des décisions et une application rigoureuse des bonnes conditions ;
- La gestion électronique du processus de constitution des garanties ;
- La participation à l'Emprunt National (à raison de 11 000 clients sur un chiffre national de 27 000 souscrits).

EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE ET MAÎTRISE DES RISQUES

La mise en place de nouveaux processus a permis au Pôle STC d'atteindre une optimisation opérationnelle et une meilleure maîtrise des risques à travers les actions suivantes :

- La généralisation du processus « débit temps réel » pour les cartes.
- L'amélioration des contrôles au niveau de la commande de chèquiers.
- La mise à niveau des compétences au niveau du réseau à travers des cycles de formation spécifiques en matière de services bancaires étrangers.

SUPPORTS AUX STRUCTURES DU PÔLE STC

Trois entités support ont été créées dans le but d'appuyer et de soutenir les différents back offices :

3

- **Contrôle Interne STC** : garantissant la supervision des points de contrôle du 1^{er} et du 2^{ème} niveaux des structures du pôle.
- **Organisation STC** : assurant les différentes tâches de l'organisation pour les différentes entités du pôle et notamment l'encadrement et le suivi des projets informatiques.
- **Contrôle de Gestion STC** : veillant au respect des règles de gestion des activités du pôle et notamment le budget de fonctionnement, les indicateurs qualités et les indicateurs de performance.

Organisation & l'Efficiace Opérationnelle

L'organisation et l'efficiace opérationnelle ont participé activement aux différentes phases des projets lancés au cours de l'année 2014, qui visent à améliorer la qualité des services rendus à la clientèle et ce, par :

- L'optimisation des processus ;
- L'accompagnement des différentes lignes de métier de la banque dans toutes les étapes allant de l'expression des besoins au déploiement en passant par les étapes recettes et bascules et l'élaboration des différents textes réglementaires.

Les principaux projets lancés en 2014 :

Optimisation du process de financement des Entreprises

- Adaptation du process de fonctionnement aux prérequis organisationnels de l'activité ;
- Refonte de l'outil dans le but de fluidifier la gestion des dossiers de financement pour les entreprises.

Tunisiens Sans Frontières

- Démarrage de l'activité de gestion de flux des pensions des retraités tunisiens de l'étranger ;
- Introduction de la procédure de traitement des virements de masse en devise.

Contrôle interne : Amélioration de l'efficiace opérationnelle et instauration d'une culture en matière de maîtrise du risque ;

Projet refonte et élaboration des procédures de la « Salle des Marchés » : Clôture du projet et élaboration des process de l'activité ;

Centralisation des opérations de déblocage de certains crédits pour réduire les délais ;

Le soutien de l'activité de « Attijari Assurance » : Optimisation de la gestion des flux entre Attijari Assurance et Attijari bank suite au lancement de quatre nouveaux produits ;

Adaptation et mise à jour des process identifiés comme étant complexes dans le but de simplifier la prise en charge en agence.

PROVENANCE	DESTINATION	COMPAGNIE	NOMBRE DE TRANSFERTS
FRANCE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
ITALIE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
COTE D'IVOIRE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
ALLEMAGNE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
LIBYE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
CHINE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
CANADA	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE
ARGENTINE	TUNISIE	00 : 00	ILLIMITE

Informatique & Système d'information

Plusieurs projets ayant pour objectif l'amélioration de la fluidité des échanges entre les structures de la Banque, en termes de disponibilité et de renforcement de la sécurité, ont été lancés. On cite notamment :

- Solution de sauvegarde synchronisée et de virtualisation des serveurs (Backup) ;
- Solution pour assurer la haute disponibilité des bases de données consolidées ;
- Plateforme sécurisée pour l'accès à distance afin d'assurer la maintenance, l'assistance et le paramétrage ;
- Installation du Serveur FAX au niveau du siège et d'une cinquantaine d'agences ;
- Mise à niveau de l'architecture réseau du call center et prise en charge des appels manqués des agences ;
- Optimisation de la bande passante et amélioration exponentielle du débit ;
- Applications relatives au filtrage des flux réseaux interzones ;
- Migration vers Windows 7 de tous les postes au niveau du siège ;
- Mise en place de l'affichage dynamique dans 12 agences ;
- Renforcement de la maintenance préventive des agences ;
- Généralisation de l'antivirus sur les GAB ;
- Projet WAF (Firewall Application Web) ;
- Audit informatique interne et externe ;
- Projet Monitoring : Mesurer la performance, la disponibilité et l'intégrité de l'activité informatique ;
- Projet Reporting : Préparation des comptes-rendus périodiques (Journaliers, hebdomadaires et mensuels).



Qualité

Le département Qualité s'est impliqué dans plusieurs projets, particulièrement ceux qui concernent directement les services rendus aux clients internes et externes. Parmi ces projets, il y a lieu de mentionner :

Mise en place du reporting « Entreprise »

Suite au lancement du projet Cap Entreprise, un nouveau reporting a été instauré en mars 2014 pour le suivi de la prise en charge du client et du respect des délais liés aux transferts à l'international, aux opérations d'EPS et au traitement des réclamations.

Mise en place du projet « Ecoute client »

Un projet « Ecoute client » a été mis en place. Il a pour objectif de déterminer le degré de satisfaction du client, d'identifier les sources d'insatisfaction et de mettre en place les actions correctives nécessaires.

D'ailleurs, un ensemble d'indicateurs « Qualité » ont été mis en œuvre dans le cadre de ce projet.

Qualité de vie en interne

Des actions sur le terrain ont été entreprises en collaboration avec la BDD, la Logistique et le SI afin de répondre aux besoins des collaborateurs au niveau du réseau et de mettre à niveau, au fur et à mesure, l'aménagement de toutes les agences.

Dans ce cadre, plusieurs agences ont été rénovées et des pistes d'amélioration ont été définies dans le but de perfectionner le processus de traitement des réclamations provenant des clients internes (Help Desk).

Communication Externe

La banque a lancé des campagnes de communication afin de mieux informer les clients des avantages des produits développés. Ces campagnes ont concerné les différents types de clients particuliers, professionnels et entreprises pour lesquelles les supports les plus impactants, médias et hors médias, ont été employés.

En outre, la Banque a participé à de grandes manifestations économiques à l'instar du Salon de l'Entrepreneuriat, Carrefour des affaires et de la technologie, Forum économique Tunisie-Maroc, Forum économique Tunisie-Espagne.

L'année 2014 a été marquée par deux événements phares : l'inauguration de la 200ème agence et l'obtention du prix de la meilleure banque en Tunisie.

La Banque s'emploie à accompagner l'ensemble de sa clientèle dans une dynamique de proximité et par le biais d'une offre de produits innovants et adaptés.

Avec le développement de l'utilisation du mobile et de la technologie 3G, la composante digitale a pris plus de dimension au niveau de la communication de la Banque et ce, pour cibler d'une façon directe et déterminante ses clients.



Conformité

La structure chargée du contrôle de la conformité a été réorganisée en 2014. La nouvelle organisation vise à :

- Etablir plus de cohérence, de complémentarité et d'efficacité entre le contrôle de la conformité et le contrôle interne.
- Octroyer aux métiers bancaires plus de moyens et d'autonomie par rapport aux structures opérationnelles.

Sur le plan fonctionnel, le contrôle de la conformité a traité de nouveaux aspects du métier tels que ceux liés aux élections législatives et présidentielles de l'année 2014. En effet, la structure a pris en charge la vérification de l'ouverture, le fonctionnement,

la clôture et la déclaration au régulateur des comptes aux noms des listes et des personnes candidates.

La signature de l'accord intergouvernemental entre la Tunisie et les USA le 30/11/2014, portant adhésion de notre pays à la loi fiscale américaine dite « FATCA » constitue un autre événement important. En effet, « Le Contrôle de la Conformité », aussi bien au niveau de Attijari bank que du Groupe Attijariwafa bank a pris en charge l'inscription de la Banque Attijari de Tunisie et de ses filiales sur le site de l'administration fiscale américaine « IRS » en tant qu'institutions financières étrangères adhérentes.

Déontologie

Le Code de déontologie consacre une part importante à la justification des prescriptions qu'il édicte. Il replace le collaborateur et sa capacité à s'améliorer au cœur du processus de développement de la banque. L'intérêt de notre démarche déontologique est d'instaurer une corrélation, plus une cohérence entre gouvernance, déontologie et gestion du Capital humain.

Le Code donne corps et sens aux principes qui fondent et guident l'action commune de tous les collaborateurs. Il éclaire les comportements en s'appuyant sur les valeurs cooptées qui exaltent le sentiment d'appartenance, les liens, l'intégration des nouvelles recrues et le développement commercial.

Logistique & Sécurité Bancaire

Dix nouvelles agences ont été ouvertes en 2014, ce qui a permis d'atteindre le nombre de 200 agences et confirmer sa position de première banque en Tunisie en termes de réseau d'agences.

Aussi et afin d'améliorer les espaces d'accueil et les conditions de travail, 6 aménagements lourds et 6 aménagements

légers ont été réalisés. D'autres actions de badigeonnage et de rénovation d'éléments signalétiques ont concerné plus de 90 agences.

Certains sites régionaux ont été rénovés à l'instar du groupe Sud-Est.

ACTIVITÉ & RÉSULTATS

Conformément aux objectifs et orientations de la banque, l'exercice 2014 a été marqué par :

- Une croissance du total bilan de **7,1%** ;
- Une évolution des dépôts et des crédits respectivement de **11,3%** et **5,9%** ;
- Une progression des capitaux propres de **5,4%** ;
- Une augmentation des produits et charges d'exploitation bancaire respectivement de **8,8%** et **18,3%** entraînant une hausse du produit net bancaire de 4,5%.

Au-delà de ces performances, d'autres acquis importants ont été réalisés en 2014 à savoir :

- Le renforcement de la présence de la banque par l'ouverture de 10 nouvelles agences dans divers gouvernorats portant le nombre total des agences à **200**.
- Le lancement d'un nouveau pack baptisé « Pack Iddikhar » ;
- Le lancement d'un nouveau produit d'assurance-vie « Ikram ».

ATTIJARI BANK EN CHIFFRES

Les chiffres clés

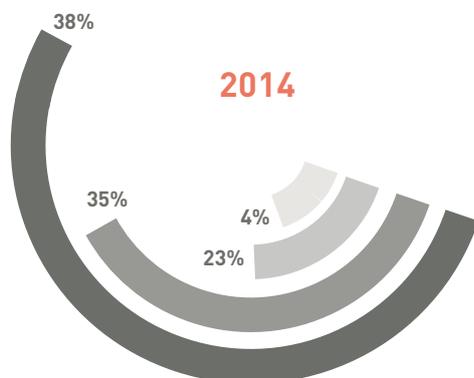
INDICATEURS (en millions de dinars)	2014	2013	2012
ACTIVITE			
Dépôts à la clientèle	4 505,9	4 047,5	3 591,0
Créances sur la clientèle	3 601,5	3 401,1	3 219,1
ASSISE FINANCIERE			
Total bilan	5 304,3	4 954,1	4 395,6
Capital social	198,7	198,7	198,7
Capitaux propres	408,3	387,5	357,8
RESULTATS			
PNB	262,7	251,3	217,5
Frais généraux	135,3	126,6	112,9
RBE	127,4	124,7	104,6
Résultat Net	73,9	82,7	42,9
RATIOS			
Rendement des fonds propres (ROE) (%)	22,1	27,12	13,62
Rendement des actifs (ROA)	1,39	1,67	0,98
Coefficient d'exploitation (%)	51,5%	50,4%	51,9%
Dépôts / Effectif (en millions de dinars)	2,6	2,4	2,2
Créances sur la clientèle / Effectif (en millions de dinars)	2,1	2,0	1,9
INDICATEURS BOURSIERS			
Cours de l'action au 31 décembre (en TND)	23,900	16,300	15,440
BPA (en TND)	1,859	2,080	1,079
PER	12,855	7,837	14,308
MOYENS			
Effectif banque	1 742	1 669	1 663
Réseau	200	190	185

Ressources Clientèle

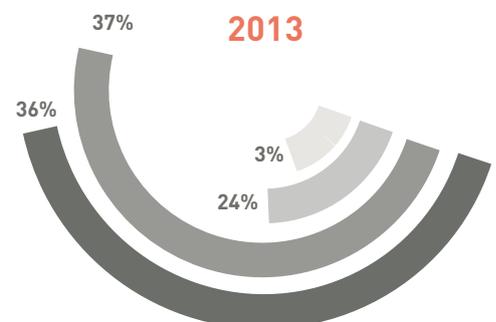
A fin 2014, les dépôts de la clientèle se sont accrus de **11,3%** soit une augmentation de **458,4MTND**, passant ainsi à **4 505,9MTND** contre **4 047,5MTND** au 31/12/2013.

(En MTND)	Déc-14	Déc-13	Variation		Déc-12	Variation	
			en MDT	en %		en MDT	en %
Dépôts et avoirs de la clientèle	4 505,9	4 047,5	458,4	11,3	3 591,0	456,5	12,7
Dépôts à vue	1 699,7	1 442,8	256,9	17,8	1 300,3	142,5	11,0
Epargne	1 596,2	1 522,0	74,2	4,9	1 414,1	107,9	7,6
Dépôts à terme	863,7	775,9	87,8	11,3	612,4	163,4	26,7
Certificats de dépôts	176,5	183,5	-7,0	-3,8	162,5	21,0	12,9
Autres dépôts	169,8	123,4	46,5	37,7	101,8	21,6	21,2

Structure des dépôts de la clientèle



■ Dépôts à vue
■ Epargne
■ Dépôts à terme et CD
■ Autres



■ Dépôts à vue
■ Epargne
■ Dépôts à terme et CD
■ Autres

Cette évolution s'explique principalement par :

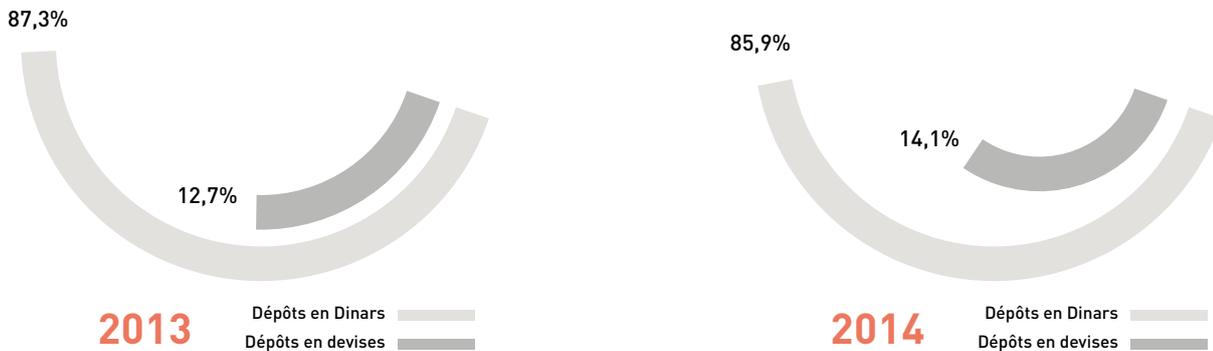
- Une hausse de **17,8%** des dépôts à vue pour s'établir à **1 699,7MTND** à fin 2014 contre **1 442,8MTND** une année auparavant, soit une augmentation en volume de **256,9MTND**.
- Une augmentation de **4,9% (+74,2MTND)** des dépôts d'épargne en passant de **1 522MTND** au 31/12/2013 à **1 596,2MTND** au 31/12/2014.
- Une amélioration des dépôts à terme de **11,3%** pour se situer à **863,7MTND** à fin 2014.
- Une régression de **3,8%** au niveau des certificats de dépôts, revenant de **183,5MTND** à fin 2013 à **176,5MTND** au 31/12/2014 soit une baisse en volume de **7MTND**.

Il est à noter que le coût moyen des dépôts a été ramené à **2,7%** au 31/12/2014 contre **2,4%** une année auparavant.

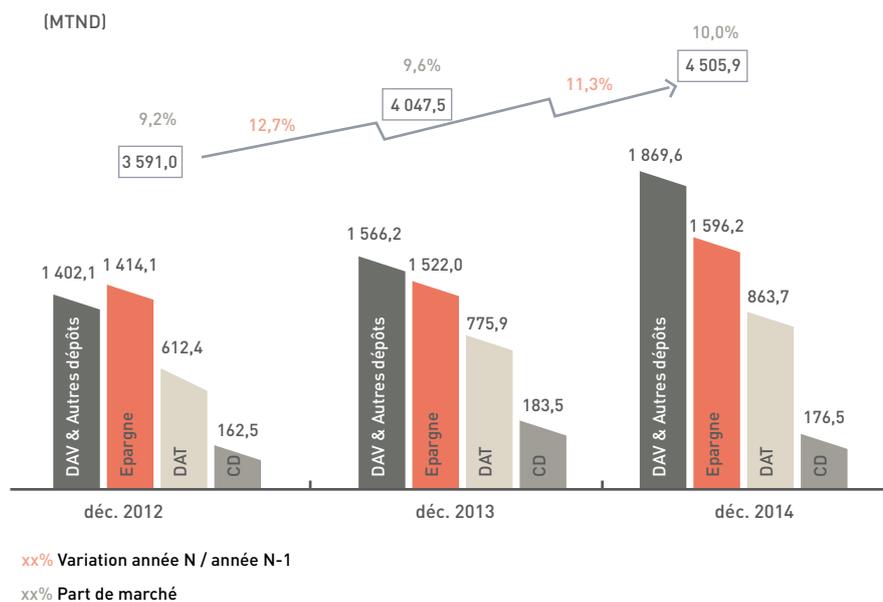
Répartition des dépôts par type de devise

Le volume des dépôts en devises a augmenté de **22,9%** en 2014 par rapport à l'année précédente.

La répartition des dépôts par type de devise est ventilée comme suit :



La part de marché a été portée à **10%** en 2014 contre **9,6%** à fin décembre 2013, soit une consolidation de 0,4 point.



Part de marché calculée sur la base des indicateurs des banques suivantes (BIAT, Amen Bank, BT, UIB, UBCI, ATB, STB, BNA et BH).

Emprunts et ressources spéciales

L'encours des emprunts et ressources spéciales a accusé un repli de **22,3%** en se ramenant de **65,8MTND** en 2013 à **51,1MTND** à fin 2014.

Capitaux propres

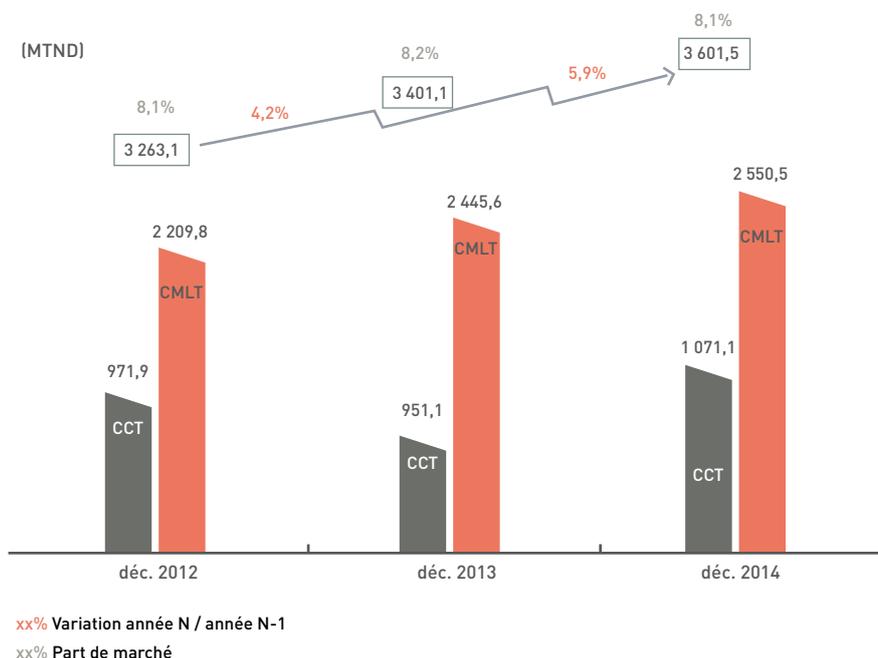
A fin de l'année 2014, les capitaux propres de la banque ont augmenté de **5,4%** en s'établissant à **408,3 MTND** contre **387,5MTND** au 31/12/2013.

Crédits par décaissement

Au 31/12/2014, la banque a atteint un encours global de **3 601,5MTND** contre **3 401,1MTND** soit une progression de **5,9%** en comparaison avec l'exercice 2013.

(En MTND)		Déc-14	Déc-13	Variation		Déc-12	Variation	
				en MDT	en %		en MDT	en %
Crédits par décaissement		3 601,5	3 401,1	200,4	5,9	3 263,1	138,0	4,2
<u>dont</u>	Crédits court terme	1 071,1	951,1	119,9	12,6	971,9	-20,7	-2,1
	Crédits moyen et long terme	2 550,5	2 445,6	104,9	4,3	2 209,8	235,8	10,7

Cette croissance est imputable à la hausse des crédits à court et moyen et long terme respectivement de **119,9MTND (12,6%)** et **104,9MTND (4,3%)** par rapport à 2013.

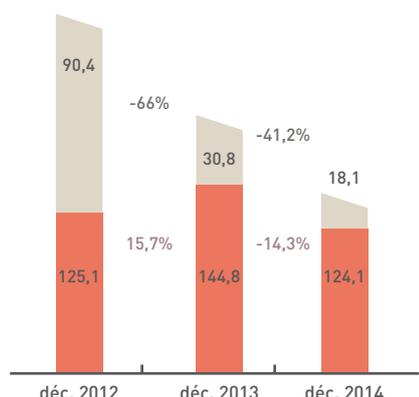


Engagements par signature

Les engagements par signature se sont rétrécis de **4,10%** pour atteindre **395,2MTND** à fin 2014.

Cette baisse est due essentiellement à la régression des crédits documentaires de **19,03%** en passant de **175,6MTND** en 2013 à **142,2MTND** en 2014. Cette diminution a résulté de la baisse des volumes des crédits documentaires export et import respectivement de **-41,2%** et **-14,3%**.

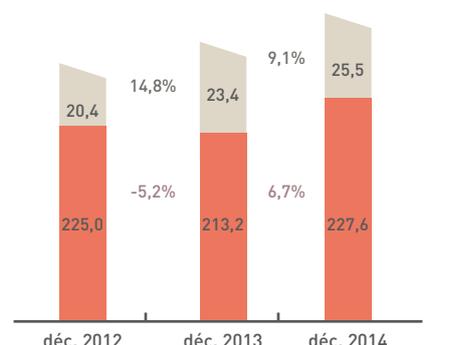
Contrairement aux crédits documentaires, les cautions et avals ont augmenté respectivement de **6,7%** et **9,1%**.



xx% Variation année N / année N-1

■ CDE
■ CDI

CRÉDITS DOCUMENTAIRES



xx% Variation année N / année N-1

■ Avals
■ Cautions

CAUTIONS & AVALS

Portefeuille titres

L'encours du portefeuille commercial se situe fin 2014 à **229,2MTND** contre **342,7MTND** une année auparavant.

Le portefeuille titres d'investissement a totalisé au 31 décembre 2014 un montant de **458,8MTND** contre **71,8MTND** en 2013. Les bons de trésor ont augmenté de **249MTND** soit **80,1%**.

Les obligations ont connu un accroissement dû à la participation de la banque à l'emprunt obligataire national avec un montant de **15MTND**.

Immobilisations

L'actif immobilisé net d'amortissement régresse de **5,4%** pour se situer à **147,8MTND** fin 2014 contre **156,3MTND** fin 2013.

PART DE MARCHÉ DE ATTIJARI BANK

	Encours déc-14 en MDT	Evolution 2014 / 2013	Evolution sectorielle	Part de marché ¹	
				2014	2013
Dépôts et avoirs de la clientèle	4 505,9	11,3%	6,8%	10,0%	9,6%
Crédits par décaissement	3 601,5	5,9%	6,5%	8,1%	8,2%
Marge d'intérêts	136,3	-1,4%	4,3%	9,3%	9,8%
Marge sur commissions	71,9	11,6%	11,2%	12,7%	12,7%
Produit Net Bancaire	262,7	4,5%	7,8%	10,2%	10,5%

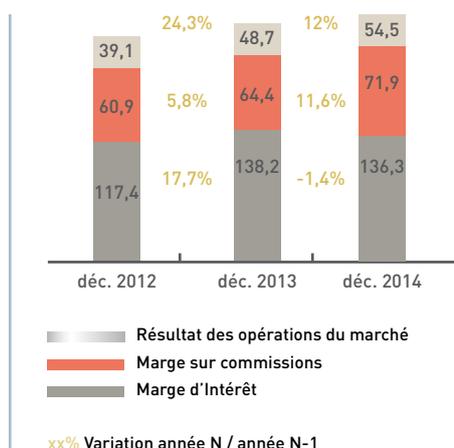
¹ Part de marché calculée sur la base des indicateurs des banques suivantes (BIAT, Amen bank, BT, UIB, UBCI, ATB, STB, BNA et BH).

RÉSULTATS DE L'ACTIVITÉ ET SON ÉVOLUTION

Le Produit Net Bancaire

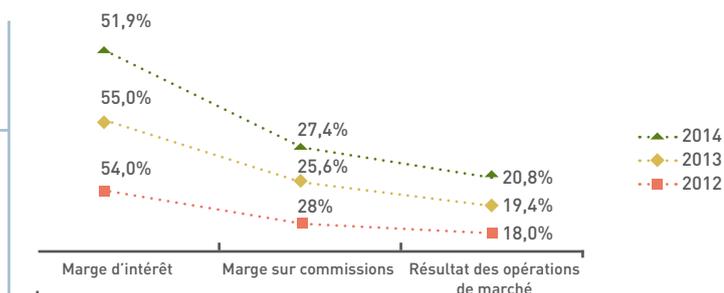
Le Produit Net Bancaire a atteint à fin 2014 **262,7MTND** contre **251,3MTND** en 2013 enregistrant ainsi une augmentation de **4,5%**.

Cette évolution a été entraînée principalement par :



- La progression des intérêts et revenus assimilés de **7,1%** suite à l'amélioration du volume des opérations avec la clientèle à **248,7MTND** contre **231,8MTND** en 2013 ;
- L'accroissement des intérêts encourus et charges assimilés de **17,9%** ;
- La hausse des commissions perçues de **8,5MTND** atteignant un volume de **76,3MTND** contre **67,9MTND** en 2013 et provenant essentiellement de l'extension, du réseau commercial de la banque et du recrutement de nouveaux clients ;
- L'augmentation du résultat des opérations de marché de **5,9MTND** résultant essentiellement de la hausse du revenu sur les bons de trésor.

La structure du PNB est ventilée comme suit :



Les charges générales d'exploitation

À l'issue de 2014, Les charges générales d'exploitation ont augmenté de 6,8% pour se situer à **135,2MTND** contre **126,6MTND** en 2013. Cet accroissement est tiré essentiellement de la hausse des charges de personnel de **9,2% (+7,4MTND)** et des dotations aux amortissements de **5,9%**.

Le coefficient d'exploitation a connu une hausse de **1,1 point** due à l'augmentation des charges générales d'exploitation à un rythme plus soutenu que celui du PNB.



Le Résultat Net

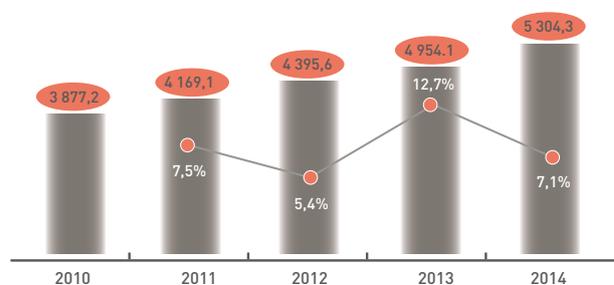
Le résultat brut d'exploitation (RBE) s'est amélioré de **2,2%** en passant de **124,7MTND** en 2013 à **127,4MTND** en 2014. Le total des dotations aux provisions nettes de reprises a connu une baisse de **24,5%** passant de **17,2MTND** en 2013 à **12,9MTND** fin 2014. L'exercice 2014 s'est soldé par la réalisation d'un résultat net de **73,9MTND** contre **82,7MTND** en 2013 soit une diminution de **10,6%**.

EVOLUTION ET PERFORMANCES AU COURS DES 5 DERNIÈRES ANNÉES

RAPPORT ANNUEL | ATTIJARI BANK | 2014

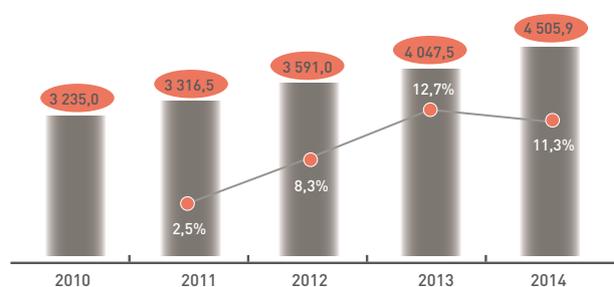
Total Bilan

A Fin 2014, le total bilan totalise **5 304,3MTND** contre **3 877,2MTND** fin 2010, soit un taux de croissance annuel moyen (TCAM¹) de **8,2%**.



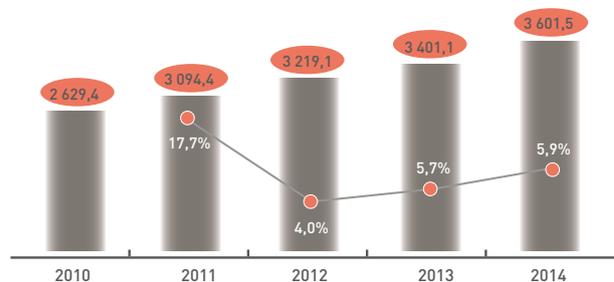
Les dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle s'établissent au 31 décembre 2014 à **4 505,9MTND** soit une croissance annuelle moyenne de **8,6%**.



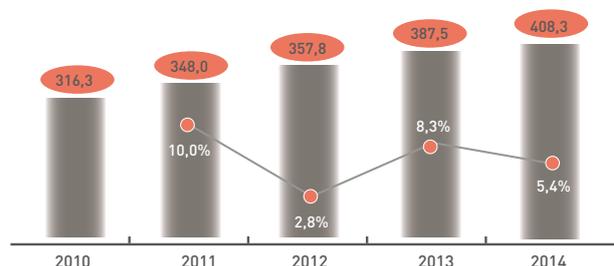
Les crédits par décaissement

Durant les cinq premières années, les crédits par décaissement s'élèvent à fin 2014 à **3 601,5MTND** atteignant un TCAM de **8,2%**.



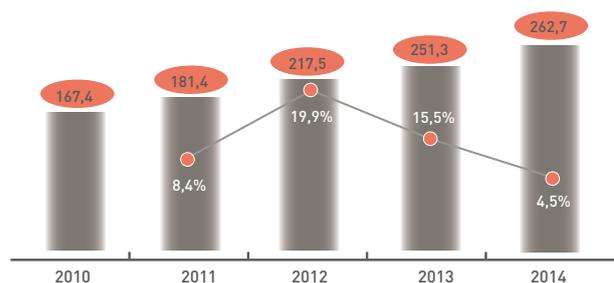
Capitaux propres

Les capitaux propres de la banque enregistrent une croissance annuelle moyenne de 6,6% pour atteindre **408,3MTND** en 2014.



Produit Net Bancaire

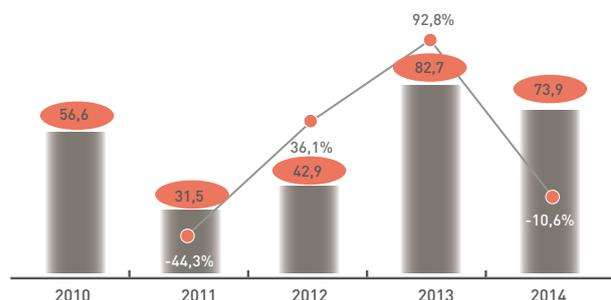
Au cours des cinq dernières années, le Produit Net Bancaire a enregistré une croissance annuelle moyenne à la hausse de **11,9%** en passant de **167,4MTND** en 2010 à **262,7MTND** à fin 2014.



¹ Taux de croissance annuel moyen de 2010 à 2014

Résultat Net

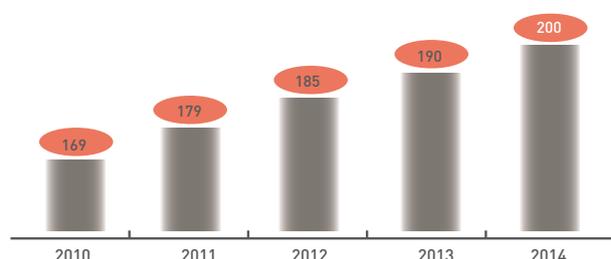
Le résultat net affiche un TCAM de **6,9%** pour se situer à **73,9MTND** au 31 décembre 2014.



Nombre d'agences

Au cours de l'année 2014, Attijari bank a renforcé son réseau par l'ouverture de 10 nouvelles agences portant ainsi le nombre de ses points de vente à **200 agences**.

Attijari bank possède le premier réseau bancaire en Tunisie.



Principaux Ratios

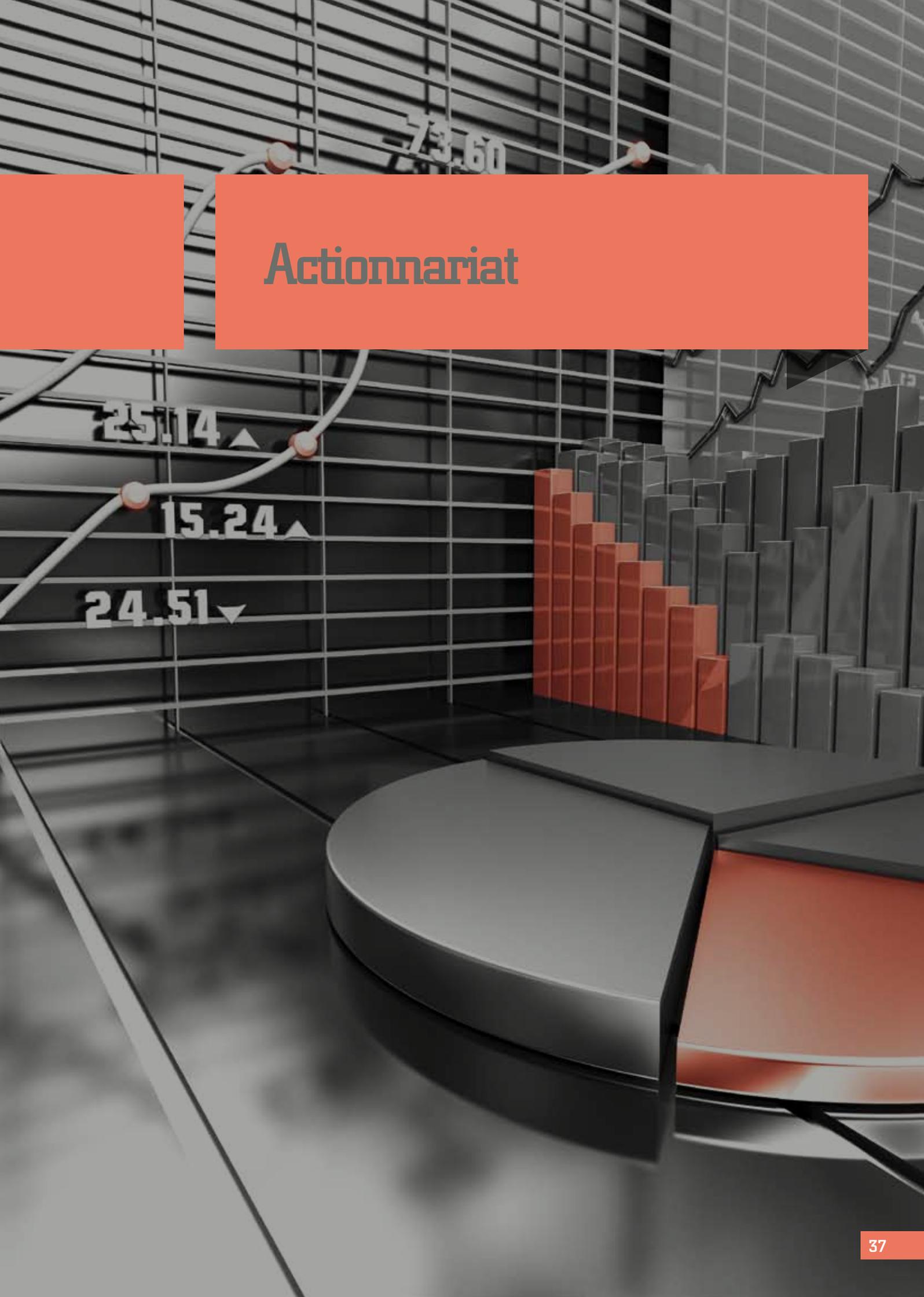
en kTND		2010	2011	2012	2013	2014
Productivité	Dépôts / effectif	2 173	2 073	2 159	2 425	2 588
	Crédits / effectif	1 766	1 934	1 936	2 038	2 069
	PNB / effectif	112	113	131	151	151
	Coefficient d'exploitation	54,8%	57,4%	51,9%	50,4%	51,5%
(en %)		2010	2011	2012	2013	2014
Rentabilité	Résultat Net / PNB	33,8%	17,4%	19,7%	32,9%	28,1%
	ROE	21,8%	10,0%	13,6%	27,1%	22,1%
	ROA	1,46%	0,76%	0,98%	1,67%	1,39%
(en %)		2010	2011	2012	2013	2014
Risque	Ratio de liquidité	102,0%	90,0%	94,8%	96,8%	111,5%
	Ratio de solvabilité	11,48%	12,22%	12,57%	10,96%	10,93%
	Taux des actifs classés	8,5%	8,9%	9,5%	9,1%	8,7%
	Taux de couverture des actifs classés*	64,4%	66,2%	68,9%	80,7%	84,9%

* Provisions et agios réservés / Actifs classés.

Participation & Groupe Attijari bank

Société	Secteur d'activité	Capital en DT	% Contrôle 2014
Attijari Leasing	Location financement	21 250 000	62,02%
Attijari Assurance	Assurance	10 000 000	55,00%
Attijari Sicar	Société d'investissement à capital risque	26 455 500	70,23%
Attijari Recouvrement	Recouvrement des créances	1 000 000	99,91%
Attijari Gestion	Gestion d'OPCVM	500 000	99,92%
Attijari Placements Sicav	SICAV	2 993 562	83,23%
Attijari Valeurs Sicav	SICAV	5 004 355	65,81%
Générale Tunisienne d'Informatique	Ingénierie informatique	400 000	66,25%
Attijari Obligataire Sicav	SICAV	117 659 828	0,02%
Générale Immobilière du Sud	Promotion immobilière	3 000 000	29,90%
Attijari Intermédiation	Intermédiation boursière	5 000 000	99,99%
Attijari Finances Tunisie	Consulting dans le domaine financier	1 000 000	24,94%
Attijari Immobilière	Promotion immobilière dans le cadre d'achat des biens hypothéqués	150 000	99,98%

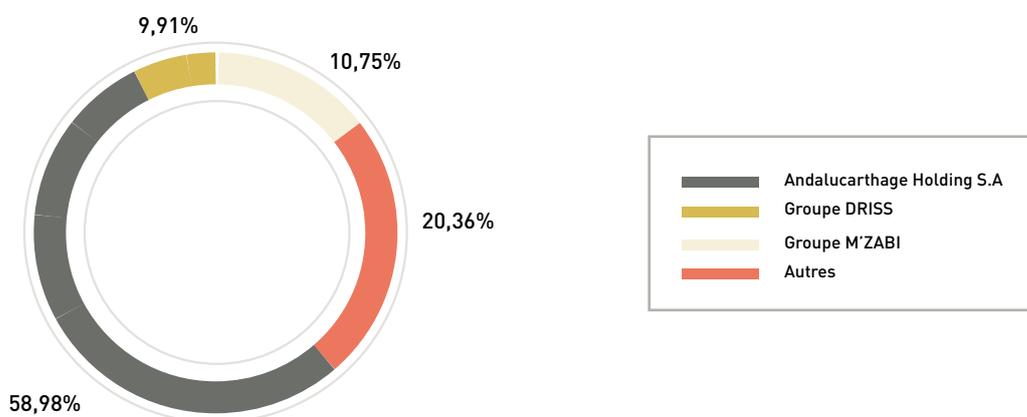
Actionnariat



RÉPARTITION DU CAPITAL

Au 31 décembre 2014, le capital de la banque est réparti comme suit :

Actionnariat	Nombre d'actions	Pourcentage
Andalucarthage Holding S.A	23 443 610	58,98%
Groupe DRISS	3 937 677	9,91%
Groupe M'ZABI	4 274 260	10,75%
Autres	8 092 743	20,36%
Total	39 748 290	100 %



Structure du capital social au 31/12/2014

Actionnaire de référence : Le Groupe Attijariwafa bank

A travers la participation de la société Andalucarthage holding, Le Groupe Attijariwafa bank est l'actionnaire de référence qui détient la majorité des droits de vote et assure le contrôle de l'institution. Attijariwafa bank est le premier groupe bancaire et financier du Maghreb, de l'UEMOA (Union Economique et Monétaire Ouest Africaine) et la CEMAC (Communauté Economique

et Monétaire de l'Afrique Centrale). En plus de l'activité bancaire, le Groupe opère, à travers des filiales spécialisées, dans tous les métiers financiers : assurance, crédit immobilier, crédit à la consommation, leasing, gestion d'actifs, intermédiation boursière, conseil, factoring...

Le Groupe Attijariwafa bank est basé au Maroc et opère dans 23 pays : en Afrique (Tunisie, Sénégal, Burkina Faso, Guinée Bissau, Mali, Mauritanie, Côte-d'Ivoire, Congo, Gabon, Cameroun, Togo et Niger) et en Europe (Belgique, France, Allemagne,

Pays-Bas, Italie et Espagne) à travers des filiales bancaires contrôlées majoritairement par la banque, ainsi qu'à Dubaï, Riyad, Londres, Shanghai et Tripoli à travers des bureaux de représentation.



16 716 collaborateurs

3 331 agences

7,4 millions de clients

Numéro 1 de la collecte d'épargne au Maroc
Numéro 1 du financement de l'économie au Maroc
Numéro 1 de l'investissement bancaire et des activités de marché au Maroc

Organes d'administration & de direction



Le Conseil d'Administration

- a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société et faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet ;
- assure la surveillance effective de la gestion de la banque par l'organe de direction ;
- veille à la mise en place au bon fonctionnement du système de contrôle interne et du système de contrôle de la conformité ;
- établit les règlements intérieurs de la société ;
- fixe la composition et nomme les membres de tous les comités qui lui sont rattachés ;
- consent toutes les hypothèques, nantissements, délégations, cautionnement et autres sur les biens de la société ;
- autorise toute convention passée directement ou indirectement ou par personne interposée entre l'établissement de crédit et les personnes ayant des liens avec lui ;
- convoque les assemblées générales ;
- arrête les états financiers individuels et consolidés et les rapports de gestion général et spécial ;
- autorise les acquisitions, les échanges de biens et la vente de tous biens ;
- fonde toute société ;
- fixe la rémunération du directeur général et du (ou des) directeur(s) général(aux) adjoint(s).

Le conseil d'administration peut déléguer certains pouvoirs au Directeur Général de la banque avec faculté de sous-délégation.





Les comités rattachés au Conseil d'Administration

a. **Le comité permanent d'audit interne** veille au bon fonctionnement du système de contrôle interne et assure la supervision des activités entreprises dans ce domaine. Il procède à la vérification de l'authenticité des informations fournies et à l'appréciation de cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques etc.

- Président : **M. Edouard Valentin ESPARBES**
Membres : **Mme Zohra DRISS BOUSLAMA**
M. José REIG ECHEVESTE

b. **Le comité exécutif de crédit** est chargé notamment d'examiner l'activité de financement de la banque. A cet effet, il donne son avis sur certaines catégories de crédit, arrête la politique de la banque en la matière et veille à son exécution.

- Président : **M. Boubker JAI**
Membres : **M. Mounir OUDGHIRI**
M. Hicham SEFFA

c. **Le comité des risques** assiste le Conseil d'Administration dans le domaine de la gestion et la surveillance des risques et veille au respect de la réglementation et des politiques arrêtées.

Parmi ses principales missions, il propose au conseil d'administration une stratégie en la matière.

- Président : **M. Hassan OURIAGLI**
Membres : **M. M'zoughi M'ZABI**
M. Mohamed Ali BAKIR
M. Moncef CHAFFAR

d. **Le comité de la nomination et de la rémunération** propose la rémunération et les indemnités des dirigeants de la banque. Il est composé par deux membres du conseil d'administration, en l'occurrence M. Mohamed EL KETTANI et M. Boubker JAI.

La Direction Générale

Elle est confiée à un Directeur Général nommé par le conseil d'administration pour une durée déterminée. Sa mission consiste à :

- Assurer la gestion courante de la société ;
- Exercer les pouvoirs qui lui sont délégués par le conseil d'administration ;
- Mettre en œuvre la politique générale de la banque.

Le Directeur Général peut être assisté d'un ou plusieurs directeurs généraux adjoints, désignés sur sa proposition, par le Conseil d'Administration. Il peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à ses adjoints et collaborateurs parmi les responsables et cadres de la Banque.

Les comités rattachés à la Direction Générale

Comité de Direction

Le Comité de Direction, organe d'échange et de concertation, assiste le Directeur Général dans le pilotage de la performance globale de la Banque et la mise en œuvre de la stratégie décidée par le Conseil d'Administration.

Ce Comité réunit chaque semaine les responsables de pôles. Appelé à avoir une vue d'ensemble des activités opérationnelles dans les différents secteurs, s'implique dans le pilotage des grands projets stratégiques et propose les questions à soumettre au Conseil d'Administration, dans une démarche collégiale.

Comité Exécutif

Le Comité Exécutif veille à la mise en œuvre des plans d'actions annuels et des budgets qui en découlent, suit l'évolution de l'activité de la banque et la réalisation de ses objectifs. Il veille en outre à la cohérence de la politique de communication interne et externe.

Comité Central de Crédit

Le Comité Central de Crédit statue sur les demandes émanant de la clientèle à la lumière d'un dossier instruit par les gestionnaires concernés. Etant précisé qu'au-delà de 7,5 Millions TND, la décision revient au comité exécutif de crédit. Il se réunit une fois par semaine.

Comité Risques de Marchés

Le Comité Risques de Marchés (CRM) est l'instance interne de décision et de suivi des risques de marchés sous toutes ses formes.

Il émet un avis sur les types d'opérations à traiter ainsi que leur plafond et le transmet aux différents comités émanant du Conseil d'Administration.

Il réunit le Responsable de la GGR, le Responsable de la Banque d'Investissement, le Responsable Marché des Capitaux et le Responsable Finance et Contrôle.

Comité Actifs Classés

Le Comité de suivi des actifs classés est une instance interne de décision qui a pour mission :

- l'élaboration et la discussion des prévisions annuelles de recouvrement ;
- l'examen et la discussion de la répartition du portefeuille des créances classées entre les unités du recouvrement ;
- le suivi des réalisations et des prévisions de recouvrement (normalisation, déclassement, ...) ;
- la validation de l'ajustement de classes proposé par les unités du recouvrement ;
- l'élaboration d'un point de situation mensuelle sur les actifs classés et le recouvrement.

Il se tient tous les mois et réunit les principaux responsables des fonctions commerciales, le Responsable Recouvrement Judiciaire, le Responsable Recouvrement à l'amiable, le Responsable Finance et Contrôle et le Responsable de la GGR.

Comité de Recouvrement

Le Comité de recouvrement a pour mission de statuer sur les propositions de :

- consolidation ou de rééchelonnement ;
- transfert des comptes d'origine au contentieux ;
- solde de tout compte.

Il est tenu tous les quinze jours et réunit les principaux responsables des fonctions commerciales, le Responsable de la GGR, le Responsable Finance et Contrôle et les Responsables du Recouvrement.

Comité Central Risque Opérationnel

Le Comité Central Risque Opérationnel arrête la politique des Risques Opérationnels et en assure le suivi. Il veille à la mise en place des outils de détection et d'évaluation des risques d'exposition. Il s'assure de leur déploiement.

Le Comité réunit sur une base trimestrielle les responsables des Business Units ainsi que les responsables des structures de contrôle.

Comité de Coordination du Contrôle Interne

Le Comité de Coordination du Contrôle Interne (CCCI) est une instance qui suit la mise en œuvre des recommandations. Ce Comité permet aux différentes fonctions de contrôle de faire le point sur leurs activités en vue de garantir un niveau optimal de cohérence et d'efficacité de leur action.

Chaque trimestre et à chaque fois que le besoin se fait sentir, le Comité réunit tous les responsables des entités commerciales et support et les responsables des structures de contrôle : Contrôle permanent, Contrôle de la Conformité, Audit Interne et Affaires spéciales.

Comité Nouveaux Produits

Le Comité Nouveaux Produits (CNP) est une instance interne de décision qui a pour mission d'approuver ou non la mise en œuvre ou la commercialisation d'un nouveau produit ou service ;

Il réunit les responsables des lignes de métiers ainsi que les responsables des fonctions support.

Le Secrétariat du Comité est assuré par la Direction Organisation et Efficacité Opérationnelle.

Comité ALM

Le Comité ALM mesure et gère les risques globaux bilanciaux en matière de taux, liquidité et change. Il fixe les orientations permettant d'optimiser les fonds propres.

Il est présidé par le Directeur Général et réunit chaque trimestre les principaux responsables des fonctions commerciales, le Responsable de la Banque d'Investissement, le Responsable Marché des Capitaux, le Responsable de la GGR et le Responsable Finance et Contrôle.

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les commissaires aux comptes nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire sont :

- **Le cabinet MAZARS** dont le 1^{er} mandat s'est achevé avec l'approbation des états financiers de l'exercice comptable 2014 et a été renouvelé pour les exercices 2015, 2016 et 2017 par l'Assemblée générale Ordinaire du 10 Juin 2015 ;
- **Le cabinet MTBF - Membre de Price Waterhouse Coopers**, pour les exercices 2013, 2014 et 2015.

Comité de Direction



(Au centre) M. Hicham Seffa, Directeur Général

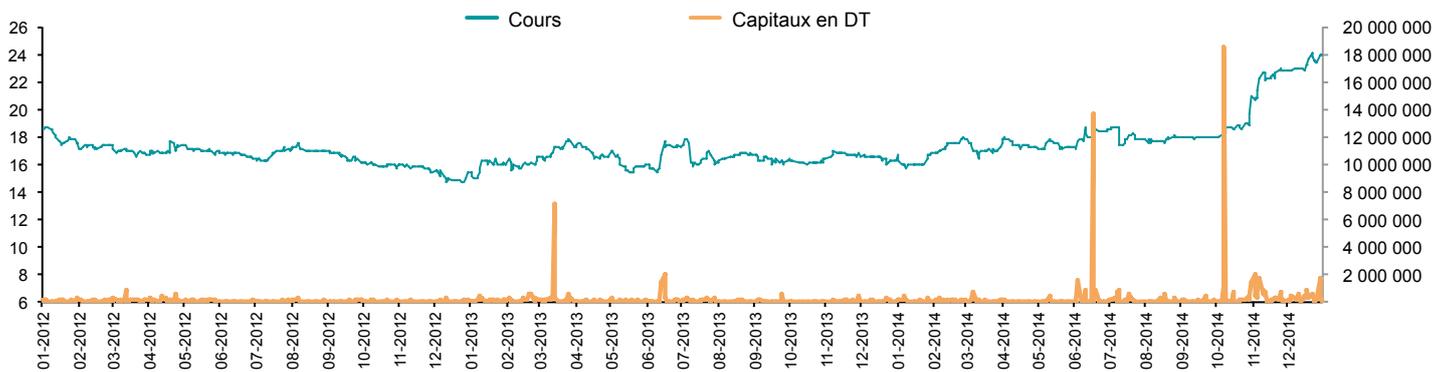
(De gauche à droite) M. Slim Khanfir (Responsable Stratégie & Transformation) / M. Mohsen Bouzid (Responsable Recouvrement, Contentieux & Juridique) / M. Salah Jebara (Responsable Capital Humain) / M. Mohamed El Moncer (D.G.A Chargé de la Banque de Détail) / M. Brahim Ahabbane (D.G.A Chargé des Activités Support) / M. Anis Drissi (Responsable Gestion Globale des Risques) / M. Kamel Habbachi (Responsable Banque de Financement).



Comité Exécutif



Evolution de l'action Attijari bank



Affectation des Résultats



RAPPEL DES DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le résultat comptable net est dégagé conformément à la législation comptable en vigueur.

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction :

1. De 5% du bénéfice déterminé par la loi au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de ce dixième.
2. D'une réserve prescrite par des textes législatifs spéciaux ou par les statuts dans la limite des taux qui y sont fixés.

Sur ce bénéfice distribuable pourra être prélevé :

1. La somme nécessaire pour servir aux actions un premier dividende de 6% (Six pour cent) sur le capital libéré et non amorti, sans que les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années subséquentes, si les bénéfices d'une année n'en permettent pas le paiement.
2. Sur l'excédent disponible, l'Assemblée Générale Ordinaire aura le droit, sur proposition du Conseil d'Administration, de prélever toutes sommes qu'elle juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserve généraux ou spéciaux, dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant.
3. Le surplus pourra être servi aux actionnaires à titre de superdividende.

Les dividendes sont payés aux dates et aux lieux fixés par le Conseil d'Administration entre les mains du titulaire portant une attestation déterminant le nombre des titres qu'il y détient, délivrée par la société ou par un intermédiaire agréé.

Ceux non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité sont prescrits.

ETAT DE L'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital souscrit	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2014	198 741	132 044	3 646	3	73 898	408 332
Affectation approuvé par l'AGO du 10/06/2015		3 696		10 580	(14 276)	
Dividendes					(59 622)	(59 622)
Solde après affectation du résultat 2014	198 741	135 740	3 646	10 583	0	348 710



Gestion des Ressources Humaines



Accompagner le développement et le changement, valoriser, fidéliser, motiver et être à l'écoute des collaborateurs demeurent les enjeux majeurs en matière de gestion des ressources humaines.

Une banque qui recrute

La Banque a poursuivi sa politique de recrutement en intégrant 136 nouveaux collaborateurs, qui ont bénéficié d'une formation visant à garantir à la fois la qualité de

l'accueil et l'appropriation de la culture, des valeurs et de la stratégie que Altijari bank a mis en place.

Un effort soutenu en faveur du développement des compétences

Une nouvelle politique de formation et de développement des compétences des collaborateurs, alternant cursus métiers et parcours de spécialisation a été mise en

œuvre courant 2014 et ce, dans le but de développer l'employabilité au sein de la banque.

Une gestion des carrières qui prépare et accompagne les évolutions

Plus de 250 entretiens de carrière ont été effectués en 2014 dans le but d'accompagner et d'instaurer un suivi de carrière.



Une politique de rémunération compétitive

Attijari bank a défini une politique de rémunération qui a pour objectif la reconnaissance de la performance individuelle et collective des métiers.

Un dialogue social de qualité

Une vingtaine de réunions entre les responsables ressources humaines et les partenaires sociaux a abouti à la signature d'un protocole d'accord portant sur l'amélioration des conditions professionnelles des collaborateurs.



Une communication Interne au diapason de la dynamique du Groupe

A travers un accompagnement continu et dynamique, la communication interne a continué d'entreprendre des actions qui fédèrent les collaborateurs autour des valeurs du groupe.

Plusieurs événements majeurs furent organisés avec succès (Comité Groupe, Exécutifs résidentiels,...) et dont le plus important fût « Les journées des valeurs ».

La structure a également accompagné l'ensemble des actions sociales réalisées au cours de l'année. Citons, à titre d'exemple, la Journée Mondiale du Diabète et la Journée Mondiale sans tabac.

Par ailleurs, des journées ont été organisées en hommage aux seniors, les anciens collaborateurs partis à la retraite.





Contrôle Interne et Gestion Globale des Risques

CONTRÔLE INTERNE

Dans le cadre du renforcement du dispositif de contrôle périodique de Attijari bank et de ses filiales et afin d'harmoniser ses pratiques avec celles du Groupe Attijariwafa bank, plusieurs actions ont été menées durant l'année 2014.

Une nouvelle organisation a été mise en place. Elle étend les travaux d'audit aux activités externalisées.

Dans le même cadre une nouvelle structure a été créée pour permettre la gestion des projets et le suivi des recommandations et ce, afin d'assurer une forte contribution de l'Audit dans la maîtrise des risques et dans la création de la valeur ajoutée.

De plus, un plan d'audit triennal a été édifié. Il est fondé sur une évaluation du risque résiduel lié à chaque activité du Groupe Attijari bank, résultant de la détermination du risque brut et de la notation du dispositif de contrôle. Pour le Réseau, cette démarche a permis de concevoir un questionnaire de contrôle interne adapté et de nature à optimiser les interventions de l'Audit Général.

GESTION GLOBALE DES RISQUES

Conformément à sa Politique Générale de Crédit, couvrant les périmètres du risque de contrepartie, risque marché et risque opérationnel, Attijari bank Tunisie a continué la mise en œuvre de sa stratégie visant l'optimisation de la qualité de ses actifs, notamment par la révision du process de recouvrement et la diversification par marché et par secteur d'activité des encours de risque de contrepartie.

Parallèlement, le déploiement du système de notation interne a été finalisé, sur la base d'un outil répondant aux meilleures pratiques internationales en la matière.

En complément de cette Politique Générale de Crédit, Attijari bank Tunisie a mis en place une politique dédiée aux risques liés aux activités de marchés, couvrant les métiers de la gestion d'actifs, le marché des capitaux, l'intermédiation boursière, le custody ainsi que le capital-risque. La stratégie liée à ces activités est basée sur les piliers suivants :

- La mise en œuvre d'une politique de gestion des risques en adéquation avec les orientations générales de la banque ;
- Un mode de gouvernance et une organisation adéquate ;
- Des méthodes de mesure des risques adaptées à la nature des activités exercées.



Responsabilité Sociétale

ATTIJARI BANK, UNE BANQUE ENGAGÉE

La banque s'est engagée dans une démarche de responsabilité sociétale, adossée à cinq valeurs fondamentales : leadership, citoyenneté, éthique, solidarité et engagement.

Le respect de ces valeurs constitue une preuve d'un engagement fort envers la société et notamment envers les jeunes.

Attijari bank promeut le savoir et vient en aide à l'école de Sidi Ameur (Siliana)

La Banque a fait don aux écoliers de cartables, de fournitures scolaires, d'équipements ainsi que d'ordinateurs pour leur permettre de démarrer au mieux l'année scolaire. Ce geste vise à réduire le taux des abandons scolaires et à accorder plus de chances de réussite aux écoliers des régions de l'intérieur de la Tunisie.



Attijari bank encourage l'excellence



La Banque a renouvelé son soutien aux élèves de l'école « 4 Avril » de Qued Miz du gouvernorat de Jendouba, en encourageant les plus méritants d'entre eux et ce, en leur offrant des vélos, qui peuvent leur servir dans leurs déplacements.

Attijari bank soutient le centre d'aide aux sourds de Hrairia

Pour la 4ème année consécutive, Attijari bank soutient le Centre d'Aide aux Sourds de Hrairia. Ceci se traduit par l'acquisition de climatiseurs (chaud / froid) pour améliorer les conditions de vie des enfants malentendants au sein du centre.

La banque s'est chargée également de fournir le goûter des enfants tout au long de l'année scolaire.



Attijari bank partenaire de l'Association Tunisienne de la Maladie Cœliaque

La banque a soutenu l'Association Tunisienne de la Maladie Cœliaque au niveau de ses actions en distribuant chaque mois une centaine de couffins garnis de produits alimentaires sans gluten destinés aux personnes nécessiteuses.

De même, elle a sponsorisé une boulangerie montée par l'association dont l'objectif est de vendre à des tarifs symboliques ces mêmes produits.



Attijari bank, une banque ouverte sur l'université et qui encourage l'entrepreneuriat

Attijari bank est un membre fondateur du programme « Enactus Tunisie » qui a pour finalité le développement et l'enracinement de l'esprit entrepreneurial chez les jeunes diplômés tout en les encourageant à monter leurs propres projets. Ce programme met

en compétition des équipes d'étudiants de plusieurs facultés de Tunis et des régions de l'intérieur en vue de concevoir des projets avec la participation de chefs d'entreprises et de professionnels.



La banque au service des jeunes talents créatifs

Dans le cadre de l'événement « Notre belle Tunisie », Attijari bank a reçu en début d'année le trophée de la Chambre régionale des femmes chefs d'entreprise de l'Ariana, qui relève de l'Union Tunisienne de l'Industrie, du Commerce

et de l'Artisanat (UTICA), en signe de reconnaissance à son soutien à l'artisanat et pour son encouragement des jeunes créateurs talentueux. Ce soutien se traduit chaque année par le lancement de commandes importantes de produits artisanaux.



Attijari bank encourage l'utilisation de l'énergie renouvelable

Dans le cadre de la politique nationale d'encouragement à l'utilisation de l'énergie renouvelable, la banque continue à financer depuis 2006, le projet national Prosol chapoté par l'Agence National de la Maîtrise de l'Énergie (ANME) et la société Tunisienne de l'Électricité et du Gaz (STEG)

Ce projet national vise à équiper les ménages de chauffe-eau solaires et l'installation des panneaux photovoltaïques à des conditions préférentielles.



Attijari bank réduit l'impact environnemental de ses activités

Maitrise de la consommation de l'énergie

La banque a accordé une grande importance à la réduction de la consommation énergétique (éclairage classique remplacé par la technologie LED, introduction de nouvelles technologies pour la climatisation, réduction des déplacements grâce à la visioconférence installée dans les salles de réunion, virtualisation des serveurs...).



Lutte contre le gaspillage de papier

De nombreuses initiatives ont été prises pour réduire la consommation de papier par :

- Le remplacement des imprimantes individuelles par des imprimantes multifonctions au niveau de chaque service ;
- Le développement et la mise en place d'un certain nombre de services en ligne.

Récupération et Recyclage

Plusieurs ordinateurs et équipements informatiques réparés ont été offerts à des associations pour la réutilisation.

Attijari bank au service de ses collaborateurs

Soucieuse de la qualité de vie en interne de ses collaborateurs et en vue de favoriser leur épanouissement, Attijari bank a mené plusieurs actions.

La Banque a célébré avec ses collaborateurs plusieurs événements et a lancé des campagnes de sensibilisation en interne à l'instar de la Journée Mondiale de la Prévention Contre le Diabète, la Journée Mondiale du Don du Sang, la Journée Mondiale Sans Tabac, la Journée du Savoir.



Des structures de soutien dynamiques pour l'intérêt et l'épanouissement des collaborateurs

Attijari bank dispose de différentes structures qui sont au service du personnel et qui participent à l'amélioration du climat social, telles que l'amical qui joue un rôle important à

travers la diversification des activités culturelles et les loisirs, la Commission Consultative d'Entreprise « CCE », la Mutuelle et le Syndicat.

Les Etats Financiers



33,655.00	08430A
25,655.00	08430
20,055.00	0843
18,055.00	000
18,078.98	

33,920.98	08430A*
25,920.98	09445A+
35,920.98	30272A*
33,920.98	08430A+
38,120.98	30272A*

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

		31/12/2014	31/12/2013
ACTIF			
AC 1 -	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	222 113	285 481
AC 2 -	Créances sur les établissements bancaires et financiers	473 959	462 893
AC 3 -	Créances sur la clientèle	3 601 472	3 401 083
AC 4 -	Portefeuille-titres commercial	229 183	342 715
AC 5 -	Portefeuille d'investissement	458 853	71 810
AC 6 -	Valeurs immobilisées	147 862	156 302
AC 7 -	Autres actifs	170 894	233 783
	TOTAL ACTIF	5 304 336	4 954 067
PASSIF			
PA 1 -	Banque Centrale et CCP	90 024	262 049
PA 2 -	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	57 013	56 134
PA 3 -	Dépôts et avoirs de la clientèle	4 505 932	4 047 534
PA 4 -	Emprunts et ressources spéciales	51 107	65 804
PA 5 -	Autres passifs	191 928	135 081
	TOTAL PASSIF	4 896 004	4 566 602
CAPITAUX PROPRES			
CP 1 -	Capital	198 741	198 741
CP 2 -	Réserves	132 044	146 072
CP 4 -	Autres capitaux propres	3 646	3 646
CP 5 -	Résultats reportés	3	(43 668)
CP 6 -	Résultat net	73 898	82 674
	TOTAL CAPITAUX PROPRES	408 332	387 465
	TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	5 304 336	4 954 067

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014**

(UNITE : Milliers de Dinars)

		31/12/2014	31/12/2013
PASSIFS EVENTUELS			
HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données	253 094	236 586
HB 2 -	Crédits documentaires	142 158	175 571
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS	395 252	412 157
ENGAGEMENTS DONNES			
HB 4 -	Engagements de financement donnés	109 801	133 658
HB 5 -	Engagements sur titres	38	38
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	109 839	133 696
ENGAGEMENTS REÇUS			
HB 7 -	Garanties reçues	1 520 304	1 173 269
	TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	1 520 304	1 173 269

ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	263 408	246 018
PR2 - Commissions (en produits)	76 293	67 819
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	40 714	42 226
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	13 794	6 433
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	394 209	362 496
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	(127 155)	(107 819)
CH2 - Commissions encourues	(4 382)	(3 397)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	(131 537)	(111 216)
PRODUIT NET BANCAIRE	262 672	251 280
PR5 \ CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(13 470)	(17 116)
PR6 \ CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	520	(44)
PR7 - Autres produits d'exploitation	5 161	3 956
CH6 - Frais de personnel	(87 347)	(79 972)
CH7 - Charges générales d'exploitation	(31 962)	(31 593)
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(15 942)	(15 061)
RESULTAT D'EXPLOITATION	119 632	111 450
PR8 \ CH9 Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	(1 628)	840
CH11 - Impôt sur les bénéfices	(44 106)	(29 616)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	73 898	82 674
RESULTAT DE LA PERIODE	73 898	82 674
Effet des modifications comptables	-	(43 958)
Résultat net après modifications comptables	73 898	38 716
Résultat par action de base (en DT)	1,86	2,08

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	366 757	343 873
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(131 850)	(111 839)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	8 844	(14 743)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(212 838)	(193 139)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	456 539	455 370
Titres de placement	132 354	7 862
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(96 109)	(113 664)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	74 926	(111 290)
Impôt sur les bénéfices	(26 656)	(29 616)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	571 967	232 814
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	(26)	6 002
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement	(369 324)	2 432
Acquisitions / Cessions d'immobilisations	(7 502)	(15 149)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(376 852)	(6 715)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emissions d'actions	-	-
Emissions / Remboursement d'emprunts	(6 000)	-
Augmentation / Diminution ressources spéciales	(8 121)	(10 501)
Dividendes et autres distributions	(53 263)	(53 263)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	(67 384)	(63 764)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	127 731	162 335
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	324 349	162 013
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	452 080	324 349

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

	31/12/2014	31/12/2013
ACTIF		
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	222 114	285 482
Créances sur les établissements bancaires et financiers	394 737	382 927
Créances sur la clientèle	4 000 803	3 765 866
Portefeuille-titres commercial	272 535	379 798
Portefeuille d'investissement	444 738	36 965
Titres mis en équivalence	1 805	1 839
Valeurs immobilisées	168 784	177 487
Goodwill	1 099	1 185
Autres actifs	189 067	243 109
Impôt différé Actif	1 412	1 450
TOTAL ACTIF	5 697 094	5 276 108
PASSIF		
Banque Centrale et CCP	90 024	262 049
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	52 597	57 364
Dépôts et avoirs de la clientèle	4 506 740	4 044 552
Emprunts et ressources spéciales	313 966	308 623
Autres passifs	284 534	176 450
TOTAL PASSIF	5 247 861	4 849 038
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	28 557	27 916
CAPITAUX PROPRES		
Capital	198 741	198 741
Réserves	143 879	163 077
Autres capitaux propres	3 646	3 646
Résultats reportés	2	(44 010)
Résultat de l'exercice	74 408	77 700
TOTAL CAPITAUX PROPRES	420 676	399 154
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	5 697 094	5 276 108

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

ARRETE AU 31 DÉCEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

	31/12/2014	31/12/2013
PASSIFS EVENTUELS		
Cautions, avals et autres garanties données	253 094	236 586
Crédits documentaires	142 158	175 571
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	395 252	412 157
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés	160 581	183 036
Engagements sur titres	38	38
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	160 619	183 074
ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de financements reçus	2 052 836	1 660 094
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	2 052 836	1 660 094

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014
 (UNITE : Milliers de Dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et revenus assimilés	295 061	274 533
Commissions (en produits)	78 442	70 228
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	43 264	38 524
Revenus du portefeuille d'investissement	11 464	2 635
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	428 231	385 920
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts courus et charges assimilées	(147 141)	(121 927)
Commissions encourues	(4 381)	(3 396)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	(151 522)	(125 323)
Produits des autres activités	39 888	16 204
Charges des autres activités	(37 712)	(16 162)
PRODUIT NET BANCAIRE	278 885	260 639
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(14 441)	(16 874)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	539	308
Autres produits d'exploitation	6 603	4 864
Frais de personnel	(95 487)	(86 752)
Charges générales d'exploitation	(35 223)	(34 579)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(16 723)	(15 941)
RESULTAT D'EXPLOITATION	124 153	111 665
Quote-part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence	(33)	(132)
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	(1 230)	934
Impôt sur les bénéfices	(46 586)	(32 918)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	76 304	79 549
Part du résultat revenant aux minoritaires	(1 896)	(1 849)
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	-	-
RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE DU GROUPE	74 408	77 700
Effet des modifications comptables part groupe	-	(44 300)
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES DU GROUPE	74 408	33 400

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

PERIODE DU 01 JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

(UNITE : Milliers de Dinars)

	Exercice 2014	Exercice 2013
FLUX D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)	397 955	373 632
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(104 094)	(118 280)
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers	10 921	1 438
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(246 802)	(241 071)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	428 754	450 343
Titres de placement	129 628	(6 700)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(121 050)	(113 389)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	139 794	(95 452)
Impôt sur les bénéfices	(45 702)	(28 237)
Total flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	589 404	222 284
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	(4 964)	2 438
Acquisition / Cessions sur portefeuille d'investissement	(390 035)	(6 629)
Acquisitions / Cessions sur immobilisations	(8 019)	(15 886)
Total flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(403 018)	(20 077)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emission d'actions	-	-
Emission / Remboursement d'emprunts	9 568	16 906
Augmentation / Diminution ressources spéciales	(4 797)	(10 503)
Dividendes et autres distributions	(54 958)	(54 557)
Autres flux de financement	-	411
Total flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	(50 187)	(47 743)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	136 199	154 464
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	326 350	171 885
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	462 549	326 350

Rapport des Commissaires aux Comptes



ECC MAZARS

Immeuble Mazars, Rue Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 96 33 80 - Fax : +216 71 96 43 80
E-mail : mazars.tunisie@mazars.com.tn

pwc - Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 96 39 00 - Fax : +216 71 86 17 89

Attijari bank, RAPPORT GÉNÉRAL SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de Attijari bank,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'audit des états financiers de Attijari bank pour l'exercice clos le 31 Décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 5 304 336 KDT et un bénéfice net de 73 898 KDT, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Attijari bank, comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2014, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION DANS L'ÉTABLISSEMENT ET LA PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. 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.

RESPONSABILITÉ DE L'AUDITEUR

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. 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 oeuvre 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 cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

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 éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

OPINION

A notre avis, les états financiers de Attjari bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2014, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 - 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

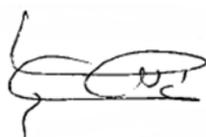
Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret N° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Banque à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 05 mai 2015

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Ahmed BELAIFA



ECC MAZARS

Immeuble Mazars, Rue Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 96 33 80 - Fax : +216 71 96 43 80
E-mail : mazars.tunisie@mazars.com.tn

pwc - Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 96 39 00 - Fax : +216 71 86 17 89

Attijari bank, RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de Attijari bank,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre banque et en application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par la loi n° 2006-19 du 2 mai 2006, l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, 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.

A. OPÉRATIONS RÉALISÉES RELATIVES À DES CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes.

• Attijari Recouvrement

Une nouvelle convention a été signée le 07 janvier 2015 entre Attijari bank et Attijari Recouvrement prévoyant la cession d'un lot de créances composé de 33 574 dossiers dont le nominal est de 6 087 KDT pour un prix de cession de 34 KDT. Cette convention a pour date d'effet le 31 décembre 2014. Cette convention a été autorisée à posteriori par le conseil d'administration du 13 février 2015.

• Attijari Finances

Une convention a été signée le 23 mars 2014 entre Attijari bank et Attijari Finances Tunisie prévoyant la souscription par Attijari bank des titres participatifs émis par Attijari Finances Tunisie pour répondre aux exigences de fonds propres édictées par l'article 388 du code des sociétés commerciales. L'émission porte sur un montant de 750 KDT en date du 01/04/2014.

Les titres participatifs porteront intérêt aux taux suivants :

- Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux sera égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts seront calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et seront payés annuellement à terme échu.
- Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieure à 50 KDT. Cette rémunération sera calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui aura statué sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2014 sont de 33 KDT.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 14 février 2014.

B. OPÉRATIONS RÉALISÉES RELATIVES À DES CONVENTIONS ANTÉRIEURES :

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

• Altijari Assurances

Altijari bank a constaté une charge au cours de l'exercice 2014 de 267 KDT relative à sa quote-part dans la campagne publicitaire menée à l'occasion du lancement des produits de bancassurance.

Altijari bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie de Altijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 31/12/2014 à 1 196 KDT dont 146 KDT qui remonte à l'exercice 2013. Le montant des commissions constaté en produit en 2014 est de l'ordre de 1 050 KDT.

Altijari bank a constaté une charge à payer de 830 KDT à fin 2014 au profit de Altijari Assurance au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.

• Altijari Intermédiation

Altijari bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Altijari Intermédiation détenue à hauteur de 99,99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Altijari bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du conseil du marché financier.

Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires de Altijari intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT à régler au début de chaque année.

• WafaSalaf

Altijari bank Tunisie a conclu le 9 Mai 2012 une convention avec WafaSalaf (avec laquelle votre banque a des administrateurs communs) ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque du savoir-faire, de l'assistance technique, du conseil et tout autre service relatif au fonctionnement interne en matière notamment d'optimisation du processus d'octroi des crédits, de la mise en place d'une plateforme de recouvrement, du pilotage et du suivi et du contrôle des risques.

En contrepartie des prestations fournies, Altijari bank s'engage à verser une rémunération calculée en fonction du temps passé et du niveau de responsabilité et de qualification professionnelle du personnel proposé. Une refacturation sera opérée pour les frais engagés par WafaSalaf au titre des frais de transport et des « per diems ». La facturation se fera mensuellement à termes échus. Le prix de référence des honoraires est fixé à 400 Euro par jour.

Aucune intervention n'est réalisée au cours de l'exercice 2014.

• AltijariWafa bank

Dans le cadre de la convention conclue entre Altijari bank et AltijariWafa bank telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06/06/2008, la charge constatée par Altijari bank en contrepartie des services d'assistance technique et de conseil fournis par AltijariWafa bank au cours de l'exercice 2014 s'élève à 642 KDT. Ainsi, les frais de formation du personnel de la banque auprès d'Altijariwafa bank Maroc au cours de l'exercice 2014 viennent augmenter les charges d'un montant de 48 KDT. Le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2014 s'élève à 6 017 KDT.

• Altijari Leasing

Dans le cadre de la convention conclue avec Altijari Leasing (dans laquelle Altijari bank détient 64,94%), la banque a fourni au cours de l'exercice 2014, des services d'assistance liés à la commercialisation des produits de Altijari Leasing à travers le réseau commercial de la banque et a perçu au titre de l'exercice 2014 des produits à hauteur de 71 KDT.

• Altijari Immobilière

La banque a conclu le 10 janvier 2012 avec Altijari immobilière (dans laquelle Altijari bank détient 99,98%) une convention de gestion pour compte ayant pour objet la vente d'immeubles appartenant à la banque moyennant une commission de 2,5% du prix de vente HT. Les charges générées en 2014 au titre de cette convention sont de 29 KDT.

• Altijari SICAR

Dans le cadre de la convention de gestion de fonds à capital risque conclue le 24/03/1998 avec la société Altijari Sicar, cette dernière perçoit annuellement une rémunération de 1% payée sur l'ensemble des fonds gérés. La commission de gestion s'établit au titre de 2014 à 61 KDT.

- **Les SICAV**

Dans le cadre des conventions conclues entre Attijari bank et Attijari Valeurs SICAV, Attijari Placement SICAV et Attijari Obligataire SICAV, la banque assure les fonctions de dépositaire pour leurs comptes et a perçu au titre de l'exercice 2014 en contrepartie de ces prestations des commissions de l'ordre de 262 KDT.

- **Générale Tunisienne Informatique (GTI)**

Dans le cadre de la convention cadre conclue le 31/05/2010 entre la banque et la GTI (dans laquelle Attijari bank détient 66.25%), cette dernière a facturé à la banque 1 469 KDT au titre des services d'assistance informatique effectués courant 2014.

- **Attijari Recouvrement**

Une convention a été signée le 20 août 2007 entre Attijari bank et Attijari Recouvrement prévoyant la gestion et l'accomplissement des actions de recouvrement des créances partiellement ou totalement cédées par Attijari bank à Attijari Recouvrement. Les commissions payées se sont élevées à 5 KDT courant 2014.

- **AttijariWafa bank Europe**

En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari bank Tunisie et AttijariWafa bank Europe (avec laquelle votre banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais entre Attijari bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission est négociée annuellement entre les deux parties.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2014 s'élève à 862 KDT et le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2014 s'élève à 1 001 KDT.

- **Autres Conventions**

Attijari bank affecte au profit de la Générale Tunisienne d'Informatique (GTI), Attijari Immobilière, Attijari Gestion, Générale Immobilière du Sud (GIS), Attijari Intermédiation, Attijari Leasing, Attijari Recouvrement et Attijari SICAR certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux charges salariales supportées. Les montants facturés au titre de l'exercice 2014 se détaillent comme :

Partie liée	Montant facturé
Attijari Leasing	546
Attijari Recouvrement	404
Attijari Sicar	300
Attijari Gestion	210
Attijari Immobilière	169
Attijari Intermédiation	153
GIS	114
Attijari Assurance	68
GTI	65
TOTAL	2 029

De même, certaines filiales affectent au profit de Attijari bank leur personnel salarié. Le montant total des charges en 2014 s'élève à 145 KDT TTC et se détaille comme suit :

Partie liée	Montant facturé
Attijari Leasing	87
Attijari Recouvrement	8
Attijari Intermédiation	14
Attijari Gestion	18
Attijari Fiance	18
TOTAL	145

C. OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIÉTÉ ENVERS LES DIRIGEANTS

• La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08/03/2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.

• La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 30/01/2012. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.

• La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé des activités de support, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avions.

• La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé de la BDD, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de téléphone.

• Les membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité Permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les obligations et engagements de Attijari bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2014 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars) :

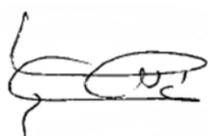
	Président du Conseil d'Administration		Directeur Général		Directeurs Généraux Adjointes		Membres du CA et du Comité Permanent d'Audit	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/14	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/14	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/14	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/14
Avantages à court terme	323 819	1 143	971 826	41 350	1 044 457	38 780	63 500	0
Avantages postérieurs à l'emploi	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres avantages à long terme	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnités de fin de contrat de travail	0	0	0	0	0	0	0	0
Paiements en actions	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	323 819	1 143	971 826	41 350	1 044 457	38 780	63 500	0

Par ailleurs et en dehors de ces opérations, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et 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 crédit, telle que modifiée et complétée par la loi n°2006-19 du 2 Mai 2006, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 05 mai 2015

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS
Mohamed Ali ELADUANI CHERIF



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Ahmed BELAIFA



Résolutions Adoptées



RÉDOLUTIONS ADOPTÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE TENUE LE 10/06/2015 STATUANT SUR L'EXERCICE COMPTABLE 2014

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 2014, approuve lesdits rapports tels qu'ils ont été présentés.

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

DEUXIEME 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 mentionnées.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen des états financiers individuels et consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/12/2014, et après lecture des rapports des co-commissaires aux comptes, approuve les dits états financiers individuels ainsi que les états financiers consolidés.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de donner quitus entier, définitif et sans réserves aux administrateurs au titre de leur gestion de l'exercice 2014.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du résultat bénéficiaire, dégagé au titre de l'exercice 2014 à hauteur de 73 897 654 dinars (Soixante-treize millions huit cents quatre-vingt-dix-sept mille six cent cinquante-quatre dinars), et décide de l'affecter comme suit :

(Montant en Dinars)	
BENEFICE DE L'EXERCICE 2014	73 897 654
REPORT A NOUVEAU	2 402
RESULTAT A REPARTIR	73 900 056
RESERVES LEGALES	3 695 003
DIVIDENDES prélevés sur le résultat de l'exercice 2014	59 622 435
REPORT A NOUVEAU	10 582 618

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe ainsi le montant des dividendes à un dinar cinq cent millimes (1,500 dinar) par action. La mise en paiement sera à partir du 16/06/2015 et délègue aussi au conseil d'administration les pouvoirs de fixer les modalités de leur paiement.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du conseil d'administration, fixe la somme de six mille Dinars (6 000 TND) - un montant annuel global et brut des jetons de présence aux réunions du conseil d'administration - à allouer à chaque membre du conseil d'administration pour l'exercice 2014.

Chaque membre des comités réglementaires percevra en outre une somme annuelle brute et globale de six mille Dinars (6 000 TND) en rémunération de leurs travaux au sein des réunions desdits comités au cours de l'exercice 2014.

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

SEPTIEME RESOLUTION

Le Président de l'Assemblée informe les actionnaires de la fin du mandat de l'ensemble des membres du présent Conseil d'Administration, et par application des dispositions de la circulaire de la BCT n° 2011-06 du 20/05/2011 relative au renforcement des règles de bonne gouvernance dans les établissements de crédit, l'Assemblée Générale Ordinaire, après délibération et échange d'avis, décide de renouveler les mandats de :

- 1- Mr Moncef CHAFFAR ;
- 2- Mr Mohamed EL KETTANI ;
- 3- Mr Boubker JAI ;
- 4- Mme Zohra DRISS BOUSLAMA ;
- 5- Mr M'Zoughi MZABI ;
- 6- Mr José REIG ECHEVESTE ;
- 7- Mr Mounir OUDGHIRI ;
- 8- Mr Hicham SEFFA ;
- 9- Mr Edouard ESPARBES (Administrateur indépendant) ;
- 10- Mr Hassan OURIAGLI (Administrateur indépendant) ;
- 11- Mr Mohamed Ali BAKIR (Représentant des petits porteurs).

En qualité d'administrateurs de la Banque pour une durée de trois (03) années, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2017.

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

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir été informée de la fin du mandat du co-commissaire aux comptes, le cabinet E.C.C MAZARS, et compte tenu de la proposition du conseil d'administration, décide de renouveler le mandat du cabinet E.C.C MAZARS, en tant que co- commissaire aux comptes pour une durée de trois (03) ans pour les exercices 2015, 2016 et 2017.

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

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée Générale, après décision du conseil d'administration formalisée dans le PV n°591 du 20/02/2015, approuve l'acquisition de l'immeuble sis au 9 rue de la Hollande Tunis et autorise la Direction Générale à entamer les démarches nécessaires.

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

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise, sur proposition du Conseil d'Administration, l'émission de nouveaux emprunts obligataires ordinaires ou subordonnés, à hauteur maximale de 200 millions de dinars, sur une période de trois (03) ans, en une ou plusieurs émissions sur les exercices 2015, 2016 et 2017, et délègue au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation au Directeur Général, les pouvoirs nécessaires à fin d'arrêter et de fixer les modalités et les conditions de cet emprunt conformément à l'article 331 du code des sociétés commerciales.

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

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne pouvoir au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer partout où besoin sera, tous dépôts, publications et autres formalités prévues par la loi.

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



التجاري بنك
Attijari bank