

| |
|--------------------------|
| AVIS DES SOCIETES |
|--------------------------|

ETATS FINANCIERS**SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-**

Siège social :Rue Hédi Noura 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **13 juin 2007**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, CMC(Chérif Ben Zina) et ORGA AUDIT(Mohamed Salah Ben AFIA).

BILAN**Arrêté au 31 décembre 2006****(Unité : en milliers de dinars)**

| <u>ACTIF</u> | <u>Notes</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| AC 1- Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT | 1 | 119 035 | 127 269 |
| AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 221 626 | 304 020 |
| AC 3- Créances sur la clientèle | 3 | 3 672 622 | 3 326 915 |
| AC 4- Portefeuille titres commercial | 4 | 61 963 | 49 834 |
| AC 5- Portefeuille d'investissement | 5 | 232 971 | 207 745 |
| AC 6- Valeurs immobilisées | 6 | 75 973 | 71 520 |
| AC 7- Autres actifs | 7 | 322 792 | 311 852 |
| TOTAL ACTIF | | 4 706 982 | 4 399 155 |
| | | | |
| <u>PASSIF</u> | | | |
| PA 1- Banque centrale et C.C.P | | 42 063 | 1 468 |
| PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8 | 144 206 | 65 878 |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle | 9 | 3 057 283 | 2 775 282 |
| PA 4- Emprunts et ressources spéciales | 10 | 622 067 | 752 100 |
| PA 5- Autres passifs | 11 | 401 435 | 376 620 |
| TOTAL PASSIF | | 4 267 054 | 3 971 348 |
| | | | |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| CP 1- Capital | | 124 300 | 124 300 |
| CP 2- Réserves | | 256 495 | 229 956 |
| CP 3- Actions propres | | -63 | -63 |
| CP 4- Autres capitaux propres | | 37 324 | 37 328 |
| CP 5- Résultats reportés | | 2 | - |
| CP 6- Résultat de l'exercice | | 21 871 | 36 286 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 12 | 439 929 | 427 807 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 4 706 982 | 4 399 155 |

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
Arrêté au 31 décembre 2006
(Unité : en milliers de dinars)

| | <u>Note</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> | |
|----------------------------------|---|-------------------|-------------------|----------------|
| <u>PASSIFS EVENTUELS</u> | | | | |
| HB 1 | Cautions,avals et autres garanties données | 13 | 758 927 | 653 153 |
| HB 2 | Crédits documentaires | | 284 361 | 237 949 |
| HB 3 | Actifs donnés en garantie | | - | - |
| | _TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 043 288 | 891 102 |
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | | | |
| HB 4 | Engagements de financement donnés | 14 | 170 207 | 189 053 |
| | <i>HB-4-aEngagements de financement</i> | | 62 657 | 63 553 |
| | <i>HB-4-bEngagements de remboursement de l'Etat</i> | | 107 550 | 125 500 |
| HB 5 | Engagements sur titres | | 361 | 567 |
| | _TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 170 568 | 189 620 |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | | | |
| HB 6 | Engagements de financement reçus | | - | - |
| HB 7 | Garanties reçues | 15 | 560 101 | 476 695 |

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2006
(Unité : en milliers de dinars)

| | <u>Notes</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> | |
|--|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | | |
| PR 1 | Intérêts et revenus assimilés | 16 | 259 615 | 215 056 |
| PR 2 | Commissions (en produits) | 17 | 45 182 | 38 658 |
| PR 3 | Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 18 | 14 032 | 19 139 |
| PR 4 | Revenus du portefeuille d'investissement | 19 | 5 439 | 6 661 |
| | Total Produits d'Exploitation Bancaire | | 324 268 | 279 514 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | | | |
| CH 1 | Intérêts encourus et charges assimilées | 20 | -139 292 | -133 332 |
| CH 2 | Commissions encourues | | -2 249 | -2 545 |
| | Total Charges d'Exploitation Bancaire | | -141 541 | -135 877 |
| | PRODUIT NET BANCAIRE | | 182 727 | 143 637 |
| PR5/CH4 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 21 | -59 455 | -37 911 |
| PR6/CH5 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 22 | 5 841 | 17 916 |

| | | | | |
|--|--|----|---------------|---------------|
| PR7 | Autres produits d'exploitation | | 3 899 | 3 952 |
| CH6 | Frais de personnel | 23 | -81 310 | -71 748 |
| CH7 | Charges générales d'exploitation | 24 | -20 546 | -16 749 |
| CH8 | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | -5 020 | -5 017 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 26 136 | 34 080 |
| PR8/CH9 | Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | | 177 | 3 127 |
| CH11 | Impôt sur les bénéfices | | -4 442 | -921 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | | 21 871 | 36 286 |
| PR 9/CH10 | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires | | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | 21 871 | 36 286 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2006
(Unité : en milliers de dinars)

| | <i>Note</i> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 302 925 | 341 185 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -145 547 | -126 778 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | 43 531 | 1 902 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -405 023 | -220 652 |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 284 413 | 134 417 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | -8 619 | 58 415 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | -88 699 | -74 077 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 16 193 | -78 155 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -487 | -430 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | | -1 313 | 35 827 |
| <u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u> | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 5 334 | 6 628 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | -2 288 | 37 892 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -9 473 | -7 004 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | | -6 427 | 37 516 |
| <u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u> | | | |
| Emissions d'actions | | - | - |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -145 696 | -70 246 |
| Dividendes versés | | -7 778 | -3 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | | -153 474 | -70 249 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | -161 214 | 3 094 |
| Liquidités et équivalents en début de l'exercice | | 302 828 | 299 734 |
| Liquidités et équivalents en fin de l'exercice | 25 | 141 614 | 302 828 |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2006**

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 Décembre 2006 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes Comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portées en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour la valeur nominale.

Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2006 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de produits au moment du déblocage de ces crédits et font, le cas échéant, l'objet de régularisation en fin de mois, pour la partie non courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte ». Seuls les agios sur les comptes gelés sont réservés.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

Comptabilisation des intérêts de retard

Les intérêts de retard sont calculés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, les systèmes « ex-B.D.E.T » et « ex-B.N.D.T » calculent automatiquement les intérêts de retard sur principal et sur intérêts, sur la base de la convention signée par le client, même en absence de règlement ou de consolidation.

Ces intérêts sont passés en produits pour les clients classés par les ex-banques en A ou en B1 et réservés si le client est classé en B2-B3 ou B4.

Provisions sur engagements

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la « B.C.T » n° 91- 24, telle que modifiée par les circulaires de la « B.C.T » n° 93-23 et n° 99-04, qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| | | |
|---|---|------|
| • | A : actifs courants | 0 % |
| • | B1 : actifs nécessitant un suivi particulier | 0 % |
| • | B2 : actifs incertains | 20 % |
| • | B3 : actifs préoccupants | 50 % |

- **B4 : Actifs compromis** 100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

2.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires).
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Titres d'investissement

Les revenus des titres à revenu fixe (obligations) sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

Les titres représentant des participations de financement

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêt des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- *Les titres de transactions* : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de

trésor à court terme).

- *Les titres de placement* : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime sur titres de placement soit la différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

2.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la « B.C.T » n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

2.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs contractés par la Banque et bénéficiant d'une prise en charge, par Tunis Ré, de la perte de change y découlant sont présentés au niveau des états financiers en dinars tunisiens convertis sur la base du cours historique.

Les emprunts en devises dont la « S.T.B » encourt le risque de change sont réévalués à la date d'arrêté aux taux en vigueur à cette date. Les pertes de change latentes sont portées en résultat.

2.5. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan Libellé en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391Ecart de conversion ».

L'écart de conversion est provisionné à hauteur de 50%. Cette provision apparaît au compte « 51.400 Provision pour perte de change » présentée parmi les « Autres passifs ».

2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente. Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

| | |
|---|--------|
| -Immeubles | 2% |
| -Matériel de transport | 20% |
| -Mobiliier et matériel de bureau | 10-15% |
| -Matériel de sécurité, de communication et de climatisation | 10% |
| -Matériel informatique | 15% |
| -Logiciels informatiques | 33% |
| -Agencements, aménagements et installations | 10% |

Toutefois, et par dérogation au principe comptable du coût historique, la Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 MDT présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

3. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

3.1. Cession de créances

Après la cession en 2005 d'un cinquième lot de créances à la « Société Tunisienne de Recouvrement des Créances - S.T.R.C », la « S.T.B » a procédé en 2006 à la cession d'un sixième lot, et ce pour un prix de 16 079 Mille Dinars, compte tenu d'un avenant de cession au titre de l'exercice 2005 qui a été conclu pour un prix de 5 Mille Dinars. Ces cessions se détaillent comme suit :

| | Avenant 2005 | Lots 2006 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| • Montant des engagements cédés | + 3 780 MDT | + 141 758 MDT |

• **Prix de cession** **5 MDT** **16 074 MDT**

3.2. Départ à la retraite anticipée

Au cours de l'année 2006, la Banque a supporté une charge d'un montant global de 9 275 MDT au titre du départ volontaire et anticipé à la retraite.

3.3. Reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI

En 2006, la Banque a procédé à la reconstitution d'une 2^{ème} partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 17 950 MDT. Cet emprunt a été réaffecté, en 2003, pour la couverture des risques pour un montant de 149 000 MDT suite à la mise en jeu de la garantie de l'Etat. Au 31 Décembre 2006, le montant total reconstitué de l'emprunt BAD VI s'élève à 41 450 MDT.

4. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en MDT : milliers de Dinars Tunisiens)

Note 1 – Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste a atteint au 31 Décembre 2006 un total de 119 035 MDT contre 127 269 MDT au 31 Décembre 2005 et se détaille comme suit :

| <u>Libellé</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caisse | 25 033 | 20 480 |
| BCT | 92 780 | 85 257 |
| CCP | 1 218 | 1 514 |
| TGT et Reprise de liquidité | 4 | 20 018 |
| Total | <u>119 035</u> | <u>127 269</u> |

- Le compte « Position/ Mouvement/ Fonds/IBS » figurant au niveau de la rubrique caisse ne fait pas l'objet de suivi et de justification.
- Les comptes « B.C.T » Devises présentent plusieurs suspens anciens, liés à des risques opérationnels et à une inadéquation du système de contrôle interne, qu'il y a lieu d'apurer.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 1.

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 Décembre 2006, le total de cette rubrique a atteint 221 626 MDT contre 304 020 MDT au 31 Décembre 2005, et se détaille comme suit :

| <u>Libellé</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Créances sur les établissements bancaires :</i> | <u>33 469</u> | <u>23 535</u> |
| Banques Résidentes | 34 | 32 |
| Banques non Résidentes | 33 435 | 23 503 |
| <i>Institutions Financières :</i> | <u>188 157</u> | <u>280 485</u> |
| Banques Résidentes | 139 645 | 224 749 |
| Banques non Résidentes | 48 512 | 55 736 |
| Total | <u>221 626</u> | <u>304 020</u> |

- Les comptes correspondants sont présentés compensés par devise.
- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens qu'il convient d'apurer.
- Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 1.

Note 3 – Créances sur la clientèle

Le solde net de ce poste s'élève au 31 Décembre 2006 à 3 672 622 MDT contre 3 326 915 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analyse ainsi :

| <u>Libellé</u> | <u>31/12/2006</u> | <u>31/12/2005</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Comptes courants débiteurs | 522 812 | 478 216 |
| Crédits sur ressources spéciales | 488 626 | 538 673 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 85 026 | 91 530 |
| Bonification prise en charge par l'Etat | 43 174 | 49 016 |
| Comptes courants associés | 210 101 | 221 891 |
| Autres concours à la clientèle | 2 873 974 | 2 582 169 |
| Créances rattachées | 26 337 | 23 531 |
| Total Brut | <u>4 250 050</u> | <u>3 985 026</u> |
| Provisions | -169 119 | -231 118 |
| Provisions sur comptes courants | -42 878 | -54 435 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Provisions sur ressources spéciales | -23 621 | -34 916 |
| Provisions sur autres concours à la clientèle | -98 149 | -138 916 |
| Provisions sur comptes courants associés | -4 471 | -2 851 |
| Agios réservés | -392 874 | -392 463 |
| Agios réservés sur comptes courants | -36 474 | -34 881 |
| Agios réservés sur autres concours à la clientèle | -195 837 | -184 540 |
| Agios réservés sur comptes courants associés | -24 022 | -25 434 |
| Agios réservés sur ressources spéciales | -136 541 | -147 608 |
| Produits perçus d'avance | -15 435 | -34 530 |
| Total Net | 3 672 622 | 3 326 915 |

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2006 est la suivante :

| Libellé | Encours Normaux | Encours douteux | Créances Rattachées | Provisions | Agios Réservés | Produits perçus d'avance | Encours Net |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| C/C Débiteurs | 364 190 | 158 622 | 16 999 | (42 878) | (36 474) | - | 460 459 |
| C/ Ressources spéciales | 43 496 | 445 130 | 630 | (23 621) | (136 541) | - | 329 094 |
| Comptes courants associés | 17 906 | 192 195 | - | (4 471) | (24 022) | - | 181 608 |
| Autres conc. à la clientèle | 2 200 036 | 802 138 | 8 708 | (98 149) | (195 837) | (15 435) | 2 701 461 |
| Total | 2 625 628 | 1 598 085 | 26 337 | (169 119) | (392 874) | (15 435) | 3 672 622 |

Les engagements Bilan sur la clientèle pris en compte au niveau de la situation risque sont supérieurs à ceux présentés au niveau des états financiers pour un montant global net de 595 MDT détaillé au niveau de l'**Annexe 2**. Les engagements hors bilan présentés dans la situation risque (Accréditifs, Avals et Cautions) sont inférieurs à ceux comptabilisés pour un montant de 2 752 MDT.

Agios réservés :

Le rapprochement des agios réservés pris en compte au niveau de la situation risque et ceux présentés au niveau des états financiers dégage un écart de 470 MDT (**Voir Annexe 3**).

Les comptes d'agios réservés arrêtés au 31/12/2006 se détaillent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|----------------|----------------|
| Agios réservés sur C/C | 36 474 | 34 881 |
| Agios réservés sur Avals et Cautions | 3 012 | 2 703 |
| Agios réservés sur crédits documentaires | - | - |
| Agios réservés sur régularisation soldes débiteurs | 63 | 63 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires | 47 454 | 41 885 |
| Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés | 139 560 | 133 802 |
| Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat | 5 691 | 6 030 |
| Agios réservés sur Ressources Spéciales | 136 541 | 147 608 |
| Agios réservés sur C/C Associés | 24 022 | 25 434 |
| Agios réservés sur emprunts obligataires | 57 | 57 |
| Frais de dépassement réservés | - | - |
| Sous Total | 392 874 | 392 463 |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat | 15 140 | 15 982 |
| Agios réservés sur créances rattachées | 15 739 | - |
| Total | 423 753 | 408 445 |

Les comptes de provisions ont connu les mouvements suivants au cours de l'exercice 2006 :

| Désignation | Montant |
|---|----------------|
| Solde au 31/12/2005 | 418 734 |
| - Réaffectation des agios réservés en provisions sur participations | 6 088 |
| - Réaffectation provisions en Emprunt BAD VI | (17 950) |
| - Réaffectation provisions pour litiges en crédit d'impôt | (17 825) |

| | |
|---|----------------|
| - Réaffectation provisions pour litiges suite apurement | (559) |
| - Dotations aux provisions sur engagements | 46 471 |
| - Dotations aux provisions sur titres | 6 539 |
| - Dotations aux provisions pour litiges | 433 |
| - Pertes exceptionnelles relatives aux prov. pour litiges | 2 464 |
| - Reprises des provisions sur engagements | (90 748) |
| - Reprises des provisions sur titres | (9 960) |
| - Reprises des provisions pour risque et charges | (2 265) |
| Solde au 31/12/2006 | 341 422 |

L'Annexe 6 présente les provisions requises, les provisions constituées et les autres éléments de couvertures retenus par la Banque.

Cession de créances :

Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total brut de 145 538 Mille Dinars (dont 3 780 Mille Dinars objet d'un avenant sur les cessions de l'exercice 2005). Les provisions et agios réservés s'y rapportant s'élèvent à 131 426 Mille Dinars. Le prix de cession a été fixé à 16 079 Mille Dinars. Par ailleurs, des créances d'un montant brut de 28 197 Mille Dinars antérieurement radiés du bilan de la « Société Tunisienne de Banque » ont été cédées pour un prix de 85 Mille Dinars.

Note 4 – Portefeuille titres commercial

Au 31 Décembre 2006, le total de cette rubrique a atteint 61 963 MDT contre 49 834 MDT au 31 Décembre 2005, et se répartit entre les postes suivants :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|---------------|---------------|
| Bons de trésor à court terme | 9 660 | 5 842 |
| Bons de trésor assimilables | 51 187 | 42 506 |
| Créances et dettes rattachées | 1 800 | 1 877 |
| Dépréciation des bons de trésor assimilables | (463) | (286) |
| Intérêts perçus d'avance | (221) | (105) |
| Total | 61 963 | 49 834 |

Note 5 – Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement se compose des titres de participation détenus par la Banque et s'élève au 31 Décembre 2006 à 232 971 MDT contre 207 745 MDT au 31 Décembre 2005 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|----------------|----------------|
| Titres d'investissement | 22 607 | 23 523 |
| Titres de participation | 121 839 | 115 562 |
| Parts dans les entreprises associées et coentreprises | 57 825 | 51 264 |
| Parts dans les entreprises liées | 114 952 | 97 952 |
| Sociétés en liquidation | 676 | 676 |
| Participations en rétrocession | 22 798 | 23 890 |
| Parts de dividendes dont le droit est établi | 64 | 2 |
| Valeur Brute | 340 761 | 312 869 |
| Provisions | (107 790) | (105 124) |
| Valeur Nette | 232 971 | 207 745 |

La répartition du portefeuille titres d'investissement en titres côtés et titres non côtés est la suivante :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|------------------|------------|------------|
| Titres côtés | 8 809 | 5 624 |
| Titres non côtés | 237 228 | 231 238 |

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

| Libellé | Valeur comptable | Provision 2005 | Dotations | Reprises | Réaff en + | Réaff en - | Provision 2006 |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|------------|------------------|
| Les titres d'investissement | 22 607 | (650) | - | - | - | - | (650) |
| Les SICAR | 54 376 | (15 826) | (3 846) | 3 375 | - | - | (16 297) |
| Les titres de participation | 67 463 | (72 620) | (2 439) | 3 392 | (4 188) | - | (75 855) |
| Les entreprises liées | 114 952 | (10 537) | (81) | 124 | - | - | (10 494) |
| Les entreprises associées | 57 825 | (5 065) | (172) | 3 069 | (1 900) | - | (4 068) |
| Les sociétés en liquidation | 676 | - | - | - | - | - | - |
| Les participations en rétrocession | 22 798 | (426) | - | - | - | - | (426) |
| Les créances rattachées | 64 | - | - | - | - | - | - |
| Total | 340 761 | (105 124) | (6 538) | 9 960 | (6 088) | - | (107 790) |

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2006 se détaille comme suit :

| Filiales | Quote part du capital détenu par la « S.T.B » | Valeur Comptable Brute | Provision | Valeur Comptable Nette |
|----------------------------|---|------------------------|-----------|------------------------|
| SECTEUR FINANCIER | | | | |
| STRC | 91,4% | 33 800 | - | 33 800 |
| STB INVEST | 94,4% | 34 676 | - | 34 676 |
| SOFIGES | 52,1% | 2 142 | - | 2 142 |
| STB CAPITALIS | 92,2% | 2 607 | (81) | 2 526 |
| SICAVBDET | 85,4% | 835 | (84) | 751 |
| BFT | 78,2% | 3 535 | (3 535) | - |
| SICAV L'INVESTISSEUR | 57,6% | 420 | (40) | 380 |
| SECTEUR TOURISTIQUE | | | | |
| SKANES PALACE | 99,8% | 6 180 | (6 180) | - |
| AFRICA SOUSSE | 96,9% | 9 050 | (9 050) | - |
| ULYSSE TOURS | 66,5% | 590 | (590) | - |
| EDDKHILA | 61,2% | 3 221 | - | 3 221 |
| HOTEL EL KAHENA | 60,2% | 2 344 | (2 344) | - |
| S. TOURIS. AIN DRAHAM | 49,7% | 1 142 | (1 142) | - |
| SECTEUR INDUSTRIEL | | | | |
| SACEM | 85,9% | 4 422 | (4 422) | - |
| AMS | 35,9% | 2 073 | (5) | 2 068 |
| SECTEUR BATIMENT | | | | |
| IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 67,3% | 2 459 | - | 2 459 |
| SECTEUR SERVICES | | | | |
| STE PARTNER CONSEIL | 33,3% | 50 | (50) | - |

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par les sociétés « STB SICAR » et par « ID SICAR » d'une valeur totale de 54 376 MDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 16 297 MDT.

Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

| Fonds gérés | Solde au 31/12/2006 |
|--------------------------------|---------------------|
| Fonds gérés STB SICAR 1 (1999) | 9 164 |
| Fonds gérés STB SICAR 2 (2000) | 9 341 |
| Fonds gérés STB SICAR 3 (2001) | 5 738 |
| Fonds gérés STB SICAR 4 (2002) | 7 169 |
| Fonds gérés STB SICAR 5 (2003) | 7 237 |
| Fonds gérés STB SICAR 6 (2005) | 2 742 |
| Fonds gérés STB SICAR 7 (2006) | 803 |
| Fonds gérés ID SICAR 1 | 2 498 |
| Fonds gérés ID SICAR 2 | 2 126 |
| Fonds gérés ID SICAR 3 | 6 038 |
| Fonds gérés ID SICAR 4 | 376 |
| Fonds gérés ID SICAR 5 | 1 144 |
| Total | 54 376 |

Au 31 Décembre 2006, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

| Fonds Gérés | Titres de participations à rétrocéder | Participations directes | Titres SICAV | Placement |
|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|-----------|
| Fonds gérés STB SICAR 1 | 3 646 | 4 365 | 370 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 2 | 7 379 | 18 | 1 416 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 3 | 3 520 | 1 000 | 589 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 4 | 5 845 | - | 1 572 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 5 | 4 467 | 231 | 2 482 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 6 | 1 580 | 206 | 962 | - |
| Fonds gérés STB SICAR 7 | - | 349 | 457 | - |
| Fonds gérés ID SICAR 1 | 1 050 | - | 230 | 1 016 |
| Fonds gérés ID SICAR 2 | 1 180 | - | 696 | 590 |
| Fonds gérés ID SICAR 3 | 3 532 | - | 2 557 | - |
| Fonds gérés ID SICAR 4 | 300 | - | 76 | - |
| Fonds gérés ID SICAR 5 | - | - | 1 144 | - |

Note 6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 75 973 MDT au 31/12/2006. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2006 se détaillent comme suit :

| Libellé | Valeur Brute au 31/12/2005 | Acquisition/ Cession 2006 | Valeur Brute au 31/12/2006 | Amort. Au 31/12/2005 | Dotation / Régul. 2006 | Sortie Amort actif 2006 | Amort au 31/12/2006 | Valeur Nette au 31/12/2006 |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|
| Immobilisations Incorporelles | 5 000 | 120 | 5 120 | 4 842 | 88 | - | 4 930 | 190 |
| Logiciels informatiques | 4 556 | 120 | 4 676 | 4 456 | 87 | - | 4 543 | 133 |
| Droit au bail | 57 | - | 57 | - | - | - | - | 57 |
| Frais d'études et de développement | 387 | - | 387 | 386 | 1 | - | 387 | - |
| Immobilisations Corporelles | 144 155 | 8 390 | 152 545 | 72 793 | 4 493 | (524) | 76 762 | 75 783 |
| Terrains | 17 063 | 11 | 17 074 | - | - | - | - | 17 074 |
| Constructions | 56 299 | 5 189 | 61 488 | 16 021 | 1 204 | - | 17 225 | 44 263 |
| Mobiliers de bureaux | 4 234 | 10 | 4 244 | 3 415 | 201 | - | 3 616 | 628 |
| Matériel de transport | 2 094 | (204) | 1 890 | 1 757 | 190 | (524) | 1 423 | 467 |
| Matériels informatiques | 23 258 | 210 | 23 468 | 19 894 | 1 252 | - | 21 146 | 2 322 |
| Matériels de communication | 1 623 | 1 | 1 624 | 1 084 | 146 | - | 1 230 | 394 |
| Matériels de bureaux | 13 730 | 226 | 13 956 | 12 776 | 225 | - | 13 001 | 955 |
| Matériels de sécurité | 2 008 | 19 | 2 027 | 1 237 | 120 | - | 1 357 | 670 |
| Matériels de climatisation | 3 258 | 55 | 3 313 | 2 138 | 210 | - | 2 348 | 965 |
| Agencements, amen. et installa. | 17 819 | 627 | 18 446 | 13 408 | 867 | - | 14 275 | 4 171 |
| Mob bureau hors expl | 29 | 2 | 31 | 23 | - | - | 23 | 8 |
| Mat Outil hors exploit | 259 | 11 | 270 | 202 | 16 | - | 218 | 52 |
| Immeubles hors exploit | 2 410 | 2 261 | 4 671 | 838 | 62 | - | 900 | 3 771 |
| Mat bureaux en instance affect | 36 | - | 36 | - | - | - | - | 36 |
| Constructions en cours | 35 | (28) | 7 | - | - | - | - | 7 |
| TOTAL | 149 155 | 8 510 | 157 665 | 77 635 | 4 581 | (524) | 81 692 | 75 973 |

Note 7 – Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 Décembre 2006 un solde de 322 792 MDT contre un solde de 311 852 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analyse comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Prêts au personnel | 84 676 | 77 020 |
| Charges sociales | - | 2 553 |
| Frais médicaux à récupérer | 2 070 | 1 674 |
| Etat, impôt et taxes | 21 119 | 42 978 |
| Stock divers | 794 | 876 |
| Différence de change à la charge de l'Etat | 3 274 | 5 110 |
| Ecart de conversion | 8 050 | 9 842 |
| Siège, succursales et agences | 30 959 | 24 968 |
| Comptes de régularisation Actif | 10 735 | 9 624 |
| Valeurs présentées à la compensation | 2 327 | 60 826 |
| Effets financiers en recettes | 109 788 | - |
| Débits à régulariser | 11 415 | 7 789 |
| Charges payées d'avance | 3 039 | 2 977 |
| Produits à recevoir | 2 719 | 4 201 |
| Créances cédées | 2 219 | 2 250 |
| Différence du portefeuille encaissement / exigible | 22 087 | 51 699 |
| Autres | 7 521 | 7 465 |
| <u>TOTAL</u> | <u>322 792</u> | <u>311 852</u> |

- Au 31/12/2006, les soldes des comptes « avances et acomptes aux fournisseurs » et « fournisseurs en instance de règlement » s'élèvent respectivement à 215 MDT et 318 MDT. Ces comptes ne sont pas justifiés.
- Le poste « Ecart de conversion » dont le solde au 31 Décembre 2006 s'élève à 8 050 MDT enregistre la différence entre les soldes des comptes en devises y compris les positions de change, tel qu'ils figurent dans la balance dinars (au cours fixe), et le solde de ces mêmes comptes en devises convertis au cours moyen « B.C.T » à la date d'arrêt. Une provision au titre du risque de change est constatée dans les provisions pour risque à hauteur de 4 921 MDT.
- La différence entre les soldes figurant dans l'annexe devise avec les soldes réels des comptes de placements en devise sont logés au niveau d'un compte de bilan « Ecart de conversion ».
- Les comptes inter-siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) présentent des suspens anciens qu'il convient d'apurer. Par ailleurs, les suspens débiteurs non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 3 771 MDT. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2006, 50% pour les suspens du premier semestre 2006 et 20% pour les suspens du troisième trimestre 2006.
- Le rapprochement des comptes de la société de recouvrement avec ceux pris en compte au niveau de la situation risque (confirmé par la situation réelle) dégage un écart de 2 083 MDT.
- Les soldes de certains comptes de télécompensation ne sont pas suivis au niveau de la Direction de la Comptabilité, notamment en raison de l'absence d'états de suspens comptables et des états de suivi extra-comptable.
- Le poste intitulé « Différence portefeuille encaissement exigible après encaissement » présenté au niveau de la rubrique « Autres actifs » affiche un solde de 22 087 MDT.

Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement. Le détail de ce compte est présenté au niveau de l'Annexe 5.

Note 8 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 Décembre 2006 à 144 206 MDT contre 65 878 MDT au 31 Décembre 2005 et se détaillent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Etablissements bancaires : | 47 695 | 65 878 |
| Banques de dépôts | 102 | 33 |
| Organismes financiers | 1 937 | 841 |
| Banques non résidentes | 45 656 | 65 004 |
| Emprunts interbancaires : | 96 511 | - |
| <u>Total</u> | <u>144 206</u> | <u>65 878</u> |

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 31 Décembre 2006 à 3 057 283 MDT contre 2 775 282 MDT au 31 Décembre 2005 et se détaillent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dépôts à vue | 733 292 | 604 010 |
| Dépôts épargne | 1 301 046 | 1 219 419 |
| Comptes à terme | 335 480 | 417 514 |
| Comptes en dinars convertibles | 68 128 | 65 307 |
| Comptes en devises | 102 457 | 91 574 |
| Placements en devises | 130 359 | 112 361 |
| Bons de caisse | 182 338 | 164 783 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 90 669 | 68 389 |
| Dettes rattachées | 10 024 | 12 435 |
| Certificats de dépôts | 103 490 | 19 490 |
| <u>Total</u> | <u>3 057 283</u> | <u>2 775 282</u> |

Note 10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2006 à 622 067 MDT contre 752 100 MDT au 31 Décembre 2005.

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Emprunts obligataires & privés | 68 705 | 75 277 |
| Ressources spéciales (*) | 539 669 | 661 294 |
| Dettes rattachées | 13 693 | 15 529 |
| <u>Total</u> | <u>622 067</u> | <u>752 100</u> |

(*) : Au 31 Décembre 2006, la Banque a procédé à la reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 41 450 MDT, dont 17 950 au cours de cet exercice.

Note 11 – Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 Décembre 2006 un montant de 401 435 MDT contre 376 620 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analyse comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Provisions pour passifs et charges (1) | 64 512 | 82 493 |
| Etat, impôts, taxes et dettes sociales (2) | 15 041 | 10 580 |
| Effets financiers non échus (3) | 122 108 | 117 559 |
| Agios réservés pris en charge par l'Etat | 15 141 | 15 982 |
| Charges à payer | 23 859 | 20 943 |
| Créditeurs divers | 2 397 | 2 537 |
| Suspens à régulariser | 7 750 | 7 869 |
| Siège, succursales et agences | 3 833 | 4 385 |
| Comptes de régularisation-Passif | 29 654 | 27 130 |
| Valeurs télé-compensées en instance de règlement | 101 467 | 51 007 |
| Autres crédits | 403 | 22 259 |
| Crédits à régulariser | 5 300 | 3 568 |
| Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales | 4 711 | 4 691 |
| Différence intérêts à recevoir et à courir | 5 259 | 5 617 |
| <u>Total</u> | <u>401 435</u> | <u>376 620</u> |

- Le poste intitulé « Différence intérêts à recevoir/ intérêts à courir » présente un solde de 5 259 MDT résultant de la compensation entre plusieurs comptes de l'hors bilan.

- Le compte « Fournisseur » figurant au niveau de la rubrique « Comptes de régularisation passif » pour un montant de 927 MDT, n'est pas justifié.

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la Banque au terme de l'exercice 2006 s'élèvent à 64 512 MDT contre 82 493 MDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan, litiges et pertes de change, et se détaillent comme suit :

| Libellé | Provisions 31/12/2005 | Reprises | Dotation | Réaffectation | Provisions 31/12/2006 |
|---------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------------------|
| Prov. sur E/S | 28 242 | (3 448) | 4 633 | (1 413) | 28 014 |
| Prov. pour risques divers (*) | 50 698 | (2 266) | 433 | (15 920) | 32 945 |
| Prov. pour pertes de change (*) | 3 553 | - | - | - | 3 553 |
| Total | 82 493 | (5 714) | 5 066 | (17 333) | 64 512 |

(*) : Voir Annexe 4.

(2) cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubrique | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| TVA | 1 386 | 1 223 |
| Retenues à la source | 5 722 | 3 472 |
| Fonds de péréquation de change | 6 025 | 5 700 |
| Autres | 1 908 | 185 |
| Total | 15 041 | 10 580 |

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|----------------|----------------|
| Effets financiers moyen terme non échus | 31 290 | 24 681 |
| Effets financiers court terme non échus | 65 659 | 71 126 |
| Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus | 24 377 | 20 046 |
| Effets financiers non échus reçus de la compensation | 782 | 1 706 |
| Total | 122 108 | 117 559 |

Note 12 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 124 300 MDT. Il est composé de 24 860 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la Banque se détaillent comme suit :

| Rubrique | Solde avant affectation au 31/12/2005 | Affectation résultat 2005 | Solde après affectation au 31/12/2005 | Autres imputations | Solde au 31/12/2006 |
|-----------------------------|---|------------------------------|---|-----------------------|------------------------|
| Capital | 124 300 | - | 124 300 | - | 124 300 |
| Réserves | 203 169 | 28 828 | 231 997 | (1) (2 289) | 229 708 |
| Prime de fusion | 26 787 | - | 26 787 | - | 26 787 |
| Actions propres | (63) | - | (63) | - | (63) |
| Autres capitaux propres (4) | 37 328 | - | 37 328 | (2) (4) | 37 324 |
| Résultats reportés | - | - | - | (3) 2 | 2 |
| Résultat de l'exercice | 36 286 | (36 286) | - | 21 871 | 21 871 |
| Total | 427 807 | (7 458) | 420 349 | 19 580 | 439 929 |

(1) Dépenses financées par le fonds social : ce fonds est présenté en net des dépenses effectuées.

(2) Amortissement des subventions d'équipement.

(3) Dividendes sur actions propres perçues au titre des bénéfices de l'exercice 2005

(4) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 MDT (terrains : 15 328 MDT et immeubles d'exploitation : 21 996 MDT).

Note 13 – Cautions, avals et autres garanties données

Le poste « Cautions, avals et autres garanties données » se compose au 31 Décembre 2006 des éléments suivants :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Engagements sur billets de trésorerie | 5 550 | 5 950 |
| Cautions et avals | 441 492 | 399 689 |
| Autres garanties irrévocables, inconditionnelles | 311 885 | 247 514 |
| <u>Total</u> | <u>758 927</u> | <u>653 153</u> |

Note 14 – Engagements de financement donnés

Le poste « Engagements de financement donnés » se compose au 31 Décembre 2006 des engagements de financement et des engagements de remboursement de l'Etat pour un montant de 170 207 MDT contre 189 053 MDT au 31 Décembre 2005.

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Engagements de financement | 62 657 | 63 553 |
| Engagements de remboursement de l'Etat (1) | 107 550 | 125 500 |
| <u>Total</u> | <u>170 207</u> | <u>189 053</u> |

(1) : Il s'agit de l'engagement de remboursement par la « S.T.B » de la ligne spéciale BAD 6 pris en charge par l'Etat en 2003 et ce à hauteur du montant non encore reconstitué au 31 Décembre 2006.

Note 15 – Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 Décembre 2006 à 560 101 MDT contre 476 695 MDT au 31 Décembre 2005 :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger | 335 101 | 288 556 |
| Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie | 54 038 | 8 234 |
| Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance | 119 790 | 123 333 |
| Garanties reçues de la clientèle | 51 172 | 56 572 |
| <u>Total</u> | <u>560 101</u> | <u>476 695</u> |

- Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables déterminés à partir d'inventaires physiques communiqués par les différentes directions de la Banque.

- Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2006 à 259 615 MDT contre 215 056 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analysent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers | 9 001 | 10 630 |
| Intérêts sur créances sur la clientèle | 238 173 | 193 024 |
| Revenus assimilés | 12 441 | 11 402 |
| <u>Total</u> | <u>259 615</u> | <u>215 056</u> |

Note 17 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 31/12/2006 à 45 182 MDT contre 38 658 MDT au 31/12/2005 et s'analyse comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|----------------------|----------------------|
| Chèques, effets, virements et tenue de compte | 16 675 | 14 921 |
| Opérations sur titres | 304 | 247 |
| Opérations de change | 10 173 | 9 002 |
| Opérations de commerce extérieur | 1 149 | 1 130 |
| Coffre-fort | 29 | 32 |
| Etudes | 7 345 | 5 258 |
| Autres | 9 507 | 8 068 |
| <u>Total</u> | <u>45 182</u> | <u>38 658</u> |

Note 18 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2006 à 14 032 MDT contre 19 139 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analyse comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gains nets sur titres de transaction | 3 433 | 6 104 |
| Gains nets sur titres de placement | 4 140 | 5 914 |
| Gains nets sur opérations de change | 6 459 | 7 121 |
| Total | 14 032 | 19 139 |

Les gains nets sur titres de transaction sont répartis comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Gains sur cession BTCT et BTA (*) | 5 871 | 8 036 |
| Intérêts sur BTCT | 315 | 690 |
| Pertes sur cession BTCT et BTA (*) | (2 753) | (2 622) |
| Total | 3 433 | 6 104 |

(*) Le gain net sur cession des BTCT (présentés en titres de transaction) s'élève à 442 MDT.

Les gains nets sur titres de placement sont répartis comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 4 271 | 6 022 |
| Moins-values BTA | (131) | (108) |
| Total | 4 140 | 5 914 |

(*) Le gain net sur cession des BTA (présentés en titres de placement) s'élève à 2 676 MDT.

Note 19 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2006 à 5 439 MDT contre 6 661 MDT au 31 Décembre 2005 et s'analysent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|--------------|--------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 1 590 | 1 591 |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations | 3 849 | 5 070 |
| Total | 5 439 | 6 661 |

Note 20 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2006 à 139 292 MDT contre 133 332 MDT au 31 Décembre 2005 et se détaillent comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires | 4 769 | 1 601 |
| Opérations avec la clientèle | 90 094 | 81 697 |
| Emprunts et ressources spéciales | 44 379 | 49 964 |
| Autres intérêts et charges | 50 | 70 |
| Total | 139 292 | 133 332 |

Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2006 :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions | (46 904) | (8 375) |
| Reprises de provisions | 93 014 | 60 119 |
| Créances passées par pertes et créances cédées | (10 507) | (11 666) |
| Moins-values sur cession de créances | (95 058) | (77 989) |
| Total | (59 455) | (37 911) |

Note 22 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 31 Décembre 2006, le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|--------------|---------------|
| Reprises de provisions sur portefeuille d'investissement | 7 718 | 2 097 |
| Reprises de provisions sur fonds gérés | 2 242 | - |
| + / - values sur cession du portefeuille d'investissement | 2 420 | 26 915 |
| Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement | -6 539 | (11 096) |
| Total | 5 841 | 17 916 |

Note 23 – Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2006 un total de 81 310 MDT contre 71 748 MDT au 31 Décembre 2005, détaillés comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Rémunération du personnel | 61 780 | 55 219 |
| Charges sociales | 17 788 | 14 692 |
| Autres charges liées au personnel | 1 742 | 1 837 |
| Total | 81 310 | 71 748 |

Les frais du personnel intègrent une charge exceptionnelle de 9 275 MDT représentant la totalité des indemnités de départ volontaire à la retraite majorées des charges sociales y afférentes servies aux 190 personnes concernées. En 2005, le montant des indemnités s'élève à 2 082 MDT.

Note 24 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2006 un total de 20 546 MDT contre 16 749 MDT au 31 Décembre 2005, détaillées comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------|---------------|
| Loyer | 1 708 | 1 744 |
| Entretiens et réparations confiés à des tiers | 1 842 | 1 845 |
| Travaux et façons exécutés par des tiers | 3 075 | 2 986 |
| Primes d'assurance | 442 | 436 |
| Autres | 41 | 34 |
| Impôts et taxes | 357 | 374 |
| Fournitures faites à l'entreprise | 1 053 | 896 |
| Rémunération d'intermédiaire et honoraire | 264 | 282 |
| Transport et déplacement | 621 | 429 |
| Frais divers de gestion | 11 143 | 7 723 |
| Total | 20 546 | 16 749 |

Note 25 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2006, un solde de 141 614 MDT contre 302 828 MDT au 31 Décembre 2005, détaillés comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|----------------|----------------|
| Caisse, CCP et reprise de liquidité | 26 255 | 42 012 |
| BCT | 50 717 | 83 789 |
| Banques et organismes spécialisés | (14 225) | (42 343) |
| Prêts emprunts sur le marché monétaire | 69 427 | 213 633 |
| Titres de transactions | 9 439 | 5 737 |
| Total | 141 614 | 302 828 |

Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice 2006, comparativement à l'exercice 2005 se présente comme suit :

| Libellé | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|--------------|--------------|
| Résultat net en DT | 21 871 470 | 36 285 665 |
| Résultat net attribuable aux actions ordinaires en DT | 21 871 470 | 36 285 665 |
| Nombre moyen d'actions ordinaires | 24 860 000 | 24 860 000 |
| <u>Résultat par action</u> | 0,880 | 1,460 |

Le résultat par action ainsi déterminé correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

ANNEXE 1 : DETAIL DES SUSPENS DES COMPTES BCT ET CORRESPONDANTS EN DEVISE

| <u>Comptes des Correspondants non résidents</u> | <u>Devises</u> | <u>Débit STB</u> | <u>Crédit STB</u> | <u>Débit Correspondant</u> | <u>Crédit Correspondant</u> |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Soldes antérieurs à 2006</u> | | | | |
| USD BCT TUNIS | USD | 3 275 703 | 1 634 964 | 7 330 014 | 2 190 286 |
| BANKERS TRUST CORP. NEW YORK | USD | 163 067 | 663 610 | 350 358 | 874 059 |
| BANK OF AMERICA N-Y | USD | 162 456 | 122 529 | 4 000 | 0 |
| CHASE MANHATTAN BANK | USD | 1 682 756 | 103 352 | 711 050 | 488 605 |
| CREDIT LYONNAIS NEW YORK | USD | 2 095 471 | 8 088 | 1 687 034 | 400 988 |
| CITIBANK TUNIS | USD | 0 | 0 | 354 040 | 228 368 |
| BANQUE OF N Y | USD | 383 599 | 125 159 | 1 199 940 | 1 359 983 |
| MIDLAND BANK PLC | USD | 0 | 1 288 | 0 | 0 |
| WACHVIA BANK NA | USD | 0 | 0 | 540 039 | 26 370 |
| UBAFFRPPUSD | USD | 70 | 0 | 2 065 | 21 |
| CITIBANK N-Y | USD | 17 961 616 | 16 956 387 | 24 842 543 | 54 825 712 |
| BARCLAYS BANK LONDON | GBP | 34 746 | 0 | 2 400 | 1 717 |
| GBP BCT TUNIS | GBP | 0 | 0 | 208 494 | 0 |
| LLOYDS BANK LONDON | GBP | 5 500 | 1 015 | 16 636 | 0 |
| MIDLAND BANK LONDON | GBP | 123 172 | 234 260 | 127 683 | 340 775 |
| NATIONAL WESTMINSTER BK LONDON | GBP | 0 | 2 296 | 0 | 2 200 |
| CHF BCT TUNIS | CHF | 0 | 0 | 406 | 2 500 |
| CREDIT SUISSE ZURICH | CHF | 31 416 | 16 000 | 34 768 | 282 151 |
| BERNER KANTONALBANK BERNE | CHF | 768 | 0 | 0 | 0 |
| UNION BANK OF SWIZERLAND ZURICH | CHF | 37 070 | 34 838 | 16 951 | 38 368 |
| JPY BCT TUNIS | JPY | 0 | 2 572 | 0 | 0 |
| BANK OF TOKYO TOKYO | JPY | 0 | 0 | 1 907 | 0 |
| CAD BCT TUNIS | CAD | 0 | 0 | 0 | 1 083 |
| BANQUE NATIONA DE CANADA | CAD | 0 | 103 732 | 17 220 | 41 401 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK TORONTO | CAD | 0 | 32 024 | 3 286 | 0 |
| ROYAL BANK OF CANADA | CAD | 425 000 | 262 389 | 40 691 | 0 |
| DEN DANSKE BANK COPENHAGEN | DKK | 13 287 | 48 | 0 | 7 983 |
| NOOK BCT TUNIS | NOK | 142 100 | 0 | 0 | 96 |
| DEN NORSKE BANK OSLO | NOK | 0 | 0 | 0 | 92 |
| CHRISTIANIA BANK OSLO | NOK | 3 500 | 0 | 0 | 0 |
| SEK BCT TUNIS | SEK | 0 | 0 | 1 125 | 45 474 |
| SVENSKA HANDELSBK STOKHOLM | SEK | 20 000 | 0 | 0 | 0 |
| BK CENT POP CASABLANCA | MAD | 546 | 0 | 0 | 0 |
| MAD BCT TUNIS | MAD | 0 | 56 118 | 14 | 612 |
| BK MAROC COMM CASABLANCA | MAD | 0 | 63 786 | 21 115 | 30 936 |
| BMCI-CASA | MAD | 0 | 0 | 331 | 0 |
| SMD CMACXXX | MAD | 406 983 | 0 | 0 | 0 |
| WAFABANK CASABLANCA | MAD | 30 | 0 | 0 | 0 |
| NL BK ABOU DHABI | AED | 20 000 | 42 000 | 0 | 0 |
| DZD BCT TUNIS | DZD | 0 | 0 | 303 720 | 482 410 |
| BANQUE EXTGERIEURE D ALGERIE | DZD | 0 | 777 942 | 684 447 | 5 220 000 |
| BANQUE NATIONAL D ALGERIE | DZD | 0 | 0 | 1 664 892 | 3 411 536 |
| MRO BCT TUNIS | MRO | 0 | 300 153 | 7 393 911 | 0 |
| BCT EURO | EUR | 17 683 722 | 6 109 498 | 6 736 731 | 20 017 310 |
| BFG BANK FRANKFURT | EUR | 0 | 88 596 | 0 | 44 444 |
| BAYERSICHE VERINS BANK AG | EUR | 503 715 | 21 478 | 16 173 | 1 000 |
| BAYERSICHE LANDES BANK MUNICH | EUR | 2 170 686 | 0 | 0 | 5 631 |
| COMMERZ BANK AG DUSSELDORF | EUR | 26 013 | 185 538 | 530 893 | 703 759 |
| DEUTSHE BANK FRANKFURT | EUR | 710 900 | 3 844 482 | 1 890 939 | 9 458 273 |

| | | | | | |
|---|-----|------------|------------|-----------|------------|
| DRESDNER BANK FRANKFURT | EUR | 971 530 | 45 714 | 19 092 | 1 032 039 |
| DG BANK FRANKFURT | EUR | 247 052 | 13 040 | 0 | 1 071 119 |
| VEREINS UND WEST BANK | EUR | 43 127 | 0 | 0 | 7 799 |
| WESTDEUTSHE LANDESBANK DUSSELDORF | EUR | 10 080 | 8 946 | 17 585 | 10 140 |
| BHF BANK FRANKFURT | EUR | 69 765 | 0 | 0 | 5 500 |
| BANCO EXTERIOR FRANKFURT | EUR | 513 800 | 0 | 0 | 0 |
| GENERAL BANK NEDERLAND ROTTER | EUR | 7 | 43 264 | 272 496 | 5 737 |
| ING BANK AMSTERDAM | EUR | 31 320 | 45 552 | 0 | 81 335 |
| PARIBAS HOLLAND | EUR | 353 537 | 0 | 0 | 0 |
| ABN AMRO EURO | EUR | 215 756 | 522 789 | 347 458 | 586 857 |
| BANQUE BRUXELLE LAMBERT | EUR | 509 813 | 20 000 | 458 938 | 689 476 |
| GENERAL DE BANQUE BRUXELLES | EUR | 566 226 | 420 700 | 134 208 | 519 463 |
| KREDIET BANK BRUXELLES PRINCIPAL | EUR | 10 709 | 134 609 | 1 473 | 266 945 |
| PARIBAS BRUXELLES | EUR | 665 636 | 0 | 0 | 1 346 |
| CREDITO EMILILANO | EUR | 1 787 | 0 | 0 | 24 348 |
| BANCA AGRICOLA MANTONOVA | EUR | 211 965 | 19 556 | 0 | 0 |
| BANCA COMMERCIALE ITAL MILANO | EUR | 2 171 879 | 9 027 | 300 751 | 539 402 |
| BANCA NAZIONALE DEL LAVORO | EUR | 596 343 | 134 732 | 38 002 | 71 776 |
| BANCA POPOLARE DI MILANO | EUR | 250 | 574 533 | 25 027 | 2 139 |
| BANCA DI ROMA ROMA | EUR | 20 018 | 131 192 | 700 | 33 842 |
| BANCO DI SICILIA ROMA | EUR | 214 075 | 0 | 0 | 0 |
| CARIPLO | EUR | 15 618 | 4 464 | 0 | 0 |
| CREDITO ITALIANO | EUR | 34 317 | 525 691 | 98 814 | 18 442 |
| DEUTSHE BANK MILAN | EUR | 63 460 | 3 500 | 7 327 | 130 |
| INSTITUTO SAN PAULO DI TORINO | EUR | 283 610 | 0 | 629 726 | 61 159 |
| BANCA DI CREDITO POPOLARE | EUR | 0 | 48 012 | 0 | 67 |
| BANCO DI NAPOLI | EUR | 441 749 | 0 | 0 | 12 820 |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | EUR | 144 856 | 134 570 | 137 337 | 16 328 |
| BANCA TOSCANA | EUR | 26 044 | 0 | 0 | 20 629 |
| BANCA CASSA DI RISPARMIO DI TORINOS | EUR | 22 386 | 0 | 932 | 0 |
| BANK AUSTRIA VIENNE | EUR | 167 195 | 0 | 29 433 | 1 000 |
| CREDITANSTALT BANKVERE WIEN | EUR | 3 993 | 353 419 | 0 | 12 563 |
| GIROCREDIT BK DER SPAR VIENNE | EUR | 94 235 | 0 | 0 | 6 182 |
| RAIFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH | EUR | 0 | 10 158 | 0 | 21 456 |
| MERIT BANK HELSENKI | EUR | 141 608 | 0 | 0 | 36 809 |
| BANQUE NATIONALE DE PARIS | EUR | 19 651 996 | 2 003 057 | 3 806 721 | 7 224 611 |
| CREDIT AGRICOLE | EUR | 687 792 | 199 031 | 577 773 | 917 379 |
| BANQUE WORMS PARIS | EUR | 580 663 | 0 | 0 | 0 |
| UNION DE BANQUES A PARIS | EUR | 0 | 959 894 | 0 | 15 741 |
| PARIBAS PARIS | EUR | 228 811 | 86 831 | 0 | 75 127 |
| UNION DES BANQUES ARABES ET FRANCAISES PARIS EURO | EUR | 7 250 | 4 966 851 | 75 | 1 718 |
| UNION TUNISIENNE DES BANQUES MARSEILLE | EUR | 2 751 293 | 19 632 | 173 317 | 328 346 |
| BANQUE FRANCAISE DE L'ORIENT | EUR | 732 475 | 0 | 8 515 | 0 |
| UNION TUNISIENNE DES BANQUES PARIS | EUR | 6 127 173 | 11 505 578 | 3 941 134 | 6 104 575 |
| BANQUE BRUXELLE LAMBERT PARIS | EUR | 284 832 | 0 | 0 | 62 651 |
| CAISSE CLE BANQUE POPULAIRE CREDIT INDUSTRIELLE DE L'ASACE ET DE LORENE | EUR | 2 979 472 | 178 155 | 366 348 | 3 832 830 |
| CREDIT LYONNAIS PARIS | EUR | 55 635 | 18 000 | 0 | 19 066 |
| CREDIT LYONNAIS PARIS | EUR | 1 374 136 | 265 783 | 90 355 | 2 233 |
| SOCIETE LYONNAIS DE CREDIT | EUR | 399 111 | 1 350 000 | 0 | 96 537 |
| NATEXIS BANQUE PARIS | EUR | 3 440 218 | 266 466 | 122 544 | 1 567 490 |
| BANQUE BRED PARIS EURO | EUR | 939 336 | 44 138 | 749 632 | 154 939 |
| SOCIETE GENERALE PARIS | EUR | 16 469 808 | 9 374 314 | 4 197 688 | 18 576 007 |
| CREDIT COMMERCIAL France PARIS | EUR | 0 | 3 361 857 | 470 323 | 1 011 555 |

**ANNEXE 2 : RAPPROCHEMENT SOLDES COMPTABLES DES ENGAGEMENTS
AVEC SITUATION RISQUE**

Chiffres libellés en Milliers de Dinars

| LIBELLE | COMPTABLE | RISQUE | ECART |
|--|------------------|------------------|---------------|
| COMPTES COURANTS | 525 061 | 526 238 | 1 177 |
| FRAIS A RECUPERER ET VERSEMENTS CLIENTS CTX | -2 181 | -2 279 | -97 |
| SALLE DES MARCHES | 99 954 | 101 362 | 1 408 |
| EFFETS DE TRANSACTIONS SUR L'ETRANGER | 13 712 | 13 729 | 17 |
| AUTRES CREDITS A L'EXPORTATION | 32 108 | 31 548 | -560 |
| EFFETS DE TRANSACTIONS SUR LA TUNISIE | 299 549 | 298 898 | -650 |
| CREDITS SUR MARCHANDISES NANTIES | 26 810 | 26 810 | 0 |
| AUTRES CREDITS MOBILISABLES | 84 446 | 84 196 | -250 |
| AVANCES SUR CREANCES ADMINISTRATIVES | 41 327 | 41 327 | 0 |
| CREDITS AUX PARTICULIERS ET RSD | 492 599 | 492 614 | 15 |
| CREDITS MLT | 1 761 321 | 1 760 337 | -984 |
| IMPAYES | 557 192 | 557 712 | 520 |
| SOUS TOTAL 1 : ENGAGEMENTS DU BILAN | 3 931 897 | 3 932 492 | 595 |
| ACCREDITIFS | 278 581 | 274 532 | -4 048 |
| AVALS ET CAUTIONS | 441 492 | 442 788 | 1 296 |
| SOUS TOTAL 2 : ENGAGEMENTS HORS BILAN | 720 073 | 717 321 | -2 752 |
| TOTAL | 4 651 970 | 4 649 813 | -2 157 |

**ANNEXE 3 : RAPPROCHEMENT SOLDES COMPTABLES DES AGIOS RESERVES
AVEC SITUATION RISQUE**

Chiffres libellés en Milliers de Dinars

| LIBELLE | COMPTABLE | RISQUE | ECART |
|---|----------------|----------------|------------|
| Agios réservés/ les états financiers au 31/12/2006 | 423 753 | | |
| Agios réservés 4ème trimestre | -2 308 | | |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat | -15 141 | | |
| Produits perçus d'avance(ex-BNDT) | 1 004 | | |
| Agios réservés sur créances rattachées | -15 739 | | |
| Total agios réservés ajustés | 391 569 | | |
| Agios réservés figurant sur le fichier risque | | 392 039 | |
| TOTAL | 391 569 | 392 039 | 470 |

ANNEXE 4 : PROVISIONS CONSTITUEES POUR RISQUES DIVERS

(Exprimé en Milliers de Dinars)

| N° du compte | Intitulé | Provision comptabilisée 31/12/06 |
|--------------|---|-------------------------------------|
| | 1- Provisions sur débiteurs divers | 1 046 |
| 35 100 | 2- Provision sur suspens intersièges | 3 771 |
| | 3-Provision sur impayés FAS | 2 866 |
| 38 752 290 | 4- Escompte papier commercial étranger | 647 |
| 38 819 000 | 5- Provision ex BDET | 2 216 |
| | 6- Provision ex BNDT | 147 |
| | 7- Provision pour risque sur remboursement tardif FOPRODI | 105 |
| | 8- Provision sur suspens de divers autres comptes (comptes non movimentés depuis 2004) | 1 176 |
| | 9- Autres provisions | 7 989 |
| | 10- Insuffisance d'inventaire | 1 998 |
| | 11- Provision pour perte de change | 4 921 |
| | 12- Provision pour risque | 9 617 |
| | TOTAL | 36 499 |

ANNEXE 5 : DETAIL DES COMPTES PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT ET EXIGIBLES

(Exprimé en Dinars)

| N° Compte | Libellé | Solde au 31/12/2006 |
|------------|-----------------------------|---------------------|
| 20 319 070 | CH. ESC. PAY/ETRANGER | 232 801 |
| 37 610 000 | STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC | 4 720 |
| 38 111 010 | CH/TND/RECETT/CORRESPOND | -12 650 |
| 38 111 020 | CH/TND/RECETT/RESEAU | 53 639 |
| 38 111 040 | CHEQUES PLACE | 13 797 |
| 38 111 090 | CH/DEV/RECETT/RESEAU | 1 781 |
| 38 111 120 | Comptes d'encaissement BDET | 6 166 |
| 38 112 020 | CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER | 114 564 |
| 38 112 090 | CH/DEV/RECU/ENCAISSEMENT | 269 246 |
| 38 113 080 | CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX | 5 964 438 |
| 38 113 100 | CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG | 5 378 759 |
| 38 121 010 | EFF/TND/REC/CORRESPONDANT | 15 531 |
| 38 122 010 | EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM | -38 283 |
| 38 122 020 | EFFETS NON ECHUS A L'ENC. | 22 814 576 |

| | | |
|------------|---|--------------------|
| 38 122 050 | EFF.T.LEASING N.ECHU.ENC | 179 496 |
| 38 122 060 | EFF. DEV REC ENCAISSEMENT | 489 |
| 38 131 050 | CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY | 740 691 |
| 38 142 030 | VI/RECU A EXECUTER | 181 289 |
| 38 151 000 | CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE | 10 942 033 |
| 38 152 000 | CH.ET EFF.A REJE. EN COMP | -203 |
| 38 161 070 | CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV | -7 621 |
| 38 741 010 | EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP | -157 723 |
| 38 742 020 | EFF.ECH.RECUS DE LA COMP. | 69 575 |
| 38 743 000 | VALEURS A COMPENSER | 4 817 633 |
| 38 751 320 | COMPENSATION INTERNE CHE | 4 359 975 |
| 38 751 330 | COMPENSATION INTERNE EFF | 15 018 814 |
| 16 311 010 | BANQUE N/PRESENT/CHEQUES | 29 207 940 |
| 16 311 020 | BANQUE N/PRESENTAT/EFFET | 25 135 978 |
| | SOUS TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT | 125 307 451 |
| 38 111 100 | CH/DEV/RECETT/CORRESPOND | -7 621 |
| 38 121 110 | EFF.DEVISE REC DU RESEAU | -2 006 |
| 38 123 040 | EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV | -86 411 |
| 38 142 020 | VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI | 133 727 |
| 38 142 040 | VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA | 1 214 843 |
| 38 161 010 | CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND | 652 |
| 38 161 040 | CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND | 15 531 |
| 38 163 010 | C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES | 164 462 |
| 38 163 030 | CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C | 9 872 |
| 38 163 040 | EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH. | 64 584 034 |
| 38 163 050 | C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS | 25 372 298 |
| 38 163 080 | DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM | 740 691 |
| 38 163 110 | CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG | -134 |
| 38 163 170 | CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV | 11 591 309 |
| 38 163 180 | CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV | 489 |
| 38 163 190 | DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA | 21 511 |
| 38 751 660 | VIREMENTS INTERNES BDET/BNDT | -609 675 |
| 38 751 770 | LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA | 30 717 |
| 38 751 780 | LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM | 46 614 |
| | SOUS TOTALVALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT | 103 220 904 |
| | TOTAL CONPENSE | 22 086 547 |

ANNEXE 6 : ETAT DES PROVISIONS ET DES ELEMENTS DE COUVERTURE

| Rubrique | Provisions Requises | Provisions Affectées | Insuffisance de provisions |
|---|---------------------|----------------------|----------------------------|
| Engagements sur la clientèle | 206 238 | 191 098 | 15 140 |
| Comptes courants associés | 4 471 | 4 471 | 0 |
| Emprunts obligataires | 650 | 650 | 0 |
| Participations | 89 556 | 89 556 | 0 |
| Fonds SICAR | 16 712 | 16 712 | 0 |
| Comptes débiteurs et risques divers | 36 499 | 36 499 | 0 |
| Sous Total | 354 126 | 338 986 | 15 140 |
| Eléments de couverture | | | |
| Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat (1) | | | 15 140 |
| | | | |
| Sous Total | | | 15 140 |
| Total (Insuffisance nette de provisions) | | | 0 |

(1) Article 25 de la Loi des Finances n° 98-111 du 28 Décembre 1998.

**RAPPORT GENERAL DES CO-COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006**

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 2005, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la « Société Tunisienne de Banque - STB » arrêtés au 31 Décembre 2006, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

I - Opinion sur les états financiers

- 1- Nous avons audité les états financiers de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2006. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.
- 2- 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 ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

- 3- Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2006, font apparaître un total bilan net de 4 706 982 Mille Dinars et un bénéfice net de 21 871 Mille Dinars.

Ce résultat est arrêté compte tenu :

- d'une dotation aux amortissements de 5 020 Mille Dinars ;
- d'une dotation aux provisions nette et résultat des corrections de valeurs de 56 034 Mille Dinars ;
- d'une plus value sur cession de titres de 2 420 Mille Dinars ;
- d'un impôt sur les sociétés de 4 442 Mille Dinars.

Par ailleurs au 31 Décembre 2006, les provisions et les agios réservés totalisent 749 436 Mille Dinars, soit une diminution de 77 744 Mille Dinars par rapport au 31 Décembre 2005 compte tenu de l'effet de la cession des créances couvertes par des provisions et agios réservés à

hauteur de 131 426 Mille Dinars.

- 4- Courant l'exercice 2006, la Banque a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2006 et ce à hauteur de 17 950 Mille Dinars. Cet emprunt a été affecté en 2003 pour la couverture des risques pour un montant total de 149 000 Mille Dinars. Au 31 Décembre 2006, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 107 550 Mille Dinars.
- 5- Dans le cadre de notre audit et en application de l'article 3 (Nouveau) de la Loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler certaines insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.
- 6- Sur la base des diligences accomplies et à l'exception de ce qui est précédemment mentionné, nous certifions que les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2006 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

- 7- Conformément aux dispositions des articles 201 et 266 du Code des Sociétés Commerciales et en dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2006.
- 8- D'autre part et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la « Société Tunisienne de Banque » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 17 Mai 2007

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

P/ ORGA AUDIT
Med Salah BEN AFIA

RAPPORT SPECIAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n°2001-65 du 10 Juillet 2001, relative aux établissements de crédits et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2006. Il s'agit des opérations ci-après :

- La « Société Tunisienne de Banque » a procédé au cours de l'exercice 2006 à la cession de créances au profit de la Société Tunisienne de Recouvrement de Créances « S.T.R.C ».

Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total brut de 145 538 Mille Dinars (dont 3 780 Mille Dinars objet d'un avenant sur les cessions de l'exercice 2005). Les provisions et agios réservés s'y rapportant s'élèvent à 131 426 Mille Dinars. Le prix de cession a été fixé à 16 079 Mille Dinars. Par ailleurs, des créances d'un montant brut de 28 197 Mille Dinars antérieurement radiées du bilan de la « Société Tunisienne de Banque » ont été cédées pour un prix de 85 Mille Dinars.

- La « Société Tunisienne de Banque » a signé avec sa filiale « STB SICAR » sept conventions de gestion de fonds à capital risque. Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération respectives sont résumées comme suit :

(Montants en Milliers de Dinars)

| Libellé | Montant du Fonds | Commission de Gestion (%) | Commission de Performance (%) | Commission de Rendement (%) |
|-------------|------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Fonds STB 1 | 8 000 | 1 | - | - |
| Fonds STB 2 | 8 000 | 1 | 20 | 10 |
| Fonds STB 3 | 5 000 | 1 | 10 | 10 |

| | | | | |
|--|-------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Fonds STB 4 | 6 500 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 5 | 6 824 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 6 | 2 707 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 7 | 800 | 1 | 10 | 10 |
| Base de calcul de la commission | | Montant des fonds gérés | Plus-values réalisées | Produits des placements |

- La « Société Tunisienne de Banque » a conclu avec sa filiale « ID SICAR » cinq conventions de gestion de fonds à capital risque. Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération sont résumées comme suit :

(Montants en Milliers de Dinars)

| Libellé | Montant du Fonds | Commission de Gestion (%) | Commission de Performance (%) | Commission de Rendement (%) |
|--|---------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Fonds STB 1 | 2 000 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 2 | 2 000 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 3 | 5 435 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 4 | 360 | 1 | 10 | 10 |
| Fonds STB 5 | 1 133 | 1 | 10 | 10 |
| Base de calcul de la commission | | Montant des fonds gérés | Plus-values réalisées | Produits des placements |

- Certains contrats de location ont été signés entre la « Société Tunisienne de Banque » et ses filiales occupant les locaux de la Banque. Les conditions annuelles de ces contrats se détaillent comme suit :

| Filiales | Montant du loyer en Dinars | Date début de la location | Majoration par année |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| STRC 1 ^{er} étage | 10 000 | 01/07/2004 | 5% |
| STRC 2 ^{ème} étage | 10 000 | 01/09/2001 | 5% |
| STRC 3 ^{ème} étage | 10 000 | 01/04/2005 | 5% |
| STB CAPITALIS | 9 500 | 01/01/2002 | 5% |
| STB INVEST | 6 000 | 01/07/2001 | 5% |
| STB MANAGER | 5 400 | 01/01/2003 | 5% |

- En vertu des conventions de dépositaire conclues avec la société « SICAV L'EPARGNANT », la société « SICAV L'INVESTISSEUR » et la société « SICAV BDET », la « Société Tunisienne de Banque » assure la mission de dépositaire des titres et fonds de ces sociétés.

En rémunération de ces prestations, la Banque perçoit les commissions suivantes :

- « SICAV L'EPARGNANT » : 0,05% l'an sur l'actif net calculé quotidiennement ;
- « SICAV L'INVESTISSEUR » : 0,1% l'an sur l'actif net calculé quotidiennement ;
- « SICAV BDET » : 1 000 Dinars Hors Taxes annuellement.

En dehors de ces opérations, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations conclues par la banque pouvant entrer dans le cadre de l'un des articles précités.

Par ailleurs, votre Conseil d'Administration ne nous a pas avisé de l'existence d'autres opérations conclues par la Banque et entrant dans le cadre des dispositions des articles précédemment mentionnés.

Tunis, le 17 Mai 2007

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

P/ ORGA AUDIT
Med Salah BEN AFIA