

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

## ARAB TUNISIAN BANK -ATB-

Siège Social : 9,rue Hédi Nouira -1001 Tunis-

L'Arab Tunisian Bank –ATB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 28 avril 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme. Sonia KETARI LOUZIR (Cabinet MS Louzir) et Mr. Chiheb GHANMI (La Générale d'Audit et Conseil).

**Bilan**  
Exercice clos le 31 décembre 2020  
(Unité : en 1000 DT)

|   | Note | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>  |      |                  |                  |
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP                    | 1    | 314 423          | 269 710          |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2    | 440 128          | 496 172          |
| AC3 Créances sur la clientèle                                   | 3    | 5 121 128        | 4 822 505        |
| AC4 Portefeuille-titres commercial                              | 4    | -                | -                |
| AC5 Portefeuille d'investissement                               | 5    | 1 315 915        | 1 376 725        |
| AC6 Valeurs immobilisées  | 6    | 95 179           | 82 690           |
| AC7 Autres actifs   | 7    | 112 441          | 102 562          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  |      | <b>7 399 214</b> | <b>7 150 364</b> |
| <b>PASSIF</b>   |      |                  |                  |
| PA1 Banque centrale et CCP                                      | 8    | 58 000           | 674 000          |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9    | 124 896          | 219 178          |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 10   | 5 970 282        | 5 242 762        |
| PA4 Emprunts et ressources spéciales                            | 11   | 484 024          | 293 122          |
| PA5 Autres passifs  | 12   | 208 060          | 175 548          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>   |      | <b>6 845 262</b> | <b>6 604 610</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |      |                  |                  |
| CP1 Capital   |      | 100 000          | 100 000          |
| CP2 Réserves  |      | 444 987          | 438 687          |
| CP5 Résultats reportés  |      | 767              | 767              |
| CP6 Résultat de l'exercice                                      |      | 8 198            | 6 300            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                   | 13   | <b>553 952</b>   | <b>545 754</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                         |      | <b>7 399 214</b> | <b>7 150 364</b> |

**Etat des engagements hors bilan**  
**Exercice clos le 31 décembre 2020**  
 (Unité : en 1000 DT)

|                                  | Note  | 31.12.2020 | 31.12.2019       |                  |
|----------------------------------|---|------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>  |   |            |                  |                  |
| HB01                             | Cautions, avals et autres garanties données | 14         | 642 623          | 733 375          |
| HB02                             | Crédits documentaires                       | 15         | 304 144          | 396 048          |
| HB03                             | Actifs donnés en garantie                   | 16         | 62 000           | 722 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>   |   |            | <b>1 008 767</b> | <b>1 851 423</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b> |   |            |                  |                  |
|                                  |   | 17         |                  |                  |
| HB04                             | Engagements de financement donnés           |            | 336 567          | 165 475          |
| HB05                             | Engagements sur titres                      |            | 1 000            | 1 000            |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>  |   |            | <b>337 567</b>   | <b>166 475</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>  |   |            |                  |                  |
| HB06                             | Garanties reçues                            | 18         | 1 267 528        | 1 085 302        |

**Etat de résultat**  
**Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2020**  
**(Unité : en 1000 DT)**

|  |  | Note | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2019 |
|--|--|------|------------------|------------------|
| <b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b> |  |      |                  |                  |
| PR1  | Intérêts et revenus assimilés  | 19   | 461 463          | 410 298          |
| PR2  | Commissions (en produits)  | 20   | 69 056           | 65 169           |
| PR3  | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 21   | 18 315           | 22 254           |
| PR4  | Revenus du portefeuille d'investissement   | 22   | 70 694           | 76 643           |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>  |  |      | <b>619 528</b>   | <b>574 363</b>   |
| <b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>  |  |      |                  |                  |
| CH1  | Intérêts encourus et charges assimilées  | 23   | 346 623          | 321 554          |
| CH2  | Commissions encourues  |      | 10 882           | 13 389           |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |  |      | <b>357 505</b>   | <b>334 943</b>   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                    |  |      | <b>262 023</b>   | <b>239 420</b>   |
| PR5/CH4  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 24   | (60 173)         | (42 545)         |
| PR6/CH5  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 25   | (7 048)          | (11 603)         |
| PR7  | Autres produits d'exploitation   |      | 120              | 116              |
| CH6  | Frais de Personnel   | 26   | (105 159)        | (101 230)        |
| CH7  | Charges générales d'exploitation   | 27   | (62 375)         | (59 927)         |
| CH8  | Dotations aux amortissements et aux Provisions sur immobilisations                                 |      | (14 982)         | (16 058)         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                 |  |      | <b>12 406</b>    | <b>8 174</b>     |
| PR8/CH9  | Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                     | 28   | (584)            | (644)            |
| CH11   | Impôt sur les bénéfices  |      | (1 592)          | (1 178)          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>       |  |      | <b>11 398</b>    | <b>6 352</b>     |
| PR9/CH10                                       | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires                                       | 29   | (3 200)          | (52)             |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>              |  |      | <b>8 198</b>     | <b>6 300</b>     |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b> |  |      | <b>8 198</b>     | <b>6 300</b>     |
| <b>RESULTAT DE BASE PAR ACTION (en dinars)</b> |  |      | <b>0,082</b>     | <b>0,063</b>     |

**Etat des flux de trésorerie**  
**Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2020**  
**(Unité : en 1000 DT)**

|   | Note      | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2019 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>  |           |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)  |           | 535 200          | 516 617          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  |           | (360 380)        | (327 275)        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers          |           | (89 000)         | 89 000           |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                   |           | (372 779)        | (725 326)        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle   |           | 739 163          | 764 158          |
| Titres de placement   |           | -                | -                |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  |           | (111 463)        | (93 114)         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                            |           | (57 902)         | 45 237           |
| Impôt sur les sociétés  |           | (4 849)          | (1 401)          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                        |           | <b>277 990</b>   | <b>267 895</b>   |
| <b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>  |           |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          |           | 78 276           | 68 170           |
| Acquisitions \ Cessions sur portefeuille d'investissement                                   |           | 148 276          | (15 641)         |
| Acquisitions \ Cessions sur immobilisations   |           | (18 664)         | (20 354)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                      |           | <b>207 889</b>   | <b>32 176</b>    |
| <b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>  |           |                  |                  |
| Emission d'emprunts   |           | 99 916           | 74 916           |
| Remboursement d'emprunts  |           | (2 915)          | (7 477)          |
| Augmentation \ diminution ressources spéciales  |           | (7 674)          | (25 109)         |
| Dividendes versés   |           | -                | (7 000)          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                        |           | <b>89 327</b>    | <b>35 329</b>    |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |           | -                | -                |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice          |           | 575 206          | 335 400          |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                 |           | (38 297)         | (373 697)        |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>                            | <b>31</b> | <b>536 909</b>   | <b>(38 297)</b>  |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
AU 31 DÉCEMBRE 2020**

**I. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers annuels de l'Arab Tunisian Bank, arrêtés au 31 décembre 2020, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1er Janvier 1999; 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013 et la circulaire n°2017-06 du 31 juillet 2017.

**II. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES**

Les états financiers de l'Arab Tunisian Bank 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 :

**Règles de prise en compte des revenus**

Les revenus sont pris en compte en résultat de façon à les rattacher à l'exercice au cours duquel ils sont courus, sauf si leur encaissement effectif n'est pas raisonnablement assuré.

▪ **Rattachement des intérêts :**

Les intérêts et agios sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé.

Cette règle s'applique à l'ensemble des intérêts contractuels qui couvrent les intérêts prévus dans l'échéancier de remboursement ainsi que les intérêts de retard.

▪ **Les intérêts et agios réservés :**

Les intérêts et agios dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés».

La banque a établi ses critères de réservation d'agios sur la base de l'article 9 de la circulaire BCT n° 91-24 qui prévoit que les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées dans les classes 2, 3 et 4 ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires qu'au moment de leur encaissement. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et comptabilisé en agios réservés.

▪ **Commissions :**

Les commissions sont prises en compte dans le résultat :

\* Lorsque le service est rendu

\* À mesure qu'elles sont courues sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

**Evaluation des engagements et des provisions y afférentes**

**Evaluation des engagements**

Pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2020, il a été procédé à l'évaluation des engagements et

la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999, la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013 et la circulaire n°2017-06 du 31 juillet 2017.

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- **Actifs courants (Classe 0) :** Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;
- **Actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1) :** Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;
- **Actifs incertains (Classe 2) :** Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain ;
- **Actifs préoccupants (Classe 3) :** Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé ;
- **Actifs compromis (Classe 4) :** Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

#### Provisions

##### ➤ Provisions individuelles :

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n°93-23. L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux de provision prédéterminés par classe d'actif.

Les taux se présentent comme suit :

| Classe de risque | Taux de provision |
|------------------|-------------------|
| Classe 0 et 1    | 0%                |
| Classe 2         | 20%               |
| Classe 3         | 50%               |
| Classe 4         | 100%              |

Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

##### ➤ Provisions collectives :

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2021-01 du 11 janvier 2021, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2020, des provisions à caractère général dites « provisions collectives ». Ces provisions ont été constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24. Ces provisions ont été déterminées en se basant sur les règles prévues par l'annexe 3 à la circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°2021-01.

La méthodologie adoptée par la banque a consisté au :

- Regroupement des engagements classés 0 et 1 en groupes homogènes par nature de débiteur et par secteur d'activité ;
- Calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré en N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ; Les taux de migration moyens ont été calculés sur la période 2013-2020.

- Majoration des taux de migration historiques calculés par la banque par des pourcentages fournis par la circulaire n°2021-01.
- L'application des taux de provisionnements minimaux proposés par la circulaire aux banques n°2021-01.

➤ **Provisions sur actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans :**

**En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2013-21 du 30 décembre 2013, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2020 et des capitaux propres, des provisions additionnelles. Ces provisions ont été constituées en couverture du risque net sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Ces provisions ont été déterminées conformément aux quotités minimales prévues par l'article 1 de ladite circulaire :**

- 40% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.
- 70% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans
- 100% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

**Ce taux est appliquée au risque net non couvert soit le montant de l'engagement déduction faite :**

- des agios réservés ;
- des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

➤ **Provisions sur éléments d'actifs :**

**Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances sur la clientèle, portefeuille titres...).**

**Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents**

**Classement des titres**

**Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.**

**Le portefeuille-titres commercial**

- Titres de transaction : titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide ;
- Titres de placement : ce sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à 3 mois ;

**Le portefeuille d'investissement**

- Titres d'investissement : les titres acquis avec l'intention ferme de les détenir en principe jusqu'à leur échéance et dont la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention ;
- Titres de participation : actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice ;
- Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées : Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises et parts dans les entreprises liées : les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

#### **Evaluation des titres**

**Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.**

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

**A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :**

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

**La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.**

**La juste valeur des titres non cotés est la valeur probable de négociation et est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société.**

- Les titres d'investissement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement.

Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution de provisions.

**Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées**

**Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements des primes et/ou reprises des décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :**

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ; et
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

#### **Revenus du portefeuille titres :**

**Les intérêts sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée. Les intérêts courus sur les participations en rétrocession dont l'encaissement effectif est raisonnablement certain sont constatés en produits.**

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



## **Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de changes :**

- **Règles de conversion :** les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- **Réévaluation des comptes de position :** à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- **Constatation du résultat de change :** à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

## **Immobilisations et amortissements**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible. Elles sont amorties suivant la méthode de l'amortissement linéaire.

Par dérogation à cette règle, le siège social a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice 2000 ayant dégagée une réserve de réévaluation figurant parmi les capitaux propres pour un montant de 4 219 KDT.

Les taux d'amortissement linéaire pratiqués sont les suivants :

|  |            |
|--|------------|
| <b>Immeuble &amp; construction :</b>       | <b>2%</b>  |
| <b>Immeuble hors exploitation :</b>        | <b>10%</b> |
| <b>Mobilier et matériels de bureau :</b>   | <b>10%</b> |
| <b>Matériels de transport :</b>            | <b>20%</b> |
| <b>Matériel de sécurité &amp; coffre :</b> | <b>5%</b>  |
| <b>Matériel informatique :</b>             | <b>20%</b> |
| <b>Logiciels :</b>                         | <b>20%</b> |
| <b>Œuvres d'art :</b>                      | <b>10%</b> |
| <b>A. A &amp; Installations :</b>          | <b>10%</b> |

### III. NOTES EXPLICATIVES

Les chiffres sont exprimés en milliers de Dinars (1000 DT = 1 KDT)

#### I. Notes explicatives sur le bilan – Actif

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

La caisse et avoirs auprès de la BCT se sont élevés à 314 423 KDT au 31 décembre 2020 contre 269 710 KDT au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 44 713 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation           | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Caisse                | 30 112         | 38 875         |
| Compte courant BCT    | 284 284        | 230 808        |
| Compte courant postal | 22             | 22             |
| Traveller's Chèques   | 5              | 5              |
| <b>Total</b>          | <b>314 423</b> | <b>269 710</b> |

##### Note 2. Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent à 440 128 KDT au 31 décembre 2020 contre 496 172 KDT au 31 décembre 2019 soit une diminution de 56 043 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                        | 268 618        | 200 376        |
| Prêts aux établissements bancaires                                       | 126 115        | 249 480        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 760            | 2 203          |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                       | <b>395 493</b> | <b>452 059</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 7 289          | 7 056          |
| Prêts aux établissements financiers                                      | 37 346         | 37 057         |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                      | <b>44 635</b>  | <b>44 113</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>440 128</b> | <b>496 172</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| Désignation  | Jusqu'à<br>3 mois | Plus de<br>3 mois<br>et<br>moins<br>d'1 an | Plus<br>d'1 an<br>et<br>moins<br>de 5<br>ans | Plus de 5<br>ans | Total          |
|--|-------------------|--|--|------------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                        | 268 618           | -  | -  | -                | 268 618        |
| Prêts aux établissements bancaires                                       | 96 637            | 29 478                                     | -  | -                | 126 115        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 760               | -  | -  | -                | 760            |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                       | <b>366 015</b>    | <b>29 478</b>                              | -  | -                | <b>395 493</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 7 289             | -  | -  | -                | 7 289          |
| Prêts aux établissements financiers                                      | 2 599             | -  | -  | 34 747           | 37 346         |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                      | <b>9 888</b>      | -  | -  | <b>34 747</b>    | <b>44 635</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>375 903</b>    | <b>29 478</b>                              | -  | <b>34 747</b>    | <b>440 128</b> |

### Ventilation selon la nature de la relation

| Désignation  | Entreprises<br>liées | Entreprises<br>associées | Autres         | Total          |
|--|----------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                        | -                    | -                        | 268 618        | 268 618        |
| Prêts aux établissements bancaires                                       | -                    | -                        | 126 115        | 126 115        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | -                    | -                        | 760            | 760            |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                       | -                    | -                        | <b>395 493</b> | <b>395 493</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 7 289                | -                        | -              | 7 289          |
| Prêts aux établissements financiers                                      | 8 357                | -                        | 28 989         | 37 346         |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                      | <b>15 646</b>        | -                        | <b>28 989</b>  | <b>44 635</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>15 646</b>        | -                        | <b>424 482</b> | <b>440 128</b> |

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la BCT.

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire

**Note 3. Créances sur la clientèle.**

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2020 un solde net de 5 121 128 KDT contre 4 822 505 KDT au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 298 623 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|--|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                             | 425 359          | 569 586          |
| Avances sur placements à terme                           | 29 737           | 30 761           |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle          | 2 649            | 2 259            |
| <b>Total comptes débiteurs &amp; Autres créances</b>     | <b>457 745</b>   | <b>602 606</b>   |
| Portefeuille Escompte                                    | 610 599          | 697 635          |
| Crédits à la clientèle non échus                         | 3 791 172        | 3 279 368        |
| Créances douteuses et litigieuses                        | 361 456          | 302 913          |
| Produits à recevoir                                      | 53 697           | 31 530           |
| Produits perçus d'avance                                 | (14 146)         | (21 057)         |
| Créances impayées  | 349 327          | 346 823          |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>              | <b>5 152 104</b> | <b>4 637 212</b> |
| Crédits sur ressources spéciales extérieures             | 96 479           | 89 049           |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 1 428            | 984              |
| <b>Total Crédits sur ressources spéciales</b>            | <b>97 907</b>    | <b>90 033</b>    |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b>    | <b>5 707 756</b> | <b>5 329 851</b> |
| <b><u>A déduire couverture :</u></b>                     |                  |                  |
| Agios réservés   | (179 506)        | (146 544)        |
| Provisions individuelles                                 | (286 808)        | (280 375)        |
| Provision additionnelle (Cir BCT 2013-21)                | (68 650)         | (52 954)         |
| Provisions collectives (Cir BCT 2021-01)                 | (51 664)         | (27 473)         |
| <b>Total Provisions et agios</b>                         | <b>(586 628)</b> | <b>(507 346)</b> |
| <b>Total net des créances sur la clientèle</b>           | <b>5 121 128</b> | <b>4 822 505</b> |

Au 31 décembre 2020, l'encours des créances sur la clientèle éligible au refinancement est estimé à 29 millions de dinars contre 428 millions de dinars au 31 décembre 2019.

Il est à préciser que la banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur des ressources extérieures.

Les mouvements nets des créances douteuses sur la clientèle ainsi que les provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

| Désignation                               | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| Montant brut des créances classées        | 794 643        | 676 623        |
| Provision au 31/12/N-1                    | 280 375        | 256 438        |
| Dotations de l'exercice                   | 30 070         | 35 321         |
| Reprise de l'exercice                     | (23 637)       | (11 384)       |
| Reclassements N                           | -              | -              |
| Reprise de provision sur créances radiées | -              | -              |
| Provision au 31/12/N                      | 286 808        | 280 375        |
| Provision additionnelle (Cir 2013-21)     | 68 650         | 52 954         |
| <b>Total net des créances</b>             | <b>439 185</b> | <b>343 294</b> |

Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif se présente comme suit :

| Désignation   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| Montant brut des créances classées                    | 794 643        | 676 623        |
| Agios réservés au 31/12/N-1                           | 146 544        | 116 044        |
| Dotations de l'exercice                               | 42 045         | 35 687         |
| Reprise de l'exercice                                 | (9 082)        | (5 187)        |
| Reclassements N                                       | -              | -              |
| Reprise de provision sur créances radiées             | -              | -              |
| Agios réservés au 31/12/N                             | 179 507        | 146 544        |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b> | <b>615 136</b> | <b>530 079</b> |

Ventilation des crédits accordés à la clientèle par classe de risque :

| Désignation                               | Actifs performants | Actifs non performants | Total            |
|---|--------------------|------------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs              | 338 875            | 86 484                 | 425 359          |
| Avances sur placements à terme            | 29 737             | 0                      | 29 737           |
| Portefeuille Escompte                     | 610 481            | 118                    | 610 599          |
| Créances sur la clientèle non échues      | 3 776 154          | 111 497                | 3 887 651        |
| Créances douteuses et litigieuses         | 0                  | 361 456                | 361 456          |
| Produits à recevoir                       | 51 378             | 6 396                  | 57 773           |
| Produits perçus d'avance                  | (14 144)           | (2)                    | (14 146)         |
| Créances impayées                         | 137 856            | 211 471                | 349 327          |
| <b>Total engagement bilan</b>             | <b>4 930 336</b>   | <b>777 420</b>         | <b>5 707 756</b> |
| <b>Engagements hors bilan</b>             | <b>1 271 553</b>   | <b>11 781</b>          | <b>1 283 334</b> |
| <b>Total engagement brut</b>              | <b>6 201 889</b>   | <b>789 063</b>         | <b>6 994 093</b> |
| Agios réservés                            | (4 040)            | (175 466)              | (179 506)        |
| Provisions                                | (52 563)           | (354 558)              | (407 122)        |
| <b>Total agios réservés et provisions</b> | <b>(56 603)</b>    | <b>(530 024)</b>       | <b>(586 628)</b> |
| <b>Total engagement net</b>               | <b>6 145 285</b>   | <b>259 039</b>         | <b>6 407 462</b> |

**Ventilation des crédits accordés à la clientèle selon la durée résiduelle :**

La ventilation selon la durée résiduelle des créances sur la clientèle hors provisions et agios réservés se présente comme suit :

| Désignation  | Jusqu'à 3 mois   | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans  | Total            |
|--|------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                             | 425 359          | -                              | -                             | -              | 425 359          |
| Avances sur placements à terme                           | 2 069            | 25 782                         | 1 887                         | -              | 29 737           |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle          | 2 649            | -                              | -                             | -              | 2 649            |
| <b>Total comptes débiteurs &amp; Autres créances</b>     | <b>430 076</b>   | <b>25 782</b>                  | <b>1 887</b>                  | <b>0</b>       | <b>457 745</b>   |
| Portefeuille Escompte                                    | 485 542          | 125 013                        | 43                            | -              | 610 599          |
| Crédits à la clientèle non échus                         | 809 270          | 578 451                        | 1 822 829                     | 580 622        | 3 791 172        |
| Créances douteuses et litigieuses                        | 361 456          | -                              | -                             | -              | 361 456          |
| Produits à recevoir                                      | 53 697           | -                              | -                             | -              | 53 697           |
| Produits perçus d'avance                                 | (14 146)         | -                              | -                             | -              | (14 146)         |
| Créances impayées  | 349 327          | -                              | -                             | -              | 349 327          |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>              | <b>2 045 146</b> | <b>703 464</b>                 | <b>1 822 872</b>              | <b>580 622</b> | <b>5 152 104</b> |
| Crédits sur ressources spéciales extérieures             | 2 584            | 14 497                         | 55 814                        | 23 584         | 96 479           |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 1 428            | -                              | -                             | -              | 1 428            |
| <b>Total Crédits sur ressources spéciales</b>            | <b>4 012</b>     | <b>14 497</b>                  | <b>55 814</b>                 | <b>23 584</b>  | <b>97 907</b>    |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b>    | <b>2 479 234</b> | <b>743 743</b>                 | <b>1 880 573</b>              | <b>604 206</b> | <b>5 707 756</b> |

***Ventilation selon la nature de la relation***

| Désignation  | Entreprises liées | Entreprises associées | Autre clientèle  | Total            |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                             | 0                 | 9 614                 | 415 745          | 425 359          |
| Avances sur placements à terme                           | 0                 | 0                     | 29 737           | 29 737           |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle          | 0                 | 0                     | 2 649            | 2 649            |
| <b>Total comptes débiteurs &amp; Autres créances</b>     | <b>0</b>          | <b>9 614</b>          | <b>448 131</b>   | <b>457 745</b>   |
| Portefeuille Escompte                                    | 850               | 6 324                 | 603 425          | 610 599          |
| Crédits à la clientèle non échus                         | 7 368             | 19 408                | 3 764 396        | 3 791 172        |
| Créances douteuses et litigieuses                        | 0                 | 0                     | 361 456          | 361 456          |
| Produits à recevoir                                      | 15                | 1 534                 | 52 148           | 53 697           |
| Produits perçus d'avance                                 | (16)              | (67)                  | (14 063)         | (14 146)         |
| Créances impayées  | 0                 | 0                     | 349 327          | 349 327          |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>              | <b>8 217</b>      | <b>27 199</b>         | <b>5 116 668</b> | <b>5 152 104</b> |
| Crédits sur ressources spéciales extérieures             | 0                 | 0                     | 96 479           | 96 479           |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 0                 | 0                     | 1 428            | 1 428            |
| <b>Total Crédits sur ressources spéciales</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>              | <b>97 907</b>    | <b>97 907</b>    |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b>    | <b>8217</b>       | <b>36 813</b>         | <b>5 662 726</b> | <b>5 707 756</b> |

#### Note 4. Portefeuille-titres commercial.

Suivant le PV du Conseil d'Administration N° 156 datant le 29 novembre 2018, il a été décidé de reclasser les bons de trésors assimilables en portefeuille investissement.

#### Note 5. Portefeuille d'investissement.

##### 5.1. Composition du portefeuille d'investissement

Le solde net de cette rubrique s'élève à 1 315 915 KDT au 31 décembre 2020, contre 1 376 725 KDT au 31 décembre 2019 soit une diminution de 60 810 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation   | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|---|------------------|------------------|
| Titres d'investissement (1)   | 1 217 310        | 1 304 959        |
| Parts dans les entreprises liées (2)  | 43 535           | 43 535           |
| Titres de participations (3)  | 90 716           | 53 258           |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement hors créances rattachées</b> | <b>1 351 561</b> | <b>1 401 752</b> |
| Créances rattachées   | 35 498           | 39 070           |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement</b>                          | <b>1 387 059</b> | <b>1 440 822</b> |
| Provisions  | (71 144)         | (64 097)         |
| <b>Total provisions et plus-value réservées</b>                             | <b>(71 144)</b>  | <b>(64 097)</b>  |
| <b>Valeur nette du portefeuille d'investissement</b>                        | <b>1 315 915</b> | <b>1 376 725</b> |

##### 5.2. Mouvements sur le portefeuille d'investissement

Le tableau des mouvements du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

| Désignation                          | Titres d'investissements hors FG | Titres d'investissements fonds gérés | Titres participatifs | Titres de participations | Parts dans les entreprises liées | Total            |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|
| Valeur Brute 31.12.19                | 947 657                          | 352 302                              | 5 000                | 54 258                   | 43 535                           | 1 402 752        |
| Montant restant à libérer            | 0                                | 0                                    | 0                    | (1 000)                  | 0                                | (1 000)          |
| Créances rattachées                  | 32 265                           | 6 513                                | 73                   | 0                        | 219                              | 39 070           |
| Provisions & Agios réservés 31.12.19 | (600)                            | (56 387)                             | 0                    | (5 467)                  | (1 643)                          | (64 097)         |
| <b>Total net au 31.12.19</b>         | <b>979 322</b>                   | <b>302 428</b>                       | <b>5 073</b>         | <b>47 791</b>            | <b>42 111</b>                    | <b>1 376 725</b> |
| Acquisition 2020                     | 197 850                          | 0                                    | 0                    | 37 872                   | 0                                | 235 722          |
| Cession / Remboursements 2020        | (285 499)                        | 0                                    | 0                    | (412)                    | 0                                | (285 911)        |
| Reclassements 2020                   | 0                                | 0                                    | 0                    | 0                        | 0                                | -                |
| <b>Valeur Brute 31.12.20</b>         | <b>860 008</b>                   | <b>352 302</b>                       | <b>5 000</b>         | <b>91 718</b>            | <b>43 535</b>                    | <b>1 352 563</b> |
| Montant restant à libérer            | 0                                | 0                                    | 0                    | (1 000)                  | 0                                | (1 000)          |
| Créances rattachées                  | 32 693                           | 2 687                                | 91                   | 0                        | 27                               | 35 498           |
| Dotations                            | (1 400)                          | (5 480)                              | 0                    | (709)                    | (557)                            | (8 146)          |
| Reprise                              | 0                                | 8                                    | 0                    | 998                      | 92                               | 1 098            |
| Reclassements 2020                   | 0                                | 0                                    | 0                    | 0                        | 0                                | -                |
| Provisions & Agios réservés 31.12.20 | (2 000)                          | (61 859)                             | 0                    | (5 178)                  | (2 107)                          | (71 144)         |
| <b>Total net au 31.12.20</b>         | <b>890 701</b>                   | <b>293 130</b>                       | <b>5 091</b>         | <b>85 538</b>            | <b>41 454</b>                    | <b>1 315 915</b> |

**(1) Titres d'investissement**

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2020 et au 31.12.2019.

| <b>Désignation</b>                          | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Bons de trésor</b>                       | <b>844 452</b>    | <b>909 793</b>    |
| <b>Bons de Trésor</b>                       | <b>854 133</b>    | <b>907 901</b>    |
| <b>Décotes</b>                              | <b>1 182</b>      | <b>1 608</b>      |
| <b>Primes</b>                               | <b>(41 363)</b>   | <b>(27 667)</b>   |
| <b>Créances rattachées / Bons de trésor</b> | <b>30 500</b>     | <b>27 951</b>     |
| <b>Obligations (1.1)</b>                    | <b>45 998</b>     | <b>69 529</b>     |
| <b>Obligations brutes</b>                   | <b>46 057</b>     | <b>65 815</b>     |
| <b>Provisions sur Emprunts Obligataires</b> | <b>(2 000)</b>    | <b>(600)</b>      |
| <b>Créances rattachées</b>                  | <b>1 941</b>      | <b>4 314</b>      |
| <b>Fonds gérés (1.2)</b>                    | <b>293 130</b>    | <b>302 428</b>    |
| <b>Encours brut des fonds gérés</b>         | <b>352 302</b>    | <b>352 302</b>    |
| <b>Provision sur fonds gérés</b>            | <b>(61 859)</b>   | <b>(56 387)</b>   |
| <b>Créances rattachées</b>                  | <b>2 687</b>      | <b>6 513</b>      |
| <b>Compte courant associé</b>               | <b>3 000</b>      | <b>3 000</b>      |
| <b>Titres participatifs</b>                 | <b>2 000</b>      | <b>2 000</b>      |
| <b>Total net au 31.12.20</b>                | <b>1 188 580</b>  | <b>1 286 745</b>  |



(1.1) Obligations :

Le détail des emprunts obligataires se présente comme suit :

| Raison sociale        | Valeur brute  | Provisions   | Nbre d'obligations détenues |
|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------------|
| AMEN BANK SUB 2010    | 1 166         | -            | 35 000                      |
| AMEN BANK SUB 2011/1  | 200           | -            | 20 000                      |
| BH 2009               | 921           | -            | 30 000                      |
| BTE 2016              | 400           | -            | 10 000                      |
| BNA 2011              | 5 000         | -            | 50 000                      |
| BNA SUB 2017/2        | 3 600         | -            | 45 000                      |
| UIB 2011              | 200           | -            | 20 000                      |
| ATL 2017/1            | 2 000         | -            | 50 000                      |
| ATL SUB 2017          | 1 200         | -            | 20 000                      |
| STB SUB 2017/1        | 800           | -            | 20 000                      |
| BTL 2017-1            | 400           | -            | 10 000                      |
| CDC2012               | 10 000        | -            | -                           |
| Emprunt National      | 6 000         | -            | 300 000                     |
| UNIFACTOR 2015        | 400           | -            | 20 000                      |
| HANIIBAL LEASE 2015/2 | 400           | -            | 20 000                      |
| ATL 2015/2            | 570           | -            | 28 500                      |
| BH SUB 2016/1 TV      | 400           | -            | 20 000                      |
| BH SUB 2016/1 TF      | 200           | -            | 10 000                      |
| BH SUB 2017           | 800           | -            | 20 000                      |
| SERVICOM 2016         | 2 000         | 2000         | 20 000                      |
| HANNIBAL LEASE 2016/2 | 200           | -            | 10 000                      |
| HANNIBAL LEASE 2017/1 | 400           | -            | 10 000                      |
| HL 2017-03            | 600           | -            | 10 000                      |
| ATL 2017-2            | 800           | -            | 20 000                      |
| BH SUB 2018           | 1 800         | -            | 30 000                      |
| BIAT SUB 2018/1       | 3 000         | -            | 50 000                      |
| BTE 2019              | 1 000         | -            | 10 000                      |
| ATL 2019-1            | 1 600         | -            | 20 000                      |
| <b>Total</b>          | <b>46 057</b> | <b>2 000</b> |                             |

(1.2) SICAR Fonds gérés

Les fonds à capital risque placés auprès des SICAR ont totalisé un montant brut de 354 989 KDT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

| Raison sociale             | Montant du Fonds | Créances rattachées | Total FG       | Provisions au 31.12.20 |
|----------------------------|------------------|---------------------|----------------|------------------------|
| Fonds ATD SICAR            | 341 799          | 2 307               | 344 106        | 53 827                 |
| Fonds CHALLENGE SICAR      | 8 145            | 339                 | 8 483          | 6 822                  |
| Fonds STB SICAR            | 180              | 1                   | 181            | 180                    |
| Fonds UNIVERS INVEST SICAR | 928              | 17                  | 945            | 460                    |
| Fonds SENED SICAR          | 1 250            | 23                  | 1 273          | 570                    |
| <b>Total</b>               | <b>352 302</b>   | <b>2 689</b>        | <b>354 989</b> | <b>61 859</b>          |

## (2) Parts dans les entreprises liées

Les parts dans les entreprises liées ont totalisé un montant brut de 43 535 KDT au 31 décembre 2020. Les participations de la banque sont détenues auprès des sociétés suivantes :

| Raison sociale       | Valeur brute  | Nbre d'actions détenues | Pourcentage de détention | Provisions   | Dividendes 2020 |
|----------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|
| AFC                  | 290           | 240 000                 | 30,00%                   | -            | -               |
| ARABIA SICAV         | 6 764         | 82 340                  | 89,60%                   | 1 505        | 115             |
| ATD SICAR            | 900           | 89 999                  | 41,14%                   | -            | 162             |
| ATI                  | 3 077         | 486 425                 | 42,11%                   | 527          | -               |
| ATL                  | 28 170        | 13 252 691              | 40,78%                   | -            | -               |
| ATS                  | 9             | 896                     | 12,80%                   | 9            | -               |
| CODIS                | 612           | 6 118                   | 13,90%                   | -            | 278             |
| SANADET SICAV        | 90            | 900                     | 0,13%                    | -            | 5               |
| AXIS TRESORERIE      | 200           | 2 000                   | 0,37%                    | -            | 10              |
| AXIS CAPITAL PRUDENT | 30            | 30                      | 0,67%                    | -            | -               |
| SARI                 | 66            | 659                     | 2,00%                    | 66           | -               |
| UNIFACTOR            | 1 046         | 209 243                 | 6,97%                    | -            | -               |
| IRADETT 50           | 70            | 7 000                   | 21,92%                   | -            | 2               |
| IRADETT CEA          | 70            | 7 000                   | 3,80%                    | -            | 2               |
| SALAMETT CAP         | 70            | 7 000                   | 0,12%                    | -            | -               |
| SALAMETT PLUS        | 70            | 7 000                   | 10,59%                   | -            | -               |
| FCP MOUASSASET       | 2 000         | 2 000                   | 40,00%                   | -            | -               |
| <b>Total</b>         | <b>43 535</b> |                         |                          | <b>2 107</b> | <b>574</b>      |

## (3) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2020 et au 31.12.2019 :

| Désignation   | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|---|---------------|---------------|
| Titres de participation                               | 91 716        | 54 258        |
| Provisions sur titres de participation                | (5 178)       | (5 467)       |
| Montant restant à libérer sur titres de participation | (1 000)       | (1 000)       |
| <b>Total</b>  | <b>85 539</b> | <b>47 791</b> |

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

| Raison sociale   | Valeur brute  | Nbre d'actions détenues | % de détention | Provisions 2020 |
|--|---------------|-------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Titres cotés</b>  | <b>3 361</b>  |                         |                | <b>0</b>        |
| <b>CARTHAGE CEMENT</b>                                       | <b>2000</b>   | <b>1 667</b>            | <b>0,42%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>TUNIS-RE</b>  | <b>886</b>    | <b>119 182</b>          | <b>0,60%</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Visa INC</b>  | <b>470</b>    | <b>9 580</b>            | <b>0</b>       | <b>-</b>        |
| <b>SWIFT</b>   | <b>5</b>      | <b>9</b>                | <b>0,01%</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Titres non cotés</b>                                      | <b>87 355</b> |                         |                | <b>5 178</b>    |
| <b>TUNISIE CLEARING</b>                                      | <b>311</b>    | <b>66 400</b>           | <b>3,69%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>SITH</b>  | <b>28</b>     | <b>28 000</b>           | <b>10,00%</b>  | <b>28</b>       |
| <b>LA MAISON DU BANQUIER</b>                                 | <b>271</b>    | <b>292 200</b>          | <b>3,29%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>COTUNACE</b>  | <b>222</b>    | <b>3 053</b>            | <b>1,15%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>STE MON TUNISIE</b>                                       | <b>231</b>    | <b>4 278</b>            | <b>8,56%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>SODINO SICAR</b>  | <b>700</b>    | <b>70 000</b>           | <b>1,84%</b>   | <b>360</b>      |
| <b>SICAB SICAF</b>   | <b>100</b>    | <b>20 000</b>           | <b>2,50%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>PARC ECO DE ZARZIS</b>                                    | <b>300</b>    | <b>3 000</b>            | <b>5,02%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>PARC ECO DE BIZERTE</b>                                   | <b>300</b>    | <b>60 000</b>           | <b>7,86%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>SODICAB SICAR</b>   | <b>200</b>    | <b>20 000</b>           | <b>5,13%</b>   | <b>128</b>      |
| <b>I B S</b>   | <b>400</b>    | <b>235 567</b>          | <b>16,90%</b>  | <b>0</b>        |
| <b>FCPR CAPITALEASEFUND2</b>                                 | <b>2 000</b>  | <b>19 804</b>           | <b>13,39%</b>  | <b>0</b>        |
| <b>SIBTEL</b>  | <b>208</b>    | <b>2 741</b>            | <b>5,44%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>CMT</b>   | <b>300</b>    | <b>30 000</b>           | <b>3,00%</b>   | <b>300</b>      |
| <b>STE TUN. DE GARANTIE</b>                                  | <b>100</b>    | <b>1 000</b>            | <b>3,33%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>STPI</b>  | <b>500</b>    | <b>5 000</b>            | <b>12,50%</b>  | <b>270</b>      |
| <b>SOUTH MEDITERRANEAN UNIVERSITY</b>                        | <b>250</b>    | <b>2 500</b>            | <b>5,18%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>SOCIETE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE SIDI THABET</b>    | <b>100</b>    | <b>1 000</b>            | <b>3,13%</b>   | <b>78</b>       |
| <b>SOCIETE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE SFAX</b>           | <b>600</b>    | <b>60 000</b>           | <b>6,75%</b>   | <b>245</b>      |
| <b>STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE</b>               | <b>1 500</b>  | <b>150 000</b>          | <b>10,00%</b>  | <b>35</b>       |
| <b>STE D'ETUDE ET DE DEVPT DE SOUSSE</b>                     | <b>150</b>    | <b>1 500</b>            | <b>15,00%</b>  | <b>150</b>      |
| <b>S.T.P.A.T.</b>  | <b>40</b>     | <b>400</b>              | <b>8,89%</b>   | <b>40</b>       |
| <b>FCPR "PHENICIA SEED FUND"</b>                             | <b>1 652</b>  | <b>2 000</b>            | <b>20,15%</b>  | <b>756</b>      |
| <b>FCPR INTECH</b>   | <b>1 500</b>  | <b>1 500</b>            | <b>11,11%</b>  | <b>1303</b>     |
| <b>FCPR ATID FUND</b>  | <b>756</b>    | <b>1 000</b>            | <b>15,15%</b>  | <b>28</b>       |
| <b>FCPR TDF</b>  | <b>2 495</b>  | <b>249</b>              | <b>26,24%</b>  | <b>313</b>      |
| <b>FCPR MAX ESPOIR</b>                                       | <b>2 030</b>  | <b>2 000</b>            | <b>12,48%</b>  | <b>50</b>       |
| <b>FCPR CAPITALEASEFUND1</b>                                 | <b>200</b>    | <b>2 000</b>            | <b>24,91%</b>  | <b>0</b>        |
| <b>FINAOSICAV</b>  | <b>250</b>    | <b>2 500</b>            | <b>6,46%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>Ste de Gestion du Complexe indus et tech. de Médenine</b> | <b>70</b>     | <b>700</b>              | <b>1,89%</b>   | <b>14</b>       |
| <b>SAGES CAPITAL</b>   | <b>100</b>    | <b>10 000</b>           | <b>20,00%</b>  | <b>41</b>       |
| <b>FCP SMART EQUITY 2</b>                                    | <b>500</b>    | <b>524</b>              | <b>6,54%</b>   | <b>0</b>        |
| <b>FCPR "ALTER MED"</b>                                      | <b>3 124</b>  | <b>1 500</b>            | <b>11,09%</b>  | <b>805</b>      |
| <b>FCPR "TDF 2"</b>  | <b>4 030</b>  | <b>399</b>              | <b>20,57%</b>  | <b>35</b>       |
| <b>FCPR PHENICIA FUND</b>                                    | <b>1 500</b>  | <b>1 500</b>            | <b>26,67%</b>  | <b>88</b>       |
| <b>FCPR MAXULA CROI ENTP</b>                                 | <b>5 000</b>  | <b>5 000</b>            | <b>37,95%</b>  | <b>0</b>        |
| <b>FONDS YUNUS SOCIAL</b>                                    | <b>500</b>    | <b>5 000</b>            | <b>19,15%</b>  | <b>0</b>        |

|  |               |        |        |              |
|--|---------------|--------|--------|--------------|
| FCPR TDF 3                                 | 5 999         | 596    | 29,80% | 0            |
| FCP TUNISIAN FUNDA FUND                    | 1 000         | 200    | 20,83% | 0            |
| FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL            | 1 000         | 100    | 2,00%  | 55           |
| FCPR AZIMUTS                               | 3 000         | 4 000  | 13,33% | 51           |
| Académie de Banques et Finances            | 0             | 5      | 0,10%  | 0            |
| FCPR JASMIN                                | 5 000         | 50 000 | 30,40% | 0            |
| FCPR MAXULA JASMIN PMN                     | 1 000         | 10 000 | 47,96% | 0            |
| Fonds d'amorçage CAPITAL ACT SEED FUND     | 1 000         | 10 000 | 28,57% | 5            |
| Fonds d'amorçage START UP MAXULA SEED FUND | 1 000         | 10 000 | 66,27% | 0            |
| OOREDOO TUNISIE                            | 35 840        | 61 836 | 1,72%  | 0            |
| <b>Total</b>                               | <b>90 716</b> |        |        | <b>5 178</b> |

Les renseignements sur les entreprises filiales de la banque se présentent comme suit :

| Raison sociale | Adresse  | Activité   | Participation détenue | Capitaux propres | Résultat net 2019 |
|----------------|--|--|-----------------------|------------------|-------------------|
| AFC            | Carré de l'Or – Les Jardins du Lac2 1053 Les berges du Lac – Tunisie                   | Intermédiaires en Bourse   | 290                   | 4 254            | 307               |
| ARABIA SICAV   | Carré de l'Or – Les Jardins du Lac2 1053 Les berges du Lac – Tunisie                   | SICAV  | 6 764                 | 5 775            | 212               |
| ATD SICAR      | Résidence Regency bloc A 2ème étage, Rue du Lac Lemman 1053 Les berges du Lac          | SICAR  | 900                   | 21 632           | 2 280             |
| ATI            | Siège social : 9 rue Hédi Nouria - 1001 Tunis, Bureau : 8 rue Mokhtar Attia 1001 Tunis | Gestion portefeuille de valeurs mobilières                       | 3 077                 | 6 053            | (518)             |
| ATL            | Ennour Building, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis  | Leasing  | 28 171                | 96 307           | 1 666             |
| ATS            | Siège social : 9 rue Hédi Nouria - 1001 Tunis, Bureau : 8 rue Mokhtar Attia 1001 Tunis | Etude de projets   | 9                     | 0                | 0                 |
| CODIS          | rue 102 Immeuble IBM, Les berges du Lac 1053 Tunis                                     | Commercialisation en gros de matériel informatique               | 612                   | 8 535            | 2 271             |
| SANADET SICAV  | Le carré de l'or les jardins du lac2-1053 Les berges du Lac.                           | Constitution et gestion de portefeuille obligataire et monétaire | 90                    | 67 977           | 4 275             |

|                                 |  |  |              |                |                |
|---------------------------------|--|--|--------------|----------------|----------------|
| <b>AXIS<br/>TRESORERIE</b>      | <b>67 Avenue Mohamed V,<br/>1002 Tunis</b>   | <b>SICAV</b>   | <b>200</b>   | <b>34 779</b>  | <b>1 488</b>   |
| <b>AXIS CAPITAL<br/>PRUDENT</b> | <b>67 Avenue Mohamed V,<br/>1002 Tunis</b>   | <b>Fond Commun de<br/>Placement</b>  | <b>30</b>    | <b>9 383</b>   | <b>(237)</b>   |
| <b>SARI</b>                     | <b>71 rue Alain Savary,<br/>Résidence Alain Savary,<br/>Cité Elkhadra Bloc C, App<br/>N°42, 4ème étage- 1003<br/>Tunisie</b> | <b>Promotion<br/>Immobilière</b>   | <b>66</b>    | <b>(1 132)</b> | <b>(3 463)</b> |
| <b>UNIFACTOR</b>                | <b>Ennour Building, Centre<br/>Urbain Nord, 1082 Tunis</b>   | <b>Factoring</b>   | <b>1 046</b> | <b>34 778</b>  | <b>4 951</b>   |
| <b>IRADETT 50</b>               | <b>5, rue du Yen- Résidence El<br/>Karama -Les Berges du Lac<br/>II-1053 Tunis 1053 Les<br/>berges du lac</b>                | <b>Fonds commun de<br/>placement mixte</b>                                 | <b>70</b>    | <b>618</b>     | <b>(3)</b>     |
| <b>IRADETT CEA</b>              | <b>5, rue du Yen- Résidence El<br/>Karama -Les Berges du Lac<br/>II-1053 Tunis 1053 Les<br/>berges du lac</b>                | <b>Fonds commun de<br/>placement mixte</b>                                 | <b>70</b>    | <b>381</b>     | <b>(12)</b>    |
| <b>SALAMETT<br/>CAP</b>         | <b>Le carré de l'or les jardins<br/>du lac 2 1053 Les berges du<br/>lac</b>  | <b>Fonds Commun de<br/>Placement<br/>Obligataire de<br/>Capitalisation</b> | <b>70</b>    | <b>65 506</b>  | <b>3 259</b>   |
| <b>SALAMETT<br/>PLUS</b>        | <b>5, rue du Yen- Résidence El<br/>Karama -Les Berges du Lac<br/>II-1053 Tunis 1053 Les<br/>berges du lac</b>                | <b>Fonds Commun de<br/>Placement<br/>Obligataire</b>                       | <b>70</b>    | <b>2 808</b>   | <b>118</b>     |

## Note 6. Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées s'élève au 31.12.2020 à 95 179 KDT contre 82 690 KDT au 31.12.2019.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

| Désignation  | VB au<br>31.12.19    | Acquisition         | Cession /<br>Transfert | VB au<br>31.12.20    | Amort /<br>Provision<br>Cumul au<br>31.12.19 | Dotations             | Reprise /<br>Sortie | Amort /<br>Provision<br>Cumul au<br>31.12.20 | VCN au<br>31.12.20   |
|--|----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--|-----------------------|---------------------|--|----------------------|
| <b>1) Immobilisation<br/>Incorporelles</b>           | <b>48 022</b>        | <b>2 110</b>        | <b>(4)</b>             | <b>50 128</b>        | <b>(31 279)</b>                              | <b>(5 708)</b>        | <b>-</b>            | <b>(36 987)</b>                              | <b>13 141</b>        |
| Logiciels  | 47 472               | 2 110               | -                      | 49 582               | (31 117)                                     | (5 697)               | -                   | (36 814)                                     | 12 768               |
| Droit au bail  | 429                  | -                   | -                      | 429                  | (162)  | (11)                  | -                   | (173)  | 256                  |
| Autres<br>immobilisations<br>incorporelles           | 121                  | -                   | (4)                    | 117                  | -  | -                     | -                   | -  | 117                  |
| <b>2) Immobilisations<br/>Corporelles</b>            | <b>156 444</b>       | <b>13 422</b>       | <b>(2 329)</b>         | <b>162 095</b>       | <b>(109 015)</b>                             | <b>(8 854)</b>        | <b>2 174</b>        | <b>(115 692)</b>                             | <b>51 846</b>        |
| <b><u>Immobilisation<br/>d'exploitation</u></b>      | <b><u>79 366</u></b> | <b><u>2 498</u></b> | <b><u>:-</u></b>       | <b><u>81 864</u></b> | <b><u>(50 564)</u></b>                       | <b><u>(3 332)</u></b> | <b><u>:-</u></b>    | <b><u>(53 896)</u></b>                       | <b><u>27 968</u></b> |
| Terrains<br>d'exploitation                           | 5 153                | -                   | -                      | 5 153                | -  | -                     | -                   | -  | 5 153                |
| Bâtiments  | 17 293               | -                   | -                      | 17 293               | (7 772)                                      | (341)                 | -                   | (8 113)                                      | 9 180                |
| Aménagements de<br>bâtiments                         | 56 920               | 2 498               | -                      | 59 418               | (42 792)                                     | (2 991)               | -                   | (45 783)                                     | 13 635               |
| <b><u>Immobilisation hors<br/>exploitation</u></b>   | <b><u>8 908</u></b>  | <b><u>5 442</u></b> | <b><u>:-</u></b>       | <b><u>8 908</u></b>  | <b><u>(7 465)</u></b>                        | <b><u>(178)</u></b>   | <b><u>:-</u></b>    | <b><u>(7 643)</u></b>                        | <b><u>6 707</u></b>  |
| Terrains hors<br>exploitation                        | 36                   | -                   | -                      | 36                   | -  | -                     | -                   | -  | 36                   |
| Bâtiments  | 8 872                | -                   | -                      | 8 872                | (7 465)                                      | (178)                 | -                   | (7 643)                                      | 1 229                |
| <b><u>Matériels &amp;<br/>Mobilier de bureau</u></b> | <b><u>10 000</u></b> | <b><u>825</u></b>   | <b><u>(363)</u></b>    | <b><u>10 462</u></b> | <b><u>(6 410)</u></b>                        | <b><u>(624)</u></b>   | <b><u>341</u></b>   | <b><u>(6 692)</u></b>                        | <b><u>3 770</u></b>  |
| <b><u>Matériels de<br/>transport</u></b>             | <b><u>11 240</u></b> | <b><u>2 177</u></b> | <b><u>(1 900)</u></b>  | <b><u>11 517</u></b> | <b><u>(7 699)</u></b>                        | <b><u>(1 463)</u></b> | <b><u>1 750</u></b> | <b><u>(7 411)</u></b>                        | <b><u>4 106</u></b>  |
| <b><u>Matériels<br/>informatique</u></b>             | <b><u>41 614</u></b> | <b><u>2 363</u></b> | <b><u>(66)</u></b>     | <b><u>43 911</u></b> | <b><u>(34 087)</u></b>                       | <b><u>(3 016)</u></b> | <b><u>83</u></b>    | <b><u>(37 020)</u></b>                       | <b><u>6 891</u></b>  |
| <b><u>Matériels de<br/>sécurité</u></b>              | <b><u>5 286</u></b>  | <b><u>117</u></b>   | <b><u>:-</u></b>       | <b><u>5 403</u></b>  | <b><u>(2 774)</u></b>                        | <b><u>(239)</u></b>   | <b><u>:-</u></b>    | <b><u>(3 012)</u></b>                        | <b><u>2 391</u></b>  |
| <b><u>Autres<br/>immobilisations</u></b>             | <b><u>30</u></b>     | <b><u>:-</u></b>    | <b><u>:-</u></b>       | <b><u>30</u></b>     | <b><u>(16)</u></b>                           | <b><u>(2)</u></b>     | <b><u>:-</u></b>    | <b><u>(18)</u></b>                           | <b><u>12</u></b>     |
| <b>3) Immobilisations<br/>encours</b>                | <b>18 517</b>        | <b>11 972</b>       | <b>(296)</b>           | <b>30 193</b>        | <b>-</b>                                     | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>                                     | <b>30 193</b>        |
| Immobilisations<br>corporelles encours               | 5 303                | -                   | (296)                  | 5 007                | -  | -                     | -                   | -  | 5 007                |
| Immobilisations<br>incorporelles<br>encours          | 13 214               | 11 972              | -                      | 25 186               | -  | -                     | -                   | -  | 25 186               |
| <b>Total</b>   | <b>222 983</b>       | <b>27 504</b>       | <b>(2 629)</b>         | <b>242 416</b>       | <b>(140 294)</b>                             | <b>(14 562)</b>       | <b>2 174</b>        | <b>(152 679)</b>                             | <b>95 179</b>        |

## Note 7. Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31.12.2020 à 112 441 KDT contre 102 562 KDT au 31.12.2019, détaillée comme suit :

| Désignation                        | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Comptes d'attente                  | 80 644         | 70 723         |
| Crédits & Avances aux Personnels   | 35 973         | 29 709         |
| Impôts Actif                       | 7 627          | 6 864          |
| Charges à répartir                 | 1 005          | 844            |
| Stocks Imprimés & Fournitures      | 1 094          | 1 655          |
| Crédits pris en charge par l'Etat  | 255            | 272            |
| Provisions pour risques et charges | (14 157)       | (7 505)        |
| <b>Total</b>                       | <b>112 441</b> | <b>102 562</b> |

### 1.1. Charges à répartir

Les charges à répartir totalisent un montant de 1 005 KDT au 31.12.2020 contre un montant de 844 KDT au 31.12.2019 soit une augmentation de 161 KDT se détaillant comme suit :

Les charges à répartir ont été portés à l'actif du bilan parmi les « Autres actifs » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement au taux de 33,33%.

Les charges à répartir ont été amortis à compter de la date de leur constatation et en appliquant la règle du prorata-temporis.

La résorption des frais d'émission des emprunts est amortie au prorata des intérêts courus.

| Désignation               | VB au<br>31.12.20 | Résorptions<br>cumulées 2019 | Résorption<br>Exercice 2020 | Résorptions<br>cumulées<br>2020 | V.Netto<br>31.12.20 |
|---------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Autres charges à répartir | 6 266             | 4 825                        | 436                         | 5 261                           | 1 005               |
| <b>Total</b>              | <b>6 266</b>      | <b>4 825</b>                 | <b>436</b>                  | <b>5 261</b>                    | <b>1 005</b>        |

## 2. Notes explicatives sur le bilan – Passif

### Note 8. Banque Centrale de Tunisie et CCP.

Le solde de cette rubrique correspond exclusivement aux dettes envers la Banque Centrale de Tunisie. Au 31.12.2020, cette rubrique accuse un solde de 58 000 KDT enregistrant ainsi une baisse de 616 000 KDT par rapport au 31.12.2019.

| Désignation                      | 31.12.2020    | 31.12.2019     |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Emprunts auprès de la BCT Dinars | 58 000        | 674 000        |
| <b>Total</b>                     | <b>58 000</b> | <b>674 000</b> |

### Note 9. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31.12.2020 un solde de 124 896 KDT contre un solde de 219 178 KDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

| Désignation                                    | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | 99 648         | 202 329        |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 25 248         | 16 849         |
| <b>Total</b>                                   | <b>124 896</b> | <b>219 178</b> |

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers se détaillent comme suit :

| Désignation   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| <b><u>Etablissements bancaires</u></b>                          | <b>99 648</b>  | <b>202 329</b> |
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires              | 4 343          | 1 820          |
| Emprunts auprès des établissements bancaires                    | 94 478         | 197 593        |
| Dettes rattachées sur les prêts auprès établissements bancaires | 827            | 2 916          |
| <b><u>Etablissements financiers</u></b>                         | <b>25 248</b>  | <b>16 849</b>  |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers             | 25 248         | 16 849         |
| <b>Total</b>  | <b>124 896</b> | <b>219 178</b> |

#### Ventilation selon la durée résiduelle

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| Désignation   | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total          |
|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| <b><u>Etablissements bancaires</u></b>                          | <b>70 170</b>  | <b>29 478</b>                  | -                             | -             | <b>99 648</b>  |
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires              | 4 343          | -                              | -                             | -             | 4 343          |
| Emprunts auprès des établissements bancaires                    | 65 000         | 29 478                         | -                             | -             | 94 478         |
| Dettes rattachées sur les prêts auprès établissements bancaires | 827            | -                              | -                             | -             | 827            |
| <b><u>Etablissements financiers</u></b>                         | <b>25 248</b>  | -                              | -                             | -             | <b>25 248</b>  |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers             | 25 248         | -                              | -                             | -             | 25 248         |
| <b>Total</b>  | <b>95 418</b>  | <b>29 478</b>                  | -                             | -             | <b>124 896</b> |

#### Ventilation selon la nature de la relation

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :



| Désignation                                    | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | -                 | -                     | 99 648         | 99 648         |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 22 792            | 1 616                 | 840            | 25 248         |
| <b>Total</b>                                   | <b>22 792</b>     | <b>1 616</b>          | <b>100 488</b> | <b>124 896</b> |

Toutes les dettes sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

**Note 10. Dépôts de la clientèle.**

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 5 970 282 KDT au 31 décembre 2020 KDT contre 5 242 762 KDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

| Désignation                       | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 2 055 851        | 1 663 766        |
| Dépôts à Terme                    | 2 383 911        | 2 187 726        |
| Comptes d'épargne                 | 1 314 818        | 1 157 989        |
| Autres sommes dues à la clientèle | 206 392          | 222 658          |
| Dettes rattachées                 | 9 310            | 10 623           |
| <b>Total</b>                      | <b>5 970 282</b> | <b>5 242 762</b> |

**Ventilation selon la durée résiduelle**

La ventilation des dépôts de la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| Désignation                       | Jusqu'à 3 mois   | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total            |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 2 055 851        | -                              | -                             | -             | 2 055 851        |
| Dépôts à Terme                    | 912 250          | 658 585                        | 793 119                       | 19 957        | 2 383 911        |
| Comptes d'épargne                 | 1 314 818        | -                              | -                             | -             | 1 314 818        |
| Autres sommes dues à la clientèle | 206 392          | -                              | -                             | -             | 206 392          |
| Dettes rattachées                 | 9 310            | -                              | -                             | -             | 9 310            |
| <b>Total</b>                      | <b>4 498 621</b> | <b>658 585</b>                 | <b>793 119</b>                | <b>19 957</b> | <b>5 970 282</b> |

## Ventilation selon la nature de la relation

La ventilation des dépôts de la clientèle selon la nature de la relation se présente comme suit :

| Désignation                       | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres           | Total            |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 988               | -                     | 2 054 863        | 2 055 851        |
| Dépôts à Terme                    | -                 | -                     | 2 383 911        | 2 383 911        |
| Comptes d'épargne                 | -                 | -                     | 1 314 818        | 1 314 818        |
| Autres sommes dues à la clientèle | -                 | -                     | 206 392          | 206 392          |
| Dettes rattachées                 | -                 | -                     | 9 310            | 9 310            |
| <b>Total</b>                      | <b>988</b>        | <b>-</b>              | <b>5 969 294</b> | <b>5 970 282</b> |

## Note 11. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont atteint 484 024 KDT au 31 décembre 2020 KDT contre 293 122 KDT au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 190 902 KDT et se détaillent comme suit :

| Désignation                                       | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| Emprunts matérialisés                             | 360 726        | 162 047        |
| Emprunts Obligataires                             | 21 244         | 23 325         |
| Emprunts subordonnés                              | 229 831        | 130 749        |
| Pensions livrées                                  | 98 700         | -              |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés       | 10 951         | 7 973          |
| Ressources spéciales                              | 123 298        | 131 075        |
| <b>Ressources extérieures</b>                     | <b>111 845</b> | <b>128 169</b> |
| Ressources extérieures en dinars                  | 58 389         | 70 305         |
| Ressources extérieures en devises                 | 53 456         | 57 864         |
| <b>Ressources budgétaires</b>                     | <b>10 563</b>  | <b>1 914</b>   |
| <b>Dettes rattachées sur ressources spéciales</b> | <b>890</b>     | <b>992</b>     |
| <b>Total</b>                                      | <b>484 024</b> | <b>293 122</b> |

## Ventilation des ressources spéciales par ligne :

La ventilation des ressources spéciales par ligne, hors dettes rattachées se détaille comme suit :

| Désignation                       | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ressources extérieures en dinars  | 58 389         | 70 305         |
| Ligne BIRD                        | 6 169          | 7 674          |
| Ligne Italienne                   | 4 575          | 5 001          |
| Ligne Espagnole                   | 4 829          | 5 454          |
| Ligne Française                   | 5 576          | 5 750          |
| Ligne FADES                       | 6 184          | 7 247          |
| Ligne KFW                         | 28 203         | 35 253         |
| Ligne AFD                         | 2 852          | 3 926          |
| Ressources extérieures en devises | 53 456         | 57 864         |
| Ligne BEI                         | 53 456         | 57 864         |
| Ressources budgétaires            | 10 563         | 1 914          |
| <b>Total</b>                      | <b>122 408</b> | <b>130 083</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

La ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| Désignation                                       | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans  | Total          |
|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| Emprunts matérialisés                             | 116 797        | 5 686                          | 50 410                        | 187 833        | 360 726        |
| Emprunts Obligataires                             | 0              | 2 082                          | 7 912                         | 11 250         | 21 244         |
| Emprunts subordonnés                              | 9 916          | 834                            | 42 498                        | 176 583        | 229 831        |
| Pensions livrées                                  | 95 930         | 2 770                          |                               |                | 98 700         |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés       | 10 951         | -                              |                               |                | 10 951         |
| Ressources spéciales                              | 13 272         | 50 656                         | 32 159                        | 27 212         | 123 298        |
| <u>Ressources extérieures</u>                     | <u>1 819</u>   | <u>50 656</u>                  | <u>32 159</u>                 | <u>27 212</u>  | <u>111 845</u> |
| Ressources extérieures en dinars                  | 1 375          | 43 494                         | 7 777                         | 5 742          | 58 389         |
| Ressources extérieures en devises                 | 444            | 7 161                          | 24 382                        | 21 469         | 53 456         |
| <u>Ressources budgétaires</u>                     | <u>10 563</u>  | -                              | -                             | -              | <u>10 563</u>  |
| <u>Dettes rattachées sur ressources spéciales</u> | <u>890</u>     | -                              | -                             | -              | <u>890</u>     |
| <b>Total</b>                                      | <b>130 069</b> | <b>56 342</b>                  | <b>82 569</b>                 | <b>215 045</b> | <b>484 024</b> |

### Ventilation selon la nature de la relation

| Désignation                                       | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres emprunteurs | Total          |
|---|-------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Emprunts matérialisés                             | 15 539            | 0                     | 345 187            | 360 726        |
| Emprunts Obligataires                             | 3 120             | 0                     | 18 124             | 21 244         |
| Emprunts subordonnés                              | 12 212            | 0                     | 217 619            | 229 831        |
| Pensions livrées                                  | 0                 | 0                     | 98 700             | 98 700         |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés       | 207               | 0                     | 10 744             | 10 951         |
| Ressources spéciales                              | 0                 | 0                     | 123 298            | 123 298        |
| <u>Ressources extérieures</u>                     | <u>0</u>          | <u>0</u>              | <u>111 845</u>     | <u>111 845</u> |
| Ressources extérieures en dinars                  | 0                 | 0                     | 58 389             | 58 389         |
| Ressources extérieures en devises                 | 0                 | 0                     | 53 457             | 53 456         |
| <u>Ressources budgétaires</u>                     | <u>0</u>          | <u>0</u>              | <u>10 563</u>      | <u>10 563</u>  |
| <u>Dettes rattachées sur ressources spéciales</u> | <u>0</u>          | <u>0</u>              | <u>890</u>         | <u>890</u>     |
| <b>Total</b>                                      | <b>15 539</b>     | <b>0</b>              | <b>468 485</b>     | <b>484 024</b> |

## **Note 12. Autres passifs**

**Le solde net de cette rubrique a atteint 208 060 KDT au 31 décembre 2020 contre 175 548 KDT au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 32 512 KDT détaillé comme suit :**

| <b>Désignation</b>                 | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Frais liés au Personnel            | 32 469            | 31 329            |
| Divers frais à payer               | 16 566            | 16 126            |
| Impôts Passifs                     | 23 532            | 16 664            |
| Provisions pour risques et charges | 9 954             | 6 154             |
| Comptes D'attente                  | 125 538           | 105 275           |
| <b>Total</b>                       | <b>208 060</b>    | <b>175 548</b>    |

**La banque a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie au titre des exercices 2015, 2016, 2017 et 2018 notifiée le 08 Juillet 2019**

**Cette vérification a été clôturée le 28 Janvier 2021 par le paiement de la somme finale de 2,670 KDT se détaillant ainsi :**

- 1- Une charge fiscale au titre des impôts directs et indirects ainsi que les pénalités s'y rattachant de 582 KDT pour 2015 et de 2 088 KDT pour 2016, 2017 et 2018.**
- 2- La constatation au profit de la banque d'un actif (au titre du report d'impôt) de 2,910 MDT fin 2018.**

**Par ailleurs, la banque fait l'objet actuellement d'un contrôle social notifié le 29/12/2020 et qui porte sur les exercices 2017 2018 et 2019 l'impact est estimé à 1 984 KDT (y compris les pénalités de retard) : Cette opération est régularisée suite à un paiement le 11 Mars 2021 pour un montant de 1 398 KDT.**

### 3. Notes explicatives sur le bilan – Capitaux propres

#### Note 13. Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2020, le capital social s'élève à 100 000 KDT composé de 100 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT libérée en totalité.

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'Exercice 2020 ont atteint 553 952 KDT contre 545 754 KDT fin 2019 soit une augmentation de 8 198 KDT ainsi détaillée :

| (KDT EN)   | Capital | Prime d'émission | Réserve légale | Réserve spéciale de réévaluation | Réserve pour Réinvest exonérés disponible(*) | Réserve pour Réinvest exonérés indisponible | Réserve à régime spécial | fond pour risques généraux | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total   |
|--|---------|------------------|----------------|----------------------------------|--|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|---------|
| Solde au 31.12.2019 avant affectation                  | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                      | 172 599                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | 6 300                  | 545 754 |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles         |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Affectations des bénéfices non réparties au 31.12.2018 |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    |                        |         |
| Réserve pour réinvestissement                          |         |                  |                |                                  |  | 6 300                                       |                          |                            |                    | (6 300)                | -       |
| Dividendes   |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Résultats reportés                                     |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Solde au 31.12.2019 après affectation                  | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                      | 178 899                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | -                      | 545 754 |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles         |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Résultat net 31.12.2020                                |         |                  |                |                                  |  |   |                          |                            |                    | 8 198                  | 8 198   |
| Solde au 31.12.2020 avant affectation                  | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                      | 178 899                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | 8 198                  | 553 952 |

### 4. Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

#### Note 14. Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève à 642 623 KDT au 31 décembre 2020 contre 733 375 KDT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation               | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| en faveur des banques     | 307 581        | 339 460        |
| en faveur de la clientèle | 335 043        | 393 915        |
| <b>Total</b>              | <b>642 623</b> | <b>733 375</b> |

Ventilation par nature de la relation se présente comme suit:

| Désignation               | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| en faveur des banques     | 3 271             | -                     | 304 310        | 307 581        |
| en faveur de la clientèle | -                 | -                     | 335 043        | 335 043        |
| <b>Total</b>              | <b>3 271</b>      | <b>-</b>              | <b>639 353</b> | <b>642 623</b> |

#### Note 15. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 304 144 KDT, au 31 décembre 2020, à 396 048 KDT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| Désignation                  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Crédits documentaires Import | 207 145        | 248 820        |
| Crédits documentaires Export | 96 999         | 147 228        |
| <b>Total</b>                 | <b>304 144</b> | <b>396 048</b> |

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires selon la nature de la relation se présente comme suit:

| Désignation                  | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Crédits documentaires Import | 17                | -                     | 207 128        | 207 145        |
| Crédits documentaires Export | -                 | -                     | 96 999         | 96 999         |
| <b>Total</b>                 | <b>17</b>         | <b>-</b>              | <b>304 127</b> | <b>304 144</b> |

#### Note 16. Actifs donnés en garantie

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets refinançables donnés par la banque en garantie du refinancement figurant au passif.

Le solde de cette rubrique s'élève à 62 000 KDT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

| Désignation                             | 31.12.2020    | 31.12.2019     |
|---|---------------|----------------|
| Effets refinançables donnés en garantie | 29 000        | 428 000        |
| BTA donnés en garantie                  | 27 000        | 282 000        |
| Emprunt national donné en garantie      | 6 000         | 12 000         |
| <b>Total</b>                            | <b>62 000</b> | <b>722 000</b> |

#### Note 17. Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 31 décembre 2020 à 337 567 KDT et se détaillent comme suit :

| Désignation                              | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|
| <u>Engagements de financement donnés</u> | <u>336 567</u> | <u>165 475</u> |
| En faveur de la clientèle                | 336 567        | 165 475        |
| <u>Engagements sur Titres</u>            | <u>1 000</u>   | <u>1 000</u>   |
| Participations non libérées              | 1 000          | 1 000          |
| <b>Total</b>                             | <b>337 567</b> | <b>166 475</b> |

La ventilation des engagements donnés selon la nature des parties avec lesquelles les opérations sont conclues se présente comme suit:

| Désignation  | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <u>Engagements de financement donnés</u>                 | =                 | =                     | <u>336 567</u> | <u>336 567</u> |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués | -                 | -                     | 336 567        | 336 567        |
| <u>Engagements sur Titres</u>                            | =                 | =                     | <u>1 000</u>   | <u>1 000</u>   |
| Participations non libérées                              | -                 | -                     | 1 000          | 1 000          |
| <b>Total</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>337 567</b> | <b>337 567</b> |

## Note 18. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 décembre 2020 à 1 267 528 KDT contre 1 085 302 KDT au 31 décembre 2019. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

| Désignation  | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|--|------------------|------------------|
| Garanties reçues de l'Etat   | 97 264           | 1 129            |
| Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance | 316 080          | 321 747          |
| Garanties reçues de la clientèle   | 854 184          | 762 426          |
| <b>Total</b>   | <b>1 267 528</b> | <b>1 085 302</b> |

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 31 décembre 2020 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

| Classe de risque     | Garanties de l'Etat | Garanties Banques | Garantie Financière | Garantie Réelle |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| 0                    | 96 751              | 83 745            | 168 114             | 352 295         |
| 1                    | 258                 | 25 458            | 28 999              | 219 476         |
| 2                    | 146                 | 1 111             | 295                 | 63 822          |
| 3                    | 26                  | 79                | 2                   | 14 246          |
| 4                    | 82                  | 3 241             | 1 313               | 90 179          |
| 5                    | -                   | 3 722             | -                   | 114 167         |
| <b>Total général</b> | <b>97 264</b>       | <b>117 356</b>    | <b>198 723</b>      | <b>854 184</b>  |

### Note sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 31 décembre 2020 s'élèvent à 20 516 KDT se présentent comme suit :

| Désignation                             | 31.12.2020    | 31.12.2019   |
|---|---------------|--------------|
| Devises vendues au comptant à livrer    | (12 968)      | (6 651)      |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 33 484        | 10 619       |
| <b>Total</b>                            | <b>20 516</b> | <b>3 968</b> |

Les opérations de change au à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 31 décembre 2020 s'élèvent à (180 084) KDT se présente comme suit:

| Désignation                         | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Devises vendues à terme à livrer    | (180 084)        | (345 666)        |
| Devises achetées à terme à recevoir | -                | 5 596            |
| <b>Total</b>                        | <b>(180 084)</b> | <b>(340 070)</b> |

## 5. Notes explicatives sur l'état de Résultat

### Note 19. Intérêts et revenus assimilés.

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé un montant de 461 463 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 410 298 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation  | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| <b><u>Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT</u></b> | <b>13 043</b>  | <b>12 842</b>  |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires                            | 8 697          | 9 002          |
| Profit/ Perte vente et achat à terme devises                                       | 4 345          | 3 840          |
| <b><u>Opérations avec la clientèle</u></b>   | <b>448 420</b> | <b>397 456</b> |
| Intérêts sur crédit CT & MLT   | 383 439        | 334 168        |
| Intérêts sur comptes courants débiteurs  | 64 981         | 63 288         |
| <b>Total</b>   | <b>461 463</b> | <b>410 298</b> |

### Note 20. Commissions (en produits)

Les commissions ont totalisé un montant de 69 056 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 65 169 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation   | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| Commissions sur comptes et moyens de paiement                             | 39 239        | 40 650        |
| Commissions sur cautions, avals et autres garanties données par la banque | 10 105        | 9 057         |
| Récupérations et autres commissions                                       | 15 822        | 11 309        |
| Commissions sur opérations internationales                                | 3 891         | 4 153         |
| <b>Total</b>  | <b>69 056</b> | <b>65 169</b> |

### Note 21. Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières ont totalisé un montant de 18 315 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 22 254 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation                       | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Gain net sur titres de placement  | 94            | 59            |
| Gain net sur opérations de change | 18 221        | 22 195        |
| <b>Total</b>                      | <b>18 315</b> | <b>22 254</b> |

Le gain net sur portefeuille titres commercial est composé exclusivement par le gain net de titres de placements à revenu fixe et se détaille comme suit :

| Désignation                                     | 2020      | 2019      |
|---|-----------|-----------|
| <b><u>Titres de placement à revenu fixe</u></b> |           |           |
| Produits sur Bons de Trésor                     | 94        | 59        |
| <b>Total Gain net sur titres de placement</b>   | <b>94</b> | <b>59</b> |

Le gain net sur opérations de change se présente comme suit :

| Désignation                                       | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| Profit/ Perte sur opérations de change            | 1 675         | 2 149         |
| Profit/ Perte sur positions de change au comptant | 36            | (3 512)       |
| Profit/ Perte sur positions de change à terme     | 16 510        | 23 558        |
| <b>Total Gain net sur opérations de change</b>    | <b>18 221</b> | <b>22 195</b> |



**Note 22. Revenus du portefeuille d'investissement.**

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 70 694 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 76 643 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement            | 69 551        | 73 948        |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation          | 329           | 493           |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées | 815           | 2 202         |
| <b>Total</b>   | <b>70 694</b> | <b>76 643</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

| Désignation  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor           | 60 998        | 56 260        |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés              | 4 652         | 11 422        |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds commun de créances | -             | 24            |
| Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires    | 3 763         | 6 103         |
| Intérêts et revenus assimilés sur titres participatifs     | 138           | 138           |
| <b>Total</b>   | <b>69 551</b> | <b>73 948</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor se présentent comme suit :

| Désignation                 | 2020          | 2019          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Produits sur bons de trésor | 52 672        | 54 439        |
| Décote sur bons de trésor   | (377)         | (533)         |
| Prime sur bons de trésor    | 8 703         | 2 354         |
| <b>Total</b>                | <b>60 998</b> | <b>56 260</b> |

**Note 23. Intérêts encourus et charges assimilées.**

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé un montant de 346 623 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 321 554 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| <u>Intérêts encourus et charges assimilées</u>                    | <u>346 095</u> | <u>321 480</u> |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 61 273         | 72 371         |
| Opérations avec la clientèle                                      | 266 627        | 234 247        |
| Emprunts et ressources spéciales                                  | 18 195         | 14 862         |
| <u>Autres intérêts et charges</u>                                 | <u>528</u>     | <u>74</u>      |
| <b>Total</b>  | <b>346 623</b> | <b>321 554</b> |

**Note 24. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan& passif**

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif ont totalisé un montant de 60 173 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 42 545 KDT au cours de l'exercice 2019 se détaillant ainsi :

| Désignation   | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses                                   | 30 071        | 35 321        |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02                              | 25 090        | 3 295         |
| Dotations aux provisions additionnelles sur créances Cir BCT 2013-21              | 15 603        | 13 074        |
| Dotations aux provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges | 10 451        | 5 834         |
| Frais de recouvrement   | 1 191         | 969           |
| Total dotations   | 82 405        | 58 493        |
| Pertes sur créances   | 2 212         | 2 344         |
| Total dotations & pertes et radiations sur créances                               | 84 617        | 60 837        |
| Reprises de provisions sur créances douteuses                                     | (23 637)      | (11 384)      |
| Reprise de provision sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21                  | (807)         | (1 067)       |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges    | -             | (5 841)       |
| Total Reprises  | (24 444)      | (18 292)      |
| Total des reprises et des récupérations sur créances                              | (24 444)      | (18 292)      |
| <b>Total</b>  | <b>60 173</b> | <b>42 545</b> |

**Note 25. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 7 048 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 11 603 KDT au cours de l'exercice 2019 se détaillant ainsi :

| Désignation   | 2020         | 2019          |
|---|--------------|---------------|
| Dotation aux provisions/portefeuille investissement | 8 146        | 21 481        |
| Reprises/provisions pour dépréciation de titres     | (1 099)      | (9 878)       |
| <b>Total</b>  | <b>7 048</b> | <b>11 603</b> |

**Note 26. Frais de Personnel**

Les frais de personnel ont totalisé un montant de 105 159 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 101 230 KDT au cours de l'exercice 2019 soit une augmentation de 3 929 KDT.

| Désignation                       | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Rémunération du personnel         | 82 628         | 79 113         |
| Charges sociales                  | 19 499         | 18 705         |
| Autres charges liées au personnel | 3 032          | 3 413          |
| <b>Total</b>                      | <b>105 159</b> | <b>101 230</b> |

**Note 27. Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation ont totalisé un montant de 62 375 KDT au cours de l'exercice 2020 contre un montant de 59 927 KDT au cours de l'exercice 2019 soit une augmentation de 2 449 KDT.

| Désignation                        | 2020          | 2019          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Frais d'exploitation non bancaires | 19 093        | 18 185        |
| Autres charges d'exploitation      | 43 282        | 41 742        |
| <b>Total</b>                       | <b>62 375</b> | <b>59 927</b> |

**Note 28. Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires**

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit en 2020 et 2019 :

| Désignation                                 | 2020       | 2019       |
|---|------------|------------|
| Plus-values sur cession des immobilisations | (868)      | (626)      |
| Autres résultats exceptionnels              | 284        | 1 270      |
| <b>Total</b>                                | <b>584</b> | <b>644</b> |

**Note 29. Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires**

Le solde en gain des autres éléments extraordinaires se présente comme suit :

| Désignation  | 2020         | 2019      |
|--|--------------|-----------|
| Contribution dans le cadre de la lutte contre COVID-19 | 3 200        | -         |
| Contribution conjoncturelle                            | -            | 52        |
| <b>Total</b>   | <b>3 200</b> | <b>52</b> |

**Note 30. Résultat par action**

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est de 0,082 dinars contre 0,063 dinars au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

| Désignation                         | 2020        | 2019        |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Résultat net en KDT                 | 8 198       | 6 300       |
| Nombre moyen d'actions              | 100 000 000 | 100 000 000 |
| Résultat de base par action (en DT) | 0,082       | 0,063       |
| Résultat dilué par action (en DT)   | 0,082       | 0,063       |

**6. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****Note 31. Liquidités et équivalents de liquidité**

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 31 décembre 2020 un solde de 536 910 KDT contre un solde de (38 297) KDT au 31 décembre 2019 et se détaillant ainsi :

| Désignation   | 31.12.2020     | 31.12.2019      |
|---|----------------|-----------------|
| Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT | 314 423        | 269 710         |
| Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers                                | 272 902        | 248 537         |
| Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés     | (50 416)       | (556 544)       |
| <b>Total</b>  | <b>536 909</b> | <b>(38 297)</b> |

#### IV. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

##### Note 32. Rémunérations des dirigeants :

Les dirigeants de la banque incluent le président du conseil d'administration, les membres du Conseil d'Administration, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint. Le tableau suivant présente la rémunération agrégée des dirigeants (en KDT).

|   | Directeur Général    |                       | Président du Conseil d'Administration |                       | Administrateurs      |                       |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|   | Charge de l'exercice | Passifs au 31/12/2020 | Charge de l'exercice                  | Passifs au 31/12/2020 | Charge de l'exercice | Passifs au 31/12/2020 |
| Avantages à court terme                 | 1 658                | 122                   | 31                                    | -                     | 344                  | -                     |
| Avantages postérieurs à                 | -                    | -                     | -                                     | -                     | -                    | -                     |
| Autres avantages à long terme           | -                    | -                     | -                                     | -                     | -                    | -                     |
| Indemnités de fin de contrat de travail | -                    | -                     | -                                     | -                     | -                    | -                     |
| Paievements en action                   | -                    | -                     | -                                     | -                     | -                    | -                     |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 658</b>         | <b>122</b>            | <b>31</b>                             | <b>-</b>              | <b>344</b>           | <b>-</b>              |

##### Note 33. Informations financières relatives au COVID-19

1- Hypothèses et jugements retenus lors de l'établissement des états financiers :

Les hypothèses et jugements retenus lors de l'établissement des états financiers au 31 décembre 2020 n'ont pas connus de changements par rapport à ceux retenus lors de l'établissement des états financiers annuels du 31 décembre 2019.

Il est à noter que les états financiers annuels de la banque du 31 décembre 2020 ont été préparés selon l'hypothèse de continuité d'exploitation. En effet, la banque a activé son plan de continuité d'exploitation (PCA) depuis le mois de mars 2020 pour assurer à sa clientèle l'accès, dans des conditions suffisantes, aux services bancaires. Elle a, en outre, mis en place un système de sécurité pour préserver la santé de son personnel et de ses clients.

Par ailleurs, la banque a réalisé un résultat annuel au 31 décembre 2020 de 8.2 MDT contre 6.3 MDT au 31 décembre 2019, soit une évolution de 30.13 %. En plus de la croissance des crédits nets et des dépôts de la clientèle qui ont enregistré une hausse respectivement de 6.31% et 13.88% par rapport à la fin de l'exercice 2019.

2- Nature et montant des changements d'estimations :

Aucun changement d'estimation n'a marqué la préparation des états financiers annuels du 31 décembre 2020.

3- Impact de la pandémie COVID-19 :

Malgré le ralentissement de la croissance économique durant l'exercice 2020, les indicateurs de la banque n'ont pas été impactés notamment, la croissance des créances nettes et des dépôts de la clientèle et le produit net bancaire.

Les créances nettes et les dépôts de la clientèle ont enregistré une hausse au 31 décembre 2020 respectivement de 6.31% et 13.88% par rapport à la fin de l'exercice 2019. Quant à l'évolution du produit net bancaire, elle est de 9.44 % par rapport à l'exercice 2019.

Par ailleurs, il est utile d'attirer l'attention au fait que la banque n'a pas une concentration sur un secteur d'activité bien particulier, ce qui est de nature à limiter les conséquences négatives de cette situation.

4- Impact des mesures gouvernementales et des mesures de la Banque Centrale de Tunisie :

**Afin d'atténuer l'impact de la pandémie COVID-19 sur la croissance et la viabilité des acteurs économiques du pays, des mesures d'ordre social, fiscal et financier ont été instaurées par le Gouvernement Tunisien et la Banque Centrale de Tunisie.**

**La Banque Centrale de Tunisie a baissé, au mois de Mars 2020, son taux directeur de 100 points de base pour le stabiliser à 6.75%.**

**Par ailleurs, la Banque Centrale de Tunisie a demandé aux banques d'offrir gratuitement les cartes et le service de retrait interbancaire de billets de banque des Distributeurs Automatiques de Billets (DAB) selon la circulaire 2020-05 du 19 Mars 2020. L'impact de cette mesure est comme le suivant :**

| <b>Impact des mesures prises par le Gouvernement sur les bénéficiaires</b>           | <b>Montants<br/>En KDT</b> |
|--|----------------------------|
| Annulation des commissions de retrait par cartes autres banques                      | 640                        |
| Annulation des commissions pour tout paiement par cartes ne dépassant pas 100 dinars | 54                         |
| Délivrance gratuite des cartes bancaires   | 264                        |
| Commissions sur rejet chèques non prélevées  | 950                        |
| <b>Total</b>   | <b>1 908</b>               |

**La Banque Centrale de Tunisie a prévu dans la note aux banques n°2020-17 du 1<sup>er</sup> Avril 2020, des mesures exceptionnelles liées à la distribution de dividendes au titre de l'exercice 2019 : les banques et les établissements financiers sont tenus de suspendre toute mesure de distribution de dividendes au titre de l'exercice 2019 et à s'abstenir d'effectuer toute opération de rachat de leurs propres actions.**

**A cet effet, la banque n'a pas distribué de dividendes au titre de l'exercice 2019 contre une distribution de 7 MDT, au titre de l'exercice 2018.**

**Conformément aux dispositions des circulaires de La Banque Centrale de Tunisie 2020-05, 2020-06 et 2020-07 et 2020-08, la banque a procédé au report des échéances en principal et en intérêts pour les crédits aux particuliers et aux entreprises.**

**Au 30/12/2020, une nouvelle circulaire 2020-21 a été publiée concernant L'extension des mesures exceptionnelles liées au soutien aux entreprises et aux professionnels par la prorogation des reports d'échéance jusqu'à 30 septembre 2021 pour les reports accordés dans le cadre de la circulaire du 2020/06 et à 31 décembre 2021 pour les financements exceptionnels de soutien des entreprises et des professionnels pour faire face aux retombées de la pandémie Coronavirus COVID-19 édictés par la circulaire du 2020-12 de la BCT.**

**Les banques sont autorisées à dépasser le ratio crédits sur dépôts qui été plafonné à 120% selon la circulaire n° 2020-12, et ce jusqu'à fin septembre 2020. Le ratio de la banque au 31 décembre 2020 est de 108,9% contre un ratio de 124,4% au 31 décembre 2019.**

**Le Gouvernement Tunisien, a institué, à travers le décret-loi n°2020-30 du 10 juin 2020, une taxe conjoncturelle de 2% au profit du budget de l'Etat pour les années 2020 et 2021, à la charge des banques et des institutions financières à l'exception des établissements de paiement ainsi que les compagnies d'assurance et de réassurance, compris les entreprises d'assurance Takaful et Retakaful et les fonds des adhérents. Le montant de cette contribution au titre de l'année 2020 est de 48 mdt.**

#### 5- Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2021-01 du 11 janvier 2021, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2020, des provisions à caractère général dites « provisions collectives ». Ces provisions ont été constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24.

La méthodologie de calcul desdites provisions a été modifiée par la circulaire de la BCT n°2021-01 du 11 janvier 2021. Ce changement de méthodologie de calcul desdites provisions a eu pour effet la constitution de provisions collectives de l'ordre 25 090 KDT au titre de l'exercice 2020. Ainsi, le stock de provisions collectives constituées par la banque s'élève à 52 563 KTND au 31 décembre 2020.

- 6- Nature et montant des éléments inhabituels affectant les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou les flux de trésorerie durant 2020 :

**Il n'existe pas d'éléments inhabituels qui affectent les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou les flux de trésorerie.**

- 7- Evénements significatifs postérieurs à la fin de la période relative à l'évaluation actualisée des conséquences de la pandémie COVID-19 sur la performance et la situation financière :

**Aucun événement significatif n'est parvenu postérieurement au 31/12/2020.**

#### Note 34. Réinvestissements exonérés

Au titre du résultat de l'exercice 2020, la banque a procédé à un réinvestissement exonéré dans les fonds SICAR pour un montant de 8 100 KDT. Elle a bénéficié, en conséquence de la déduction de la charge d'impôt sur les sociétés à hauteur de 2 835 KDT conformément aux dispositions de l'article 39 du code d'impôt sur le revenu des personnes physiques et l'impôt sur les sociétés.

Ledit avantage est toutefois, subordonné à l'emploi du montant du réinvestissement dans des projets éligibles et ce au plus tard le 31 décembre 2021 conformément à la loi n°: 88-92 du 02 août 1988 tel que modifié et complété par les textes subséquents. A défaut, la banque sera appelée à payer le montant de l'impôt sur les sociétés dû augmenté des pénalités y afférentes.

#### Note 35. Transactions avec les parties liées

- L'encours total des engagements des groupes d'affaires des Administrateurs s'élève à 172 779 KDT et se détaille comme suit :

| Groupe d'affaire des administrateurs | Engagement 31.12.2020 |               |                | Engagement 31.12.2019 |               |                |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
|                                      | Bilan                 | Hors Bilan    | Total          | Bilan                 | Hors Bilan    | Total          |
| Groupe BAYAHI                        | 105 575               | 6 952         | 112 527        | 142 845               | 5 683         | 148 528        |
| Groupe BEN SEDRINE                   | 5 826                 | 10            | 5 836          | 5 227                 | 10            | 5 237          |
| Groupe ABBES                         | 15 955                | 23 775        | 39 730         | 14 528                | 21 583        | 36 111         |
| Groupe RIDHA ZERZERI                 | 12 582                | 2 104         | 14 686         | 35 592                | 302           | 35 894         |
| <b>Total</b>                         | <b>139 939</b>        | <b>32 840</b> | <b>172 779</b> | <b>198 192</b>        | <b>27 578</b> | <b>225 770</b> |

- L'encours total au 31 décembre 2020 des engagements (Bilan et Hors Bilan) sur les entreprises liées s'élève à 49 417 KDT et se détaille comme suit :

| Entreprises liées   | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|---------------------|---------------|---------------|
| UNIFACTOR           | 9 036         | 12 056        |
| CODIS               | 10 124        | 12 039        |
| Arab Tunisian Lease | 8 217         | 13 617        |
| ATD SICAR           | -             | 265           |
| SARI                | 22 040        | 21 474        |
| <b>Total</b>        | <b>49 417</b> | <b>59 451</b> |

- L'encours total des emprunts obligataires au 31 décembre 2020 sur les entreprises liées s'élève à 6 570 KDT et se détaille comme suit :

| Entreprises liées   | 31.12.2020   | 31.12.2019    |
|---------------------|--------------|---------------|
| UNIFACTOR           | 400          | 800           |
| Arab Tunisian Lease | 6 170        | 10 540        |
| <b>Total</b>        | <b>6 570</b> | <b>11 340</b> |

- L'encours au 31 décembre 2020 des prêts et emprunts avec le groupe Arab Bank se détaille comme suit :

| Groupe Arab Bank             | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|------------|------------|
| Prêts et comptes courants    | 43 790     | 12 900     |
| Emprunts et comptes courants | (75 175)   | (75 132)   |

- Au cours de l'exercice 2020, l'ATB n'a pas conclu avec Arab Tunisian Development SICAR (ATD SICAR), dans laquelle elle détient 41,14% du capital, de nouvelles conventions de gestion des fonds à capital risque

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte de l'ARABIA SICAV, dans laquelle elle détient 89,6% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de l'ARABIA SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions des comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte de SANADETT SICAV, dans laquelle elle détient 0,13% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de SANADETT SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions des comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 10 KDT.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT 50, dans lequel elle détient 21,92% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP IRADETT 50, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le

règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT CEA, dans lequel elle détient 3,80 % du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP IRADETT CEA, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP , d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement SALAMETT CAP, dans lequel elle détient 0,12% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP SALAMETT CAP, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP , d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,15% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 10 KDT par an.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement SALAMETT PLUS, dans lequel elle détient 10,59% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP SALAMETT PLUS, d'assurer pour le compte du FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP , d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion de FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,15% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 10 KDT par an.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement MOUASSASET, fonds appartenant au groupe ATB et dans lequel elle détient 40% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP SALAMETT PLUS, d'assurer pour le compte du FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP , d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion de FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,15% HT des actifs nets.

- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement Axis Capital Prudent, fonds appartenant au groupe ATB et dans laquelle cette dernière détient 0,67% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP AXIS CAPITAL PRUDENT , d'assurer pour le compte du FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP , d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.



• L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte d'Axis Trésorerie SICAV, société appartenant au groupe ATB et dans lequel cette dernière détient 0,37% du capital au 31.12.2020. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds d'Axis Trésorerie SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.

• L'ATB assure la commercialisation et la distribution des actions d'ARABIA SICAV et SANADETT SICAV, gérées par l'AFC, auprès de sa clientèle. L'ATB procède à l'affichage quotidien de la valeur liquidative et met à la disposition de sa clientèle des supports d'information transmis par AFC. Cette dernière, dans laquelle l'ATB détient 30% du capital au 31.12.2020, rétrocédera en faveur de l'ATB une commission de placement calculée sur la base d'un taux de 0.2% sur le volume.

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2020**

**Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank « ATB »,**

#### **I. Rapport sur l'audit des états financiers**

##### **1. Opinion :**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie le 19 avril 2018, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « ATB » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2020, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 553.952 KDT, un bénéfice net de 8.198 KDT et une trésorerie positive à la fin de la période de 536.909 KDT.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 04 mars 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de l'Arab Tunisian Bank « ATB », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **2. Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

## **3. Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

### **3.1 La prise en compte des intérêts, commissions et agios en produits**

#### **Risque identifié**

Les intérêts et revenus assimilés et les commissions comptabilisées en produits par la banque s'élèvent au 31 décembre 2020 à 530 518 KDT et représentent 86% du total des produits d'exploitation bancaire.

Les notes aux états financiers « II. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES », au niveau de la partie « Règles de prise en compte des revenus », décrivent les règles de prise en compte de ces revenus.

Bien que la majeure partie de ces revenus soit générée et comptabilisée automatiquement par le système d'information de la banque, nous avons néanmoins considéré, vu le volume important des transactions, que la prise en compte des intérêts et commissions constitue un point clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté en :

- La revue critique du dispositif de contrôle interne mis en place par la banque en matière de reconnaissance des revenus, incluant l'évaluation des contrôles informatisés par nos experts en technologie de l'information ;

- La réalisation des tests pour vérifier l'application effective des contrôles clés incluant les contrôles automatisés ;
- La revue de la méthode appliquée pour la comptabilisation des revenus relatifs aux crédits reportés, dans le cadre des mesures de soutien prises en vertu du décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-19 du 15 mai 2020 à la suite de la pandémie Covid-19, et des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie N° 6-2020 du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020 y afférentes.
- L'examen analytique des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 et des circulaires de la Banque Centrale, en particulier que les intérêts et agios sur les relations classées ne sont reconnus en produits que lorsqu'ils sont encaissés ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur ces produits présentées dans les notes aux états financiers.

### **3.2 Evaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle**

#### **Risque identifié**

En tant qu'établissement de crédit, l'Arab Tunisian Bank "ATB" est exposée au risque de crédit défini comme étant le risque encouru en cas de défaillance d'une contrepartie ou de plusieurs contreparties considérées dans leur ensemble comme un même bénéficiaire au sens de la réglementation en vigueur.

Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure compte tenu de l'importance des montants, de la complexité du processus de classification, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé ainsi que le jugement requis pour l'évaluation des garanties à retenir.

Les modalités d'évaluation et de couverture de ce risque sont prévues notamment par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents ainsi que les normes comptables.

Conformément à la note des états financiers « II. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES », la couverture du risque de crédit de la clientèle est effectuée par la constitution de deux types de provisions prévus par ladite circulaire à savoir :

- Les provisions individuelles :
  - ✓ Les provisions individuelles : déterminées sur la base de classification individuelle des créances qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs, en tenant compte des garanties considérées déductibles conformément à la réglementation de la BCT.
  - ✓ Les provisions individuelles additionnelles : ayant pour objet la couverture du risque de non-réalisation des garanties hypothécaires.

- La provision collective : ayant pour objet la couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier.

Comme détaillé au niveau de la note aux états financiers numéro 3, au 31 décembre 2020, la valeur brute des créances sur la clientèle s'élève à 5 707 757 KDT et les provisions constituées pour couvrir le risque de contrepartie s'élèvent à 586 628 KDT (sur les engagements bilan et hors bilan).

Compte tenu de la complexité du processus d'évaluation et de couverture du risque lié aux créances de la clientèle, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré que l'évaluation du coût du risque de crédit constitue un point clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Dans le cadre de notre appréciation du processus d'évaluation et de couverture du risque lié aux créances de la clientèle à la date de clôture, nos travaux ont consisté à :

- Prendre connaissance des procédures mises en place par votre banque, et évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou à détecter les anomalies significatives d'évaluation du risque de contrepartie ainsi que les contrôles s'y rattachant tels que mis en place par la banque ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours des crédits, des produits réservés et des provisions ;
- Apprécier la conformité de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- Apprécier la fiabilité du système de classification des créances, de couverture des risques et de réservation des produits ;
- Apprécier le bien-fondé des jugements de classification ;
- Vérifier la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- Examiner les garanties retenues pour le calcul des provisions et apprécier leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- Vérifier les calculs arithmétiques des provisions et des produits réservés ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.
- Le calcul des provisions collectives conformément aux dispositions de la nouvelle circulaire BCT n°2021-01 du 11 janvier 2021.

### **3.3 Evaluation des provisions sur fonds gérés**

#### **Risque identifié**

Au 31 décembre 2020, l'encours des placements en fonds gérés s'élève à un montant brut de 352.302 KDT, pour une provision de 61.859 KDT, soit un montant net de 290.443 KDT, représentant 4% du total bilan-Actif.

Les Fonds gérés SICAR sont employés en participations (cotés et non cotés), en avances en comptes courants associés et en d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires.

La méthode de valorisation des participations et des comptes courants associés sur fonds gérés implique des hypothèses et des jugements selon la catégorie de la société (cotée ou non cotée), le type de contrat (portage ou sortie libre) ainsi que d'autres facteurs techniques notamment la date d'entrée en exploitation, les business plan actualisés, les rapports d'évaluation des participations...

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers annuels au « Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents ». En raison de l'importance des fonds gérés 352.302 KDT, soit 25% du total du portefeuille investissement et le niveau du jugement important pour déterminer le montant des provisions nécessaires, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

L'essentiel de nos tests sur les fonds gérés SICAR a consisté en la mise en œuvre des diligences suivantes :

- Nous avons procédé à la vérification des procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard.
- Nous avons rapproché les résultats de nos travaux d'évaluation avec le rapport sur les procédures convenues relatives aux informations financières présentées dans l'état des emplois-ressources des fonds gérés par ATD SICAR au 31/12/2020 établi par le commissaire aux comptes de l'ATD SIACR.

#### **4. Paragraphe d'observation**

Nous attirons votre attention sur les points suivants ;

- La note aux états financiers 33 « Informations financières relatives au COVID-19 », qui décrit les événements liés à la crise sanitaire du COVID-19, les mesures prises par les autorités publiques à cet égard et leurs impacts sur l'activité de la banque ainsi que les traitements comptables relatifs au report des échéances de crédits accordés aux particuliers, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-07 et n°2020-08.
- Le paragraphe « 33.5 sur les Provisions collectives » relatif à la constitution des provisions collectives en application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91 -24 du 17 Décembre 1991, tel que modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012 et récemment par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021. La méthodologie de calcul desdites provisions a eu pour effet la constitution de provisions collectives de l'ordre 24 190 KDT au titre de l'exercice 2020. Ainsi, le stock de provisions collectives constituées par la banque s'élève à 51 663 KTND au 31 décembre 2020.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

#### **5. Rapport de gestion**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'administration sur la gestion de l'exercice et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la banque dans le rapport du Conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 04 mars 2021.

## **6. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la banque.

## **7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport d'audit parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.



## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la banque.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombent à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis aux structures de gouvernance de la banque.

### **2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur**

Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la banque à la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la banque avec la réglementation en vigueur.

**Tunis, le 14 avril 2021**  
**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir – Membre de  
Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Sonia KETARI LOUZIR**

**La Générale d'Audit et Conseil  
Membre de CPA Associates  
International  
Chiheb GHANMI**

# **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

## **États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2020**

**Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank « ATB »,**

**Objet :** Rapport spécial des commissaires aux comptes établi en application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit et des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales

**Messieurs les actionnaires,**

En application des articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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 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 à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### **I. Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Le conseil d'administration de l'ATB ne nous a avisé d'aucune convention rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus.

### **II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs**

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

#### ***Arab Tunisian Lease (ATL)***

L'encours des emprunts obligataires émis par l'ATL et souscrits par l'ATB s'élève au 31 décembre 2020 à 6 170 KDT. Le total des intérêts perçus à ce titre par l'ATB au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 816 KDT.

### **Arab Tunisian Development SICAR (ATD SICAR)**

Au cours de l'exercice 2020, l'ATB n'a pas conclu avec Arab Tunisian Development SICAR (ATD SICAR), dans laquelle elle détient 41,14% du capital, de nouvelles conventions de gestion des fonds à capital risque. L'encours des fonds gérés par ATD SICAR s'élève à 341 799 KDT au 31.12.2020. La rémunération revenant à l'ATD SICAR au titre de l'exercice 2020 s'élève à 4 685 KDT TTC.

### **Arab Financial Consultants (AFC)**

En date de 20 Décembre 2018, l'ATB a procédé à la mise à jour de la convention de dépôt et de gestion conclue avec l'Arab Financial Consultants « AFC ». Cette mise à jour a prévu une hausse de la commission de dépôt payée par FCP SALAMETT CAP et FCP SALAMETT PLUS en la portant de 0,1% HT de l'actif net sans dépasser 7 000 DT HT par an à 0,15% HT de l'actif net sans toutefois dépasser 10 000 DT HT par an.

### **L'union de Factoring (Unifactor)**

L'encours des emprunts obligataires émis par Unifactor et souscrits par l'ATB s'élève au 31 décembre 2020 à 400 KDT. Le total des intérêts perçus à ce titre par l'ATB au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 44 KDT.

### **SICAVs et Fonds communs de placement**

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec les SICAVs et Fonds Communs de Placement auxquels elle est liée. Les rémunérations revenant à l'ATB se détaillent comme suit :

| <b>OPCVM</b>            | <b>Pourcentage de détention</b> | <b>Base de rémunération</b>  |
|-------------------------|---------------------------------|--|
| <b>FCP IRADETT 50</b>   | 21,92%                          | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,1% HT des actifs nets, avec un plafond annuel de 7 KDT par an |
| <b>FCP IRADETT CEA</b>  | 3,8%                            | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,1% HT des actifs nets, avec un plafond annuel de 7 KDT par an |
| <b>FCP SALAMETT CAP</b> | 0,12%                           | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,15% HT des actifs nets, avec un plafond annuel                |

| <b>OPCVM</b>                    | <b>Pourcentage de détention</b> | <b>Base de rémunération</b>  |
|---------------------------------|---------------------------------|--|
|                                 |                                 | de 10 KDT par an   |
| <b>FCP SALAMETT PLUS</b>        | 10,59%                          | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,15% HT des actifs nets, avec un plafond annuel de 10 KDT par an |
| <b>FCP MOUASSASET</b>           | 40%                             | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,15% HT des actifs nets.   |
| <b>ARABIA SICAV</b>             | 89,60%                          | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.  |
| <b>SANADETT SICAV</b>           | 0,13%                           | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 10 KDT.   |
| <b>AXIS TRESORERIE SICAV</b>    | 0,37%                           | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT   |
| <b>FCP AXIS CAPITAL PRUDENT</b> | 0,67%                           |  |

### III. Obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants

**1. Les obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :**

La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par le Président du Conseil d'Administration en application de la décision du Conseil d'Administration du 31 Août 2001. Il reçoit un salaire annuel fixe, une prime déterminée annuellement en fonction de la performance réalisée et bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge de frais d'utilité.

Le conseil d'administration du 29 Mai 2019 a décidé de désigner Monsieur Ahmed Rejiba en tant que le directeur général et ce à compter du 1er juillet 2019 pour un mandat de 3 an renouvelable.

Le Président et les membres du Conseil d'Administration ainsi que les conseillers sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

**2. Les obligations et engagements de l'Arab Tunisian Bank envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2020, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :**

(En KDT)

| LIBELLE                                 | Direction Générale   |                      | Président du conseil d'administration |                      | Administrateurs      |                      |
|---|----------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2020 | Charge de l'exercice                  | Passif au 31/12/2020 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2020 |
| Avantages à court terme                 | 1 658                | 122                  | 31                                    | -                    | 344                  | -                    |
| Avantages postérieurs à l'emploi        | -                    | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Autres avantages à long terme           | -                    | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Indemnités de fin de contrat de travail | -                    | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Paiements en actions                    | -                    | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total rémunérations</b>              | <b>1 658</b>         | <b>122</b>           | <b>31</b>                             | <b>-</b>             | <b>344</b>           | <b>-</b>             |

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

**Tunis, le 14 avril 2021**  
**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir – Membre de  
Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Sonia KETARI LOUZIR**

**La Générale d'Audit et Conseil  
Membre de CPA Associates  
International  
Chiheb GHANMI**