

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 30 JUIN 2020

RAPPORT ANNUEL
2019

بنك الأمان
AMEN BANK



PLAN RAPPORT ANNUEL 2019

| | | | |
|---|-----------|---|------------|
| 1/ AMEN BANK – VALEURS, ENGAGEMENTS ET DISTINCTIONS | 4 | 5/ STRATEGIE ET ORIENTATION DE LA BANQUE | 40 |
| 2/ GOUVERNANCE D'AMEN BANK | 8 | Plan stratégique de développement 2018-2022 | 41 |
| 3/ FAITS SAILLANTS | 13 | 6/ NOUVELLE REORGANISATION D'AMEN BANK - PROJET DE TRANSFORMATION NEXT | 42 |
| Conjoncture | 14 | 7/ RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ET CONSOLIDES | 45 |
| Implémentation des normes IFRS | 15 | Rapport général des commissaires aux comptes | 46 |
| Chiffres clés | 16 | Rapport spécial des commissaires aux comptes | 50 |
| Autres faits saillants | 19 | Etats financiers individuels | 54 |
| Activité | 20 | Notes aux états financiers individuels | 58 |
| Résultat | 27 | Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés du groupe AMEN BANK | 97 |
| 4/ METIERS D'AMEN BANK | 32 | Etats financiers consolidés | 101 |
| 4-1 Activités bancaires | 33 | Notes aux états financiers consolidés | 105 |
| Monétique | 33 | 8/ INFORMATIONS FINANCIERES SUR LES INSTITUTIONS DU GROUPE AMEN | 131 |
| Réseau d'agences | 33 | 9/ RESOLUTIONS | 135 |
| Activité commerciale | 33 | 10/ INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES | 137 |
| Nouveaux produits et services | 34 | Répartition du capital | 138 |
| Activité de l'international | 34 | Répartition des droits de vote | 139 |
| Marché des capitaux | 35 | Conditions d'accès à l'Assemblée Générale | 139 |
| Activité de la Banque d'Affaires | 35 | Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil de Surveillance | 139 |
| Activités dépositaire et titres | 35 | Autres informations | 139 |
| 4-2 Système d'information, gestion des risques et gestion sociale | 36 | Réseau d'agences | 140 |
| Système d'information | 36 | | |
| Gestion des risques | 36 | | |
| Audit Interne | 38 | | |
| Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme | 38 | | |
| Ressources humaines | 38 | | |



AMEN BANK

VALEURS, ENGAGEMENTS

ET DISTINCTIONS

1/ AMEN BANK – VALEURS, ENGAGEMENTS ET DISTINCTIONS

VALEURS

Depuis sa création, AMEN BANK a toujours cherché à être pionnière dans son domaine, tout en faisant face à une concurrence de plus en plus exacerbée et en s'adaptant à son environnement, en constante mutation.

Durant des décennies, AMEN BANK n'a cessé de relever des challenges, avec comme premier objectif de maintenir sa position parmi le trio de tête des banques les plus performantes et les plus dynamiques du pays.

Elle a toujours fait preuve d'innovation tout en restant proche de sa clientèle, avec le souci majeur de bien la servir et ainsi de la fidéliser. Dans ce cadre, elle veille continuellement à hisser ses exigences en termes de qualité de services rendus à sa clientèle.

Aussi et grâce à sa bonne gouvernance, AMEN BANK a su devenir une Banque de référence en Tunisie, tout en jouissant d'une excellente réputation sur le plan international.

ENGAGEMENTS

Responsabilité Sociétale d'AMEN BANK

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a publié au niveau de son site web sa politique RSE, approuvée par son Conseil de Surveillance et qui s'inscrit dans le respect des préoccupations du développement durable. Ainsi la démarche RSE d'AMEN BANK s'articule autour de quatre engagements à savoir : un engagement qui répond aux enjeux environnementaux et sociaux, un engagement éthique et pratique loyale, un engagement envers les parties prenantes et un engagement civique.

Cet engagement se traduit par l'adoption en 2014 d'un système de gestion environnementale et sociale (E&S) permettant le traitement des aspects environnementaux et sociaux dans l'étude de crédit, l'évaluation des impacts E&S des projets à financer ainsi que la génération de plans d'actions spécifiques pour l'atténuation des risques identifiés. Ces éléments sont intégrés, si le niveau de risque le justifie, dans les contrats de prêts accordés à la clientèle.

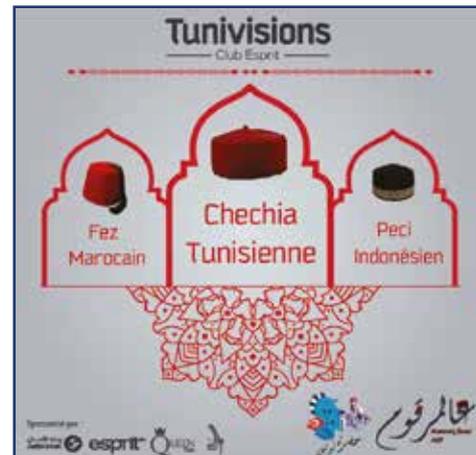
Par ailleurs et de par son adhésion au programme « SUNREF » qui encourage les projets de transition écologique, AMEN BANK accompagne le marché des énergies renouvelables et les projets de dépollution.

En tant que Banque responsable, AMEN BANK veille à ce que ses services financiers fournis servent à des fins saines et ce, à travers la mise en place des dispositifs de lutte contre le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et la lutte contre la corruption.

Action de communication à responsabilité sociétale

En 2019, AMEN BANK a poursuivi son soutien à des initiatives à vocation humanitaire, sportive, scientifique, touristique, culturelle et environnementale.

A travers sa participation à l'événement « El Margoum #Consumi Tounsi » organisé par le Club Tunivision d'Esprit, AMEN BANK a fait connaître les métiers de la Banque et a fait découvrir AMEN First Bank et ses avantages, à ces futurs ingénieurs.



Pour la deuxième année consécutive AMEN BANK était le sponsor institutionnel officiel de l'Associa-Med, en vue d'apporter son soutien aux jeunes étudiants engagés, socialement responsables et œuvrant à résoudre les problèmes de santé publique.



AMEN BANK a été sponsor de plusieurs autres manifestations étudiantes, organisées au sein d'autres établissements tels que l'ESSECT, l'IHEC, l'ENIT, l'Ecole ESPRIT et par des associations telles qu'ENACTUS, AIESEC...



Outre les actions au sein des Universités, AMEN BANK a démontré son implication dans les valeurs sportives et a été Sponsor Gold des deux plus grands tournois internationaux de Tennis organisés en Tunisie, en l'occurrence le Nana Trophy et le Tennis Open. C'était l'occasion idéale pour promouvoir l'offre diversifiée de produits et de services aux nombreux visiteurs de ces deux tournois.



Le soutien d'AMEN BANK concerne également d'autres disciplines sportives, puisque comme chaque année, AMEN BANK a sponsorisé le marathon international de la COMAR, qui fêtait sa 34^{ème} édition, en présence d'athlètes de haut niveau, des représentants des fédérations tunisiennes et internationales d'athlétisme et un public très nombreux.



AMEN BANK a aussi démontré son soutien aux événements, qui traitent de la digitalisation et de la technologie, tels que le SITIC Africa, à l'occasion duquel, elle a sponsorisé le panel organisé par le club DSI Tunisie, avec pour thème « La Finance à l'ère de l'Intelligence Artificielle ». Cette participation a permis à AMEN BANK de renforcer sa visibilité et de présenter ses nouveautés, pour ce qui concerne les produits de la banque digitale.



Toujours dans le thème de la digitalisation, AMEN BANK a été le Sponsor Gold de la 3^{ème} édition du #TunisiaDigitalSummit. Cet événement de grande envergure, avait pour thème principal « la transformation digitale de l'entreprise et de l'économie » et il a permis de faire un focus sur les technologies de rupture.



En soutien au tourisme tunisien, AMEN BANK a été le sponsor Gold+ de la troisième édition des « Travel d'Or », l'événement incontournable du secteur du tourisme en Tunisie, organisé par l'agence spécialisée dans les voyages, Traveltodo. Les « Travel d'Or », ont pour objectif d'encourager et de mettre en valeur le travail des opérateurs du tourisme, qui se sont déployés de manière pertinente sur Internet pour la promotion de leurs offres et de leurs produits. La remise des « Travel d'Or » a donc mis à l'honneur les professionnels du voyage, les entreprises du secteur du tourisme et surtout les jeunes poudres et talents, qui ont fait la différence sur le web, sur la base de votes publics et d'un jury composé d'experts en tourisme et en technologies.



Pendant le mois de Ramadan, AMEN BANK a voulu davantage se rapprocher de ses clients ; c'est dans ce cadre qu'elle a participé au sponsoring de la 2^{ème} édition du spectacle ramadanique «LAYELI RAMADAN», qui s'est tenu au Tunisia Mall, afin de promouvoir les avantages de l'ensemble de son offre de produits et de services, ainsi que sa banque 100% en ligne AMEN First Bank.



Pendant la saison estivale, AMEN BANK a été également le sponsor de la 1^{ère} édition du salon RH, organisée conjointement par Keejob et Mall of Sousse. Cette occasion a permis à AMEN BANK de présenter aux participants la panoplie de ses produits et services et spécialement la carte technologique et AMEN First Bank.



Veillant à consolider sa visibilité auprès des ingénieurs et des futurs ingénieurs, AMEN BANK a été le sponsor de la Conférence internationale sur l'ingénierie et la sécurité alimentaire en Afrique, organisée par l'Ordre des Ingénieurs de Tunisie (OIT), en collaboration avec la Fédération Mondiale des Organisations d'ingénieurs (FMOI).



Afin de renforcer sa politique RSE et de faire connaître sa stratégie dans le domaine énergétique, AMEN BANK a été sponsor du workshop sur « Les énergies renouvelables en Tunisie », organisé par l'association « Skills to succeed » à ISET Tataouine.



AMEN BANK a aussi participé au sponsoring du congrès annuel du Forex Club, qui s'est tenu sous le haut patronage du Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie. Ce congrès a été une occasion propice pour profiter d'une présence de haut niveau, composée des banques tunisiennes et des banques centrales maghrébines afin d'annoncer la création du Forex Club Maghrébin.



AMEN BANK a également poursuivi pour la 7ème année consécutive, son sponsoring de la rubrique « flash change » sur la radio Express FM, qui expose quotidiennement l'analyse des principales devises et donne un bref aperçu de la situation sur les marchés financiers internationaux.

AMEN BANK a aussi préservé ses partenariats stratégiques avec la Chambre Tuniso-Française de Commerce et d'Industrie (CTFCI), la Chambre Tuniso-Allemande de l'Industrie et du Commerce (AHK Tunisie) et la chambre Tuniso-Néerlandaise pour le Commerce et l'Industrie – (CTNCI) .

Distinctions

Désignation d'AMEN BANK en tant que meilleure Banque d'Afrique du Nord, pour la «transformation digitale» et le «parcours client AMEN First Bank»

AMEN BANK a été désignée, par le cabinet international Trusted Advisors (www.TransformersAwards.com), comme étant la meilleure banque d'Afrique du Nord, pour « la transformation digitale » et pour « le parcours client AMEN First Bank ». Ces deux récompenses ont été attribuées à AMEN BANK, à l'issue d'une étude, réalisée par le cabinet Trusted Advisors, sur la transformation digitale des banques d'Afrique du Nord, selon une démarche scientifique portée sur une approche analytique, ayant concerné 30 banques au Maroc, en Algérie et en Tunisie. Cette étude a donc permis de désigner AMEN BANK, qui s'est distinguée par des solutions concrètes résultantes de ses programmes de transformation digitale.



Désignation d'AMEN BANK en tant que « Meilleure Banque Digitale en Tunisie pour l'année 2019 », par Global Banking & Finance Review

AMEN BANK a été lauréate des Global Banking & Finance Awards 2019 par le magazine britannique « Global Banking & Finance Review » et ce, pour le prix de « La Meilleure Banque Digitale Tunisie 2019 (Best Digital Bank Tunisia 2019) ».



Ces distinctions internationales confirment la position d'AMEN BANK, en tant que banque leader dans l'innovation, la digitalisation de ses process et la prise en compte permanente de l'expérience client, notamment après le lancement réussi d'AMEN First Bank, la 1ère banque 100% en ligne en Tunisie et ce, depuis 2015.



GOUVERNANCE
D'AMEN BANK

2/ GOUVERNANCE D'AMEN BANK

AMEN BANK a opté, après approbation de son Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mai 2012, pour un mode de gouvernance dualiste, basé sur un Conseil de Surveillance et un Directoire.

Par ailleurs, AMEN BANK a mis en place toutes les actions nécessaires pour consolider les piliers de la bonne gouvernance, en se basant sur les dispositions réglementaires et sur les meilleures pratiques internationales.

Conseil de Surveillance

Mission

Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la Banque par le Directoire.

Composition

| | |
|------------------------------------|---|
| Mr Rached Fourati | Président du Conseil de Surveillance |
| Mme Selma Babbou | Vice Présidente et Représentant permanent de la P.G.I S.A, société de participation, de gestion et d'investissement |
| Mr Nébil Ben Yedder | Membre |
| Mr Abdelkader Boudriga | Membre indépendant |
| Mr Rachid Tmar | Membre indépendant |
| Mr Ahmed Bouzguenda | Membre représentant les petits porteurs |
| Mr Slaheddine Ladjimi | Membre |
| Mr Hakim Ben Yedder | Représentant permanent de la COMAR S.A Compagnie Méditerranéenne d'Assurance et de la Réassurance |
| Mr Mohamed Anouar Ben Ammar | Représentant permanent de PARENIN S.A, Parc Engins Industriel et Agricole |
| Mr Mohamed Al Naama | Représentant permanent d'Ekuity Capital |
| Mr Zakaria Belkhoja | Représentant permanent de la société Le Pneu |

Le Conseil de Surveillance d'AMEN BANK comporte deux membres indépendants et un membre représentant les petits porteurs. La présidence du Comité des Risques et du Comité d'Audit est assurée par des membres indépendants.

De même, AMEN BANK a adopté un code de gouvernance. Ce code traite principalement des questions afférentes à la mission et aux prérogatives du Conseil de Surveillance, des différents comités émanant du Conseil, aux procédures d'évaluation régulières du Conseil et des comités, à la politique de gestion des conflits

d'intérêts, à la politique de lutte contre les délits d'initiés, à la politique du contrôle interne, aux règles régissant le contrôle de la conformité et à la politique de communication et d'information. Sont également annexés à ce code, une charte du membre du Conseil de Surveillance et un code de déontologie de l'exercice de l'activité bancaire.

Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés pour un mandat de trois années renouvelables.

Le Conseil s'est réuni cinq fois au cours de 2019 :

| Date du Conseil de Surveillance | 07/02 2019 | 28/03 2019 | 09/05 2019 | 28/08 2019 | 07/11 2019 | TAUX DE PRESENCE |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| Nombre de présents | 11 | 8 | 11 | 8 | 11 | 89,1% |

Directoire

Mission

Le Directoire est investi des pouvoirs nécessaires pour agir au nom de la société, accomplir ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet et représenter la société en tous pays, vis-à-vis de tous tiers, de tous établissements et administrations publics ou privés et de tous Etats. Sa compétence s'étend à tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'Assemblée Générale et au Conseil de Surveillance par la loi ou par les Statuts d'AMEN BANK.

Composition

Il se compose de quatre membres :

- Mr Ahmed El Karm, Président du Directoire
- Mr Karim Ben Yedder, Directeur Général, Membre du Directoire
- Mr Mehrez Riahi, Membre du Directoire
- Mr Néji Ghandri, Membre du Directoire

Il est assisté par un secrétariat général en la personne de Mr Khaled Boukhris et par les comités suivants :

- Comité du Directoire
- Comité de Direction
- Comité Supérieur de Financement
- Comité Supérieur des Risques
- Comité de Recouvrement
- Comité Organisation, Normes, Méthodes et Nouveaux Produits

L'organigramme d'AMEN BANK se présente comme suit :

| | |
|--|---------------------------------|
| Pôle Transformation (par intérim) | Mr Khaled Boukhris |
| Pôle Gestion des Risques | Mr Zied Kassab |
| Pôle Opérations | Mr Youssef Ben Ghorbel |
| Pôle Technologie | Mr Slaheddine Béji |
| Pôle Banque Retail | Mr Atef Khemiri |
| Pôle Banque Corporate | Mr Hatem Zaara |
| Directrice Centrale de la Gestion Juridique | Mme Sana Choukaier |
| Directeur Central – PMO Central | Mr Slim Jomâa |
| Directeur Central – PMO Opérations | Mr Lotfi Ben Jannet |
| Directrice Centrale de l'Audit | Mme Houda Machat |
| Directeur Central du Contrôle de la Conformité | Mr Sami Gasmi |
| Directeur Central du Risque Opérationnel | Mr Ilyes Jrad |
| Directeur Central du Recouvrement | Mr Moncef Ben Mansour |
| Directeur Central Back Offices | Mr Taoufik Fourati |
| Directeur Central des Moyens Généraux et Administration | Mr Naoufel Dernaoui |
| Directeur Central de l'Organisation, du Conseil Interne et de la Qualité | Mr Mohamed Safroui |
| Directeur Central Finances et Stratégies (par Intérim) | Mr Aymen Ben Hlima |
| Directeur Central des Ressources Humaines | Mr Anis Brahem |
| Directeur Central du Système d'Informations | Mr Mounir Chtioui |
| Directeur Central de la Sécurité des SI | Mr Belhassen Dridi |
| Directeur Central Marketing et Communication | Mr Khaled Mokaddem |
| Directeur Central Banque de Marché | Mr Sami Hriga |
| Directeur Central de la distribution (Pôle Retail Banking) | Mr Radhi Ben Ali |
| Directrice – PMO Juridique et Compliance | Mme Basma Kaak |
| Directeur – PMO RH | Mr Mohamed Ben Dhiab |
| Directeur du Recouvrement Dynamique | Mr Nabil Boussaidi |
| Directeur du Recouvrement Dynamique Contentieux | Mr Mourad Bondi |
| Directrice du Risque ALM et de Marché | Mme Latifa Dahmen |
| Directeur des Risques de Crédit | Mr Mohsen Slama |
| Directrice de Suivi des Engagements | Mme Alya Amri |
| Directeur des Opérations Retail | Mr Chaker Somai |
| Directeur des Opérations Corporate | Mr Moncef Tahri |
| Directeur des Systèmes de Paiements | Mr Walid Bhar |
| Directeur des Opérations Spéciales | Mr Zakaria Ben Abdennebi |
| Directrice de la Stratégie et Etudes Financières | Mme Nadia Babba |
| Directeur de la Fiscalité | Mr Ahmed Zouari |
| Directrice du Recrutement et de la Formation | Mme Saida Msakni |
| Directeur des Projets des Métiers Back Office | Mr Yacine Manai |
| Directeur des Projets de la Relation Clientèle et de l'Intégration | Mr Kamel Memmi |
| Directeur de l'Exploitation et Infrastructures | Mr Kais Alioua |

| | |
|---|-----------------------------|
| Directeur de la Qualité du Système d'Informations | Mr Abdelwaheb Chahed |
| Directeur du Marketing (par intérim) | Mr Aymen Ennouri |
| Directeur du Marché de Change | Mr Hichem Ben Alaya |
| Directrice des Opérations de Marché | Mme Hédia Jellouli |
| Directeur des Centres d'Affaires | Mr Zied Scliri |
| Directrice de l'Analyse de Crédit | Mme Nour Ben Cheikh |
| Directeur de la Zone Tunis I | Mr Jamel Maâloul |
| Directeur de la Zone Tunis II | Mr Naoufel Hajji |
| Directeur de la Zone Tunis III | Mr Walid Sahli |
| Directeur de la Zone Tunis IV | Mr Hichem Shili |
| Directeur de la Zone Tunis V | Mr Heithem Dhakkar |
| Directeur de la Zone Tunis VI | Mr Youssef Baâtour |
| Directeur de la Zone Tunis VII | Mr Yadh Ben Hamida |
| Directeur de la Zone Nord | Mr Naoufel Babbou |
| Directeur de la Zone Cap Bon | Mr Imed Mahmoud |
| Directeur de la Zone Sousse | Mr Slim Trabelsi |
| Directeur de la Zone Sahel | Mr Taoufik Belaanes |
| Directeur de la Zone Centre | Mr Mohamed Karoui |
| Directeur de la Zone Sfax | Mr Mohamed Mehdi |
| Directeur de la Zone Sud | Mr Nizar Boufi |

Comités spécialisés

COMITÉ D'AUDIT

Composition

Ce comité est constitué de 3 membres du Conseil de Surveillance, désignés pour une durée de 3 ans renouvelables.

Le comité est composé des membres suivants :

- Mr Rachid Tmar : Président du Comité d'Audit
- Mme Selma Babbou : Membre représentant la PGI
- Mr Zakaria Belkhdja : Membre représentant la société Le Pneu
- Mr Lotfi Ben Hadj Kacem : Conseiller

Le Comité peut inviter à ses réunions ou à une partie d'entre elles, tout membre du Directoire, les Commissaires aux Comptes ainsi que tout responsable d'une structure interne de la Banque ou d'une filiale dont la présence est jugée utile.

Décision du Comité

Les décisions sont prises à la majorité des membres présents. En cas de partage des voix, la question est soumise au Conseil de Surveillance.

Les délibérations du Comité sont consignées dans un procès-verbal de réunion, qui est transmis à tous les membres du Conseil lors de sa prochaine réunion.

Secrétariat

Le secrétariat est assuré par le Directeur Central de l'Audit d'AMEN BANK. A ce titre, il est chargé de :

- Préparer les projets d'ordre du jour qu'il soumet, au préalable, au Président du Comité ;
- Gérer les relations avec les structures de la Banque concernées par l'ordre du jour ;
- Assurer la collecte et la centralisation de tout document préparé pour les besoins du Comité ;
- Elaborer le procès-verbal de chaque réunion du Comité.

Attributions

Le Comité d'Audit est chargé de :

- Procéder à la vérification de la clarté des informations fournies et à l'appréciation de la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de la maîtrise des risques,
- Suivre le bon fonctionnement du contrôle interne, proposer des mesures correctrices et s'assurer de leur mise en œuvre,
- Réviser les principaux rapports de contrôle interne et les informations financières avant leur transmission à la Banque Centrale de Tunisie,
- Donner son avis au Conseil de Surveillance sur le rapport annuel et les états financiers,
- Suivre l'activité des organes chargés des fonctions de contrôle et donner son avis au Conseil de Surveillance sur la nomination du responsable de l'organe d'audit interne, sa promotion ainsi que sa rémunération,
- Proposer la nomination du ou des Commissaires aux Comptes et donner son avis sur les programmes de contrôle ainsi que leurs résultats.

Activité en 2019

Au cours de l'exercice 2019, le Comité a examiné les états financiers trimestriels, semestriels et annuels et a apprécié l'évolution périodique des créances classées et des ratios réglementaires trimestriels ainsi que des engagements des groupes et autres bénéficiaires d'un encours supérieur ou égal à 5 millions de dinars.

Par ailleurs, le Comité a examiné le rapport d'activité du Comité d'Audit au titre de l'exercice 2018 et a validé le rapport d'activité de la Direction de l'Audit pour l'exercice 2018.

Le Comité a validé le plan d'audit au titre de l'exercice 2019 et ce, conformément aux normes internationales pour la pratique professionnelle de l'audit interne éditées par « The Institute of Internal Auditors » (IIA).

Le Comité a également examiné l'état d'avancement de la mise en place des recommandations formulées par les Co-commissaires aux Comptes dans la lettre de Direction de l'exercice 2019 et a apprécié les efforts déployés par les Directions de la Banque pour la régularisation des constats relevés.

COMITÉ DES RISQUES

Composition

Le comité des risques est présidé par Monsieur Abdelkader Boudriga, membre indépendant du Conseil de Surveillance. Il est composé des membres du Conseil de Surveillance suivants :

- M. Hakim Ben Yedder, membre permanent, représentant de la COMAR
- M. Mohamed Anouar Ben Ammar, membre permanent, représentant de PARENIN.
- Mme Safia Hachicha, consultante

Mission

Il a pour mission d'aider le Conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Il est chargé d'assister le Conseil notamment dans :

- La conception et la mise à jour de la stratégie de gestion de tous les risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels,
- L'approbation des systèmes de mesures et de surveillance des risques,
- Le contrôle du respect de la stratégie de gestion des risques arrêtée,
- L'analyse de l'exposition d'AMEN BANK à tous les risques, y

compris ceux du crédit, de marché, de liquidité et opérationnel ainsi que la conformité de l'exposition à la stratégie arrêtée en la matière,

- L'évaluation de la politique de provisionnement et l'adéquation permanente des fonds propres, par rapport au profil des risques d'AMEN BANK,
- L'étude des risques découlant des décisions stratégiques des organes concernés,
- L'approbation des Plans de Continuité d'Activité,
- La proposition du responsable de la structure chargée de la surveillance et le suivi des risques,
- La vérification de l'application des normes réglementaires régissant la division et la couverture des risques et le suivi de l'évolution des engagements,
- Le Comité des Risques présente régulièrement au Conseil de Surveillance, les procès-verbaux de ses réunions et un rapport détaillé sur son activité.

Activité en 2019

En 2019, le Comité a mené ses travaux autour des axes de développement suivants :

- L'élargissement des fonctionnalités du système de notation interne (SNI) par le développement des modèles spécifiques pour la gestion du Risque de Crédit de certains financements spécifiques, en particulier la promotion immobilière et le scoring aux particuliers,
- La conduite des exercices de simulation de crise de liquidité,
- L'intégration du suivi de la Lutte Anti-Blanchiment et de Financement du Terrorisme dans le dispositif de gestion du Risque Opérationnel.

Le Comité a analysé, différents événements règlementaires étant d'actualité sur la place, dont en particulier :

- Le suivi de l'évolution du ratio « crédits/ dépôts »,
- L'application des dispositions de la loi FATCA relative aux déclarations annuelles à l'administration fiscale américaine.

Le Comité a suivi l'intégration du SNI dans les processus d'évaluation, de décision et de prévision à travers des modalités pratiques dans le travail au quotidien d'AMEN BANK tel que le schéma délégataire, les décisions de financement et la tarification des opérations et des transactions tout en anticipant son exploitation dans la détermination des exigences en fonds propres. Par ailleurs, le Comité des Risques a continué à exploiter les différents tableaux de bord développés pour le pilotage et la gestion des Risques de Crédit, de marché & ALM et Opérationnel.

En continuité de la mission menée par le cabinet Oliver Wyman de réorganisation d'AMEN BANK achevée courant le premier trimestre 2019, le Comité suit les travaux de cadrage détaillé et de lancement opérationnel du projet de transformation « Next ». En effet, ce programme comportant quatre chantiers liés au domaine risque qui sont pilotés par la Société Ernest & Young Tunisie.

COMITÉ DE NOMINATION ET DE RÉMUNÉRATION

Composition

Le Comité est composé des membres suivants :

- Mr Rached Fourati, Président du Conseil de surveillance
- Mr Nébil Ben Yedder, Membre du Conseil de Surveillance
- Mme Selma Babbou, Membre du Conseil de Surveillance

Mission

Le Comité de nomination et de rémunération assiste le Conseil de Surveillance notamment dans la conception et le suivi des politiques :

- de nomination et de rémunération,
- de remplacement des dirigeants et des cadres supérieurs et de recrutement,
- et de gestion des situations de conflits d'intérêts.

DIRECTION CENTRALE DU CONTROLE DE LA CONFORMITE

Mission

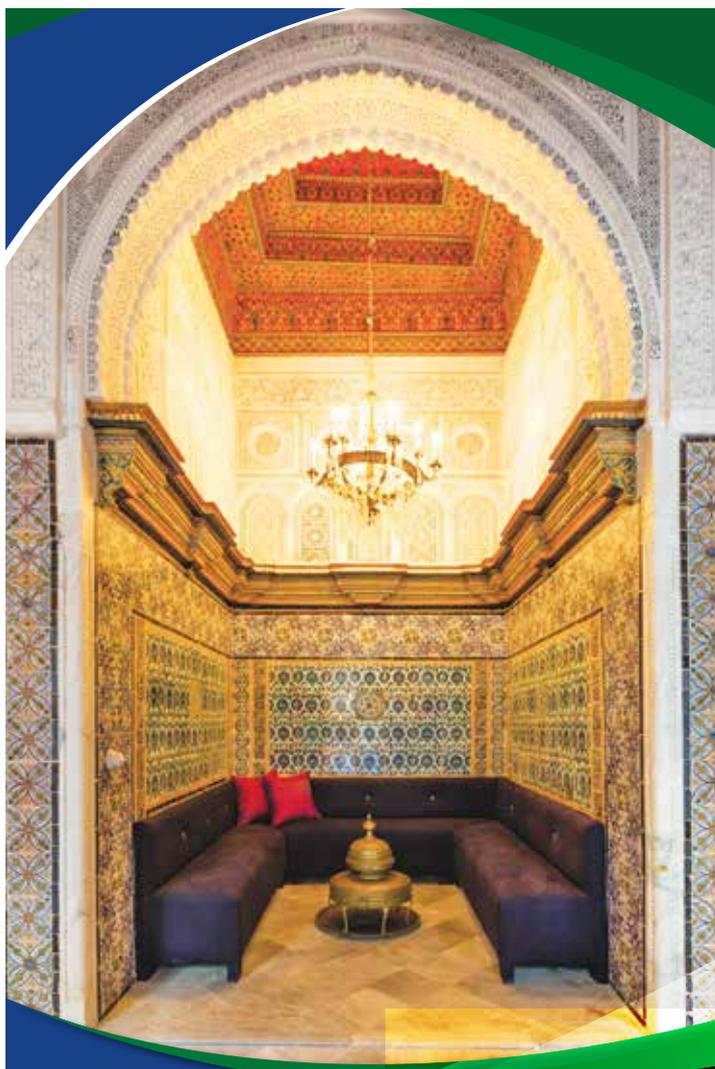
Elle a pour mission essentielle de traquer le risque de non-conformité partout où il peut s'immiscer. Ses principales attributions sont les suivantes :

- Formaliser les procédures et les modalités du contrôle de risque de non-conformité,
- Vérifier et déterminer les risques de non-conformité aux lois, règlements et règles de bon fonctionnement de la profession, évaluer leurs conséquences sur l'activité et mettre en œuvre les moyens pour y remédier,
- Donner son avis sur la conformité des nouveaux produits et adresser des rapports à ce sujet, au Conseil de Surveillance,
- Préparer des actions à même de permettre de maîtriser le risque de non-conformité,
- S'assurer du respect du code de déontologie et des normes professionnelles,
- Mener des actions de formation pour le personnel de la Banque notamment celui chargé du contrôle de la conformité.

Activité en 2019

L'activité de la Direction Centrale du Contrôle de la Conformité a porté surtout, sur les points suivants :

- Mise à jour du socle réglementaire LAB/FT après la publication de la loi organique 2019-09 relative à la lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent,
- Mise à jour du code de déontologie approuvée par le Conseil de Surveillance,
- Revue de toutes les circulaires internes LAB/FT relatives à la connaissance client, la surveillance continue des opérations, la déclaration de soupçon, la confidentialité et les sanctions,
- Diffusion de circulaires internes portant sur les nouvelles mesures de diligences à prendre par la Banque dans les opérations de virements nationaux et internationaux,
- Suivi de la campagne de mise à jour des fiches Know Your Customer (KYC),
- Suivi du respect des délais au niveau des reporting à la Banque Centrale de Tunisie et au Conseil du Marché Financier,
- Analyse des opérations douteuses et déclaration à la Commission Tunisienne des Analyses Financières(CTAF) des opérations pour lesquelles il existe des éléments de suspicion,
- Lancement de la formation e-learning LAB/FT pour le personnel du réseau et des services centraux élaborée par l'Académie des Banques et Finance(ABF).





FAITS SAILLANTS

2/ FAITS SAILLANTS

Conjoncture

Conjoncture économique

L'activité économique a été marquée par une faible croissance en 2019 ; en effet, le taux de croissance a été revu à la baisse pour s'établir à 1,0%, contre 2,5% réalisés en 2018, traduisant la faiblesse de l'activité économique au cours de ladite année et ce, malgré l'amélioration de certains indicateurs relatifs au secteur touristique, à la récolte exceptionnelle des céréales, outre la reprise progressive de la production du phosphate et dérivés.

Cette faiblesse de l'activité revient à plusieurs facteurs notamment la baisse de la demande émanant de la Zone Euro, qui a impacté négativement les industries manufacturières destinées à l'exportation, en plus de facteurs internes à l'instar du repli de la récolte d'olives à huile et la poursuite des difficultés dans le secteur des hydrocarbures.

Concernant le secteur de l'arboriculture et en relation avec la bonne récolte d'huile d'olive pour la campagne actuelle, l'objectif des exportations a été fixé à 250 mille tonnes, en amélioration par rapport aux 160 mille tonnes exportées au cours de la campagne précédente. En revanche, la production des agrumes a connu une régression de 16,8% par rapport à la saison précédente, portant sur 366 mille tonnes contre une moyenne de 430 mille durant les cinq dernières années.

Parallèlement, la production du secteur de la pêche et de l'aquaculture a atteint, au cours de l'année 2019, 131 mille tonnes, contre 122 mille tonnes, durant la même période de l'année précédente.

Pour ce qui est de la balance alimentaire, elle a enregistré, au cours de l'année 2019, une hausse sensible de son déficit (+194%) pour s'établir à 1.398,2 millions de dinars contre 476,1 millions de dinars, l'année précédente.

Cette évolution est due, essentiellement, au repli des exportations (-13% contre 48,1%), suite à la baisse des ventes d'huile d'olive, contre une progression des importations (5,4% contre 15,1% un an plus tôt). Ainsi, le taux de couverture s'est détérioré de 15,8 points de pourcentage pour s'établir à 75,3%.

L'indice de la production industrielle a poursuivi, au cours de l'année 2019, sa tendance baissière, à un rythme plus accentué que celui de la même période, une année auparavant (-3,5% contre -0,5%). Cette évolution est expliquée, essentiellement, par la poursuite de la contraction de la production des industries manufacturières (-4% contre une stagnation) et la baisse de celle du secteur énergétique (-7,6% contre -2,1%).

En revanche, le secteur des mines, a connu une importante reprise (14,8% contre -12,5%), en relation avec la hausse de la production du phosphate, qui a enregistré une production record à fin 2019, s'élevant à 4,1 millions de tonnes, ce qui représente une hausse de 46% par rapport à 2018.

Pour ce qui est des échanges commerciaux avec l'extérieur, les exportations des industries manufacturières ont connu une décélération en 2019, en relation avec la contraction des exportations des industries agro-alimentaires (-13% contre 45,2% en 2018) et le ralentissement de celles du textile, habillement et cuirs (4,2% contre 18,6%) et, à un moindre degré, des industries mécaniques et électriques (12,3% contre 14,1%).

En revanche, le secteur des mines, du phosphate et dérivés a connu une reprise de ses exportations (21,3% contre -2,7%).

Sur le plan énergétique, le déficit énergétique s'est aggravé, passant de 6.179,4 millions de dinars en 2018 à 7.756,4 millions de dinars en 2019, soit 40% du déficit commercial global.

Cette évolution est expliquée, principalement, par le ralentissement des exportations (3,9% contre 13,7%) et ce, malgré la décélération des importations (19,6% contre 39,9%). Ainsi, le taux de couverture s'est détérioré pour s'établir à 23,8% contre 27,4% un an plus tôt.

D'une manière globale, l'évolution de la balance commerciale, au cours de l'année 2019, a été marquée par une amplification du déficit de la balance alimentaire de 922 millions de dinars, pour s'élever à 1.398 millions de dinars. De son côté, le déficit de la balance énergétique a enregistré un élargissement de 1.577 millions de dinars, pour atteindre -7,8 milliards de dinars (soit un déficit de -2.644 M\$).

Par ailleurs, le raffermissement de l'activité touristique s'est poursuivi, en 2019, quoiqu'à un rythme moins rapide que celui de l'année précédente.

En effet, les entrées de touristes étrangers ont progressé de 8,8% contre 28% une année auparavant, les nuitées touristiques globales ont augmenté de 0,3% contre 20,1% et les recettes touristiques en devises se sont inscrites en hausse de 17,9% contre 57,2% en 2018.

Parallèlement, les nuitées touristiques globales ont connu, en 2019, une décélération, soit 10,9% contre 22,8% un an plus tôt, pour s'établir à 30 millions d'unités. Cette évolution a touché la majorité des zones touristiques, notamment, celles de Yasmine-Hammamet (16,8%), Monastir-Skanes (16,3%) et Sousse (14,6%).

De ce fait, les recettes touristiques globales se sont inscrites en hausse de 35,7% contre 46,3% une année auparavant, pour atteindre 5.619 millions de dinars. Sans l'effet change, les recettes se sont accrues de 27,4%, contre 29,1% en 2018.

Suite à ces évolutions, la balance générale des paiements a dégagé, au cours de 2019, un excédent notable de 5.226 millions de dinars (contre +1.653 millions de dinars en 2018), permettant de consolider le niveau des avoirs nets en devises pour atteindre 19.465 millions de dinars, soit l'équivalent de 111 jours d'importation, au terme de 2019, contre 13.974 millions de dinars et 84 jours respectivement, à la fin de l'année 2018.

Sur toute l'année 2019, l'inflation moyenne s'est établie à 6,7% contre 7,3% en 2018 et ce, suite au ralentissement des prix des produits alimentaires (6,9% contre 7,5% un an plus tôt), des logements, eau, gaz, électricité et autres combustibles (4,8% contre 5,2%), du transport (6,7% contre 11,2%), des loisirs et culture (5,3% contre 8,2%) et de l'enseignement (6,5% contre 7,6%).

Conjoncture monétaire et financière

La masse monétaire M3 a enregistré, en 2019, une accélération de son rythme de progression (8,4% contre 6,6% une année auparavant). Cette évolution traduit l'effet conjugué de la nette reprise des créances nettes sur l'extérieur (+4.123 millions de dinars contre -1.729 millions de dinars) et l'augmentation des créances nettes sur l'Etat (6,4% contre 4,3%) ; alors que les concours à l'économie ont accusé une forte décélération (3,5% contre 9,3%), enregistrant ainsi le taux d'accroissement le plus faible depuis le début des années 2000.

S'agissant des créances nettes sur l'extérieur, ils ont connu, durant l'année 2019, une reprise notable par rapport à leur niveau de l'année 2018 (+4.123 millions de dinars contre -1.729 millions de dinars), basculant pour la première fois depuis avril 2016, en territoire positif avec un encours de 9 millions de dinars.

Pour ce qui concerne les concours à l'économie, ils ont enregistré une décélération de leur rythme de progression en 2019 (3,5% ou 3.152 millions de dinars contre 9,3% ou 7.567 millions de dinars en 2018), traduisant l'effet conjugué du ralentissement du taux de progression aussi bien du portefeuille-escompte auprès des banques (753 millions de dinars contre 4.354 millions de dinars), que de celui des comptes courants débiteurs (246 millions de dinars contre 1.058 millions de dinars) et l'accélération du taux

d'accroissement de l'encours des créances immobilisées (1.659 millions de dinars contre 1.349 millions de dinars).

Il est à noter que cette forte décélération est due aux retombées de la politique monétaire restrictive adoptée par la Banque Centrale de Tunisie, depuis l'année 2018, associée à une croissance économique anémique.

Quant aux créances nettes sur l'Etat, elles ont augmenté, au terme de l'année 2019, de 1.329 millions de dinars contre 866 millions de dinars en 2018, reflétant la reprise de l'encours des bons du Trésor en portefeuille des banques (+447 millions de dinars contre -251 millions de dinars) et la légère augmentation de ceux achetés par la BCT dans le cadre de l'Open Market (296 millions de dinars, contre 678 millions de dinars).

L'amélioration du niveau de la liquidité sur le marché monétaire a entraîné une légère baisse du taux moyen mensuel du marché, pour se situer à la fin de l'année 2019, à 7,81%.

Durant l'année 2019, Il convient de signaler que le besoin moyen des banques en liquidité a enregistré un repli soutenu pour atteindre 12.236 millions de dinars, contre 16.049 millions de dinars à fin 2018.

Le nombre des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) en activité est revenu à 119 à fin 2019, contre 124 à la même période de l'année 2018, et ce suite à la liquidation anticipée de trois fonds communs de placement de type mixte « FCP IRADETT 20 », « FCP IRADETT 100 » et « FCP SMART CROISSANCE » ainsi que deux sociétés d'investissement à capital variable de type mixte à savoir « ATTIJARI VALEURS SICAV » et « ATTIJARI PLACEMENTS SICAV » et à la liquidation pour expiration de la durée de vie d'un fonds commun de placement de type mixte « FCP VALEURS QUIETUDE 2018 ». En contrepartie, un nouveau fonds commun de placement de type CEA a été promu « FCP CEA BANQUE DE TUNISIE ».

Les actifs nets détenus par les OPCVM se sont par conséquent repliés à fin 2019 pour se situer à 3.675 millions de dinars, contre 3.956 millions de dinars à fin 2018, soit une baisse de 281 Millions de dinars (7.1%), avec un rendement positif de 4,5% depuis le début de l'année 2019 contre 5,2% au cours de la même période de l'année précédente.

L'indice Tunindex a évolué durant l'année 2019 en dent de scie, clôturant en régression de 2,06% à 7 122,09 points, et ce après des hausses consécutives de 15,76% et 14,45% durant 2018 et 2017.

Sur le marché interbancaire des devises, le taux de change du dinar tunisien a enregistré, en 2019 et par rapport à la fin de l'année 2018, une remarquable appréciation vis-à-vis des principales monnaies des pays partenaires et concurrents notamment l'euro (9,1%), le dollar américain (7%), le yen japonais (5,6%) et le dirham marocain (7,4%).

Implémentation des normes IFRS

En vertu de la décision du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018 pour l'adoption des normes comptables IFRS pour les états financiers arrêtés au 31/12/2021 ainsi que la publication par la BCT, le 29 Janvier 2020, de la circulaire n°2020-01 définissant les mesures préalables pour l'adoption des normes IFRS par les banques et les établissements financiers et la diffusion par le CMF des communiqués relatifs à la transition aux normes comptables IFRS, AMEN BANK a entamé les travaux de cadrage du projet d'implémentation des normes IFRS à travers :

- L'établissement d'un plan stratégique pour la conduite du projet d'implémentation des normes IFRS, comportant notamment :
 - Le processus de pilotage stratégique et opérationnel du projet ;
 - Une feuille de route pour la conduite du projet ;
 - L'équipe projet et les structures intervenant dans le projet ;

- Les mesures requises pour l'adaptation du système d'informations et comptables aux exigences des normes IFRS ;
- Un plan de communication interne et externe ;
- Un plan de formation de tous les intervenants dans le projet.

Le plan stratégique et la feuille de route ont été approuvés par le Conseil de Surveillance du 27-03-2020 et adressés à la BCT au cours du mois d'avril 2020.

- La création d'un comité de pilotage du projet qui est chargé :
 - De la constitution de l'équipe projet ;
 - Du suivi et contrôle du déroulement du projet ;
 - Du suivi des objectifs dans le respect des orientations stratégiques ;
 - De la coordination entre les métiers et les fonctions de support ;
 - De la validation des phases clés du projet.

Le comité de pilotage est présidé par le Directoire et comporte en outre les premiers responsables des structures concernées. Ce comité se réunit une fois par mois.

L'équipe projet se réunit une fois par semaine et se charge de la collecte des données, la mise en place et l'exécution des choix et orientations du comité de pilotage, d'assurer le reporting au comité de pilotage, et d'élaborer les différents livrables tout au long de la durée du projet.

Les représentants des filiales et des sociétés appartenant aux groupes assistent aux réunions du comité de pilotage et de l'équipe projet.

Le projet d'implémentation des normes IFRS est composé de 4 phases :

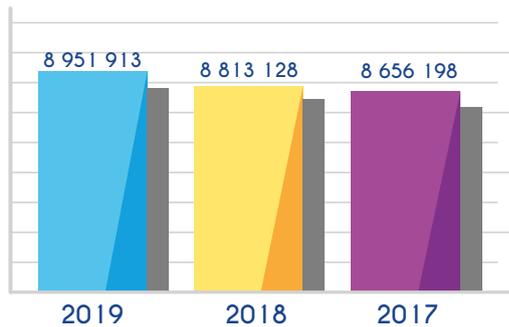
- Diagnostic de l'existant et l'analyse du gap par rapport aux normes IFRS ;
- Choix des options comptables et simulation de l'impact ;
- Elaboration d'un plan d'implémentation ;
- Mise en place et production des reporting IFRS.

AMEN BANK dispose des prérequis jugés nécessaires pour la réussite de ce projet d'entreprise et ce, à savoir :

- La quasi-totalité des membres des structures concernées par le projet ont suivi des formations certifiantes en IFRS ;
- Le système d'information est en grande partie développé en interne ce qui facilite son adaptation pour les exigences du projet IFRS ;
- L'existence d'un système de notation interne pour les corporates et un scoring pour les crédits à la consommation aux particuliers, un prérequis essentiel pour le calcul de la probabilité de défaut ;
- L'avancement dans les travaux de détermination des divergences d'ordre comptable entre les deux référentiels.

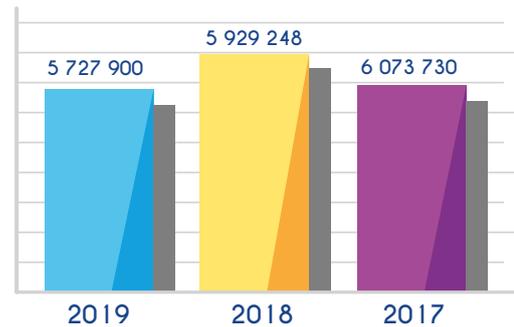
Les finalités du projet d'implémentation des normes IFRS sont l'édition des états financiers consolidés au 31 Décembre 2021 présentés selon le nouveau référentiel IFRS ainsi que l'adaptation des procédures, des processus et des systèmes d'information requis pour l'édition des différents reporting (IFRS, BCT...).

Chiffres clés

Total Bilan (en milliers de dinars)


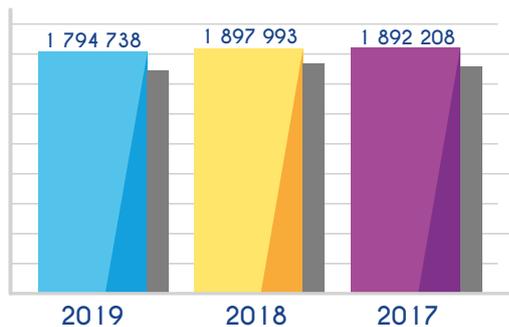
Évolution 2019/2018

1,57%

Créances sur la clientèle (en milliers de dinars)


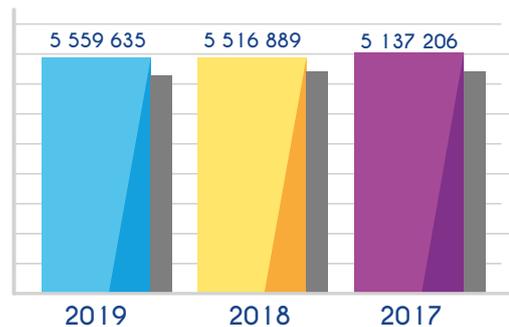
Évolution 2019/2018

-3,40%

Portefeuille-titres (en milliers de dinars)


Évolution 2019/2018

-5,44%

Dépôts et avoirs de la clientèle (en milliers de dinars)


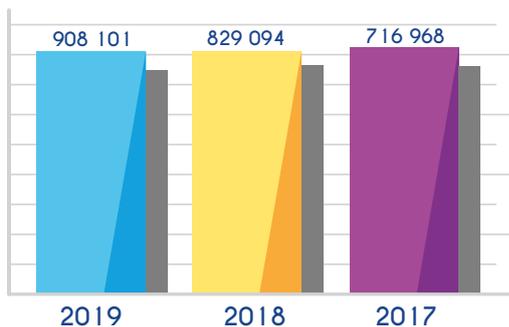
Évolution 2019/2018

0,77%

| (EN MILLIERS DE DINARS) | 2019 | 2018 | 2017 | Variation | % |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Capitaux propres après affectation du bénéfice (*) | 1 014 548 | 869 532 | 785 856 | 145 016 | 16,68 |
| Fonds propres nets | 1 150 106 | 1 105 802 | 1 085 662 | 44 304 | 4,01 |
| Ratio de capital (en %) | 15,0 | 14,6 | 14,2 | 0,4 | 2,81 |
| TIER I | 11,4 | 10,4 | 9,1 | 1,0 | 9,62 |
| Ratio de liquidité à court terme (LCR) (en %) | 152,6 | 126,8 | 109,3 | 25,9 | 20,39 |
| Total des provisions et agios réservés sur créances | 886 584 | 870 112 | 787 082 | 16 472 | 1,89 |
| Taux des créances classées (en %) | 14,41 | 15,06 | 15,09 | (0,65) | (4,32) |
| Taux de couverture des créances classées (en %) | 63,55 | 59,12 | 57,11 | 4,43 | 7,49 |
| Taux de couverture des engagements (en %) | 10,38 | 10,25 | 10,05 | 0,13 | 1,27 |

(*) : Les dividendes au titre de l'exercice 2019 sont logés dans la rubrique « Report à nouveau » conformément à la décision de la Banque Centrale de Tunisie. Toutefois, ces dividendes ont été déduits pour le calcul des fonds propres nets du ratio de solvabilité et TIER 1.

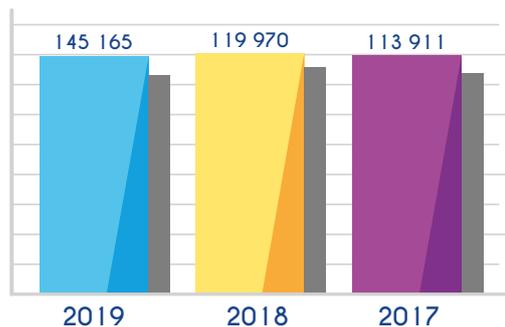
Chiffres d'affaires (en milliers de dinars)



Évolution 2019/2018

9,53%

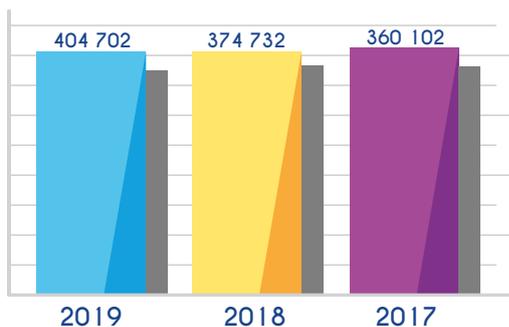
Résultat Net (en milliers de dinars)



Évolution 2019/2018

21,00%

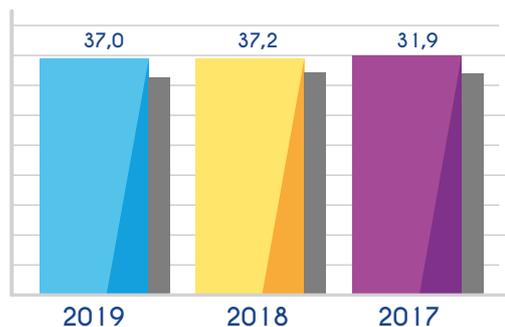
Produit net bancaire (en milliers de dinars)



Évolution 2019/2018

8,00%

Coefficient d'exploitation hors amortissement en (%)



Évolution 2019/2018

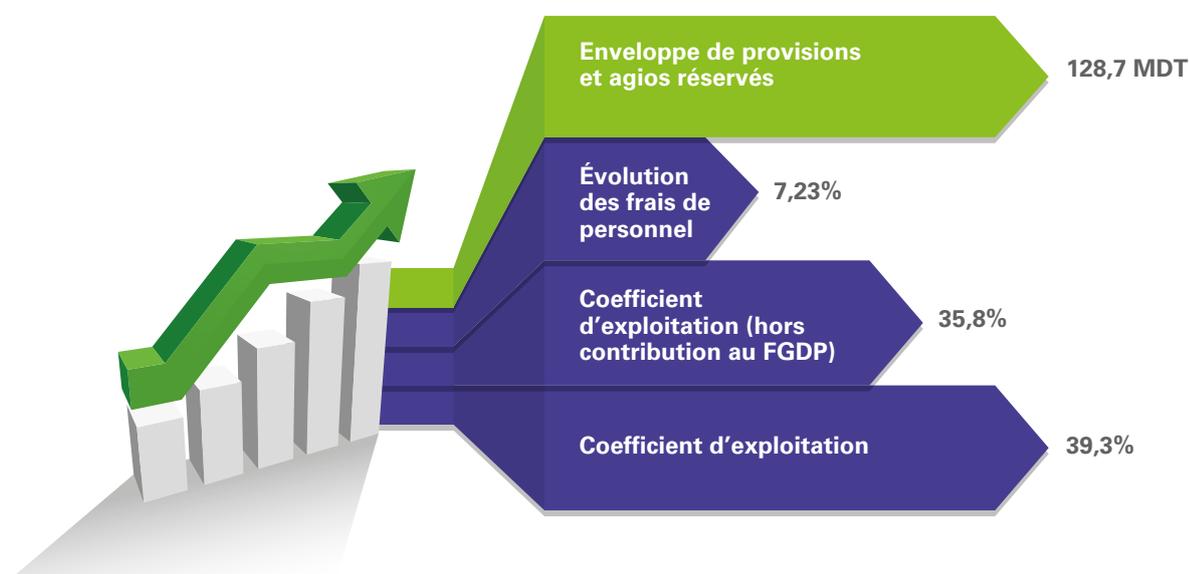
-0,54%

| (EN %) | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|------|------|------|
| Coefficient d'exploitation | 39,3 | 39,2 | 33,8 |
| Coefficient d'exploitation hors amortissement | 37,0 | 37,2 | 31,9 |
| Rendement moyens des actifs | 1,6 | 1,4 | 1,3 |
| Rendements moyens des fonds propres | 16,7 | 16,1 | 16,2 |

Les performances de 2019



Une bonne maitrise des risques et des charges générales d'exploitation



Respect des ratios réglementaires

Exigences réglementaires

Les banques doivent respecter un ratio de Crédits/Dépôts inférieurs à 120% (Ratio cible 31/12/2019 de 123,81%)

Les banques et les établissements financiers doivent respecter en permanence un ratio de solvabilité qui ne peut pas être inférieur à 10% calculé par le rapport entre les fonds propres nets et les risques encourus et un TIER I de 7%

Les banques doivent respecter en permanence un ratio de liquidité, qui ne peut être inférieur à 100% à compter du 1^{er} janvier 2019

Performances d'AMEN BANK

Crédits/Dépôts
118,49%

Ratio de solvabilité
15,01%

Tier I
11,41%

LCR
152,6%



Autres faits saillants

Une poursuite de la politique de rééquilibrage du bilan avec une nette amélioration du profil de liquidité.

Désignation d'AMEN BANK, en tant que «meilleure Banque Digitale en Tunisie pour l'année 2019» par Global Banking et Finance Review.

Désignation d'AMEN BANK en tant que meilleure Banque d'Afrique du Nord, pour la «transformation digitale» et le «parcours client AMEN First Bank», par le cabinet International Trusted Advisors.



AMEN BANK a lancé au mois de mars 2019, AmenPay, la 1^{ère} application 100% tunisienne de mobile payment. Cette solution, entièrement sécurisée, fonctionne sur les technologies « QR Code » et NFC de mobile à mobile.

Ayant fait de l'innovation son crédo, AMEN BANK a mis en place la sécurisation des transactions par carte de ses porteurs sur internet, afin de les protéger des éventuels piratages et fraudes (protocole 3D - Secure).

AMEN BANK signe avec la Banque Africaine de Développement une enveloppe de 57,5 millions d'euros pour développer le commerce et soutenir les PME tunisiennes; le montant débloqué au 31/12/2019 s'élève à 42,5 millions d'euros.

Lancement du produit «Prévoyance» qui permet de renforcer la couverture sociale du client, en cas d'accident de la vie.

ACTIVITÉ

Au titre de l'année 2019, le total du bilan s'est établi à 8 951,9 millions de dinars contre 8 813,1 millions de dinars à fin décembre 2018, soit une hausse de 138,8 millions de dinars ou de 1,57%.

En général, l'activité d'AMEN BANK a été caractérisée par les évolutions suivantes :

- Une diminution des emplois de 283,0 millions de dinars ou 3,54%;
- Une baisse des ressources de 2,7 millions de dinars ou 0,04%;
- Une amélioration du profil de liquidité avec une baisse de l'encours du refinancement global net de 12,4%.

Ressources

L'encours des ressources mobilisées par AMEN BANK a atteint 6 493,0 millions de dinars, soit une baisse de 2,7 millions de dinars détaillée comme suit :

(En MDT)

| Nature | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | | | | Montant | % |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 5 559,6 | 5 516,9 | 5 137,2 | 42,7 | 0,77 |
| Emprunts et ressources spéciales | 875,7 | 876,3 | 968,1 | (0,6) | (0,07) |
| Total Ressources Bilan | 6 435,3 | 6 393,2 | 6 105,3 | 42,1 | 0,66 |
| Billets de Trésorerie | 57,7 | 102,5 | 103,8 | (44,8) | (43,71) |
| Total | 6 493,0 | 6 495,7 | 6 209,1 | (2,7) | (0,04) |

Par ailleurs, l'encours des actions SICAV souscrites via le réseau, a enregistré une baisse de 31,1 millions de dinars passant de 282,7 millions de dinars, à fin décembre 2018 à 251,6 millions de dinars, à fin décembre 2019.

1-Dépôts et avoirs de la clientèle

L'évolution des dépôts et avoirs de la clientèle a été impactée par les effets conjugués de la conjoncture économique, du resserrement de la liquidité et la mise en place d'une stratégie agressive de collecte de dépôts.

Par forme, les dépôts s'établissent comme suit :

(En MDT)

| Nature | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Dépôts à vue | 1 550,6 | 1 618,9 | 1 605,2 | (68,3) | (4,22) |
| Dépôts d'épargne | 1 559,0 | 1 469,2 | 1 419,5 | 89,8 | 6,11 |
| Dépôts à terme en dinars | 2 047,2 | 1 875,1 | 1 634,8 | 172,1 | 9,18 |
| Dépôts à terme en devises | 283,2 | 409,2 | 374,7 | (126,0) | (30,79) |
| Autres dépôts de la clientèle | 119,6 | 144,5 | 103,0 | (24,9) | (17,23) |
| Total | 5 559,6 | 5 516,9 | 5 137,2 | 42,7 | 0,77 |

La diminution des dépôts à vue de 68,3 millions de dinars est imputable à la diminution des dépôts à vue en devises pour 105,6 millions de dinars, atténuée par l'augmentation des dépôts à vue en dinars et en dinars convertibles pour 13,2 millions de dinars et des dépôts des autres comptes réglementés pour 24,1 millions de dinars,

Comparés à décembre 2018, les placements à terme en dinars ont augmenté de 172,1 millions de dinars, suite à la hausse : des dépôt à terme pour 123,2 millions de dinars, de la pension livrées à la clientèle pour 36,8 millions de dinars et 33,4 millions de dinars des certificats de dépôts compensée par la baisse des bons de caisse et les placements OPTIMAX pour respectivement 16,0 million de dinars et 5,3 millions de dinars.

Les placements à terme en devises ont enregistré une baisse de 126,0 millions de dinars, expliquée par le changement des orientations stratégiques de la banque vers la substitution des placements en devises par des placements en dinars.

Quant aux dépôts d'épargne, ils ont enregistré, une hausse de 89,8 millions de dinars due à la progression des dépôts de l'épargne en dinars et en dinars convertible de 99,0 millions de dinars et une baisse des dépôts d'épargne en devises de 9,2 millions de dinars.

Par agent économique, les dépôts et avoirs de la clientèle se détaillent comme suit :

| Nature | 31/12/2019 | % | 31/12/2018 | % | 31/12/2017 | % |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Les institutionnels | 531,1 | 9,55 | 572,8 | 10,38 | 500,3 | 9,74 |
| Autres | 5 028,5 | 90,45 | 4 944,1 | 89,62 | 4 636,9 | 90,26 |
| Sociétés Privées | 1 249,8 | 22,48 | 1 235,9 | 22,40 | 1 358,1 | 26,44 |
| Particuliers et Divers | 3 153,4 | 56,72 | 3 008,9 | 54,54 | 2 706,0 | 52,67 |
| Non résidents | 625,3 | 11,25 | 699,3 | 12,68 | 572,8 | 11,15 |
| Total | 5 559,6 | 100,00 | 5 516,9 | 100,00 | 5 137,2 | 100,00 |

La quote-part des dépôts collectés auprès des institutionnels a atteint 9,55%, connaissant ainsi une baisse de 7,28% par rapport à fin décembre 2018.

2-Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et les ressources spéciales ont légèrement baissé de 0,6 million de dinars. Ils passent ainsi de 876,3 millions de dinars à fin décembre 2018 à 875,7 millions de dinars à fin décembre 2019.

(En MDT)

| Nature | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Ressources spéciales | 649,8 | 593,5 | 637,8 | 56,3 | 9,49 |
| Lignes extérieures | 625,6 | 585,7 | 630,5 | 39,9 | 6,81 |
| Fonds budgétaires | 24,2 | 7,8 | 7,3 | 16,4 | 210,26 |
| Emprunts obligataires | 225,9 | 282,8 | 330,3 | (56,9) | (20,12) |
| Emprunts | 217,7 | 274,2 | 322,1 | (56,5) | (20,61) |
| Dettes rattachées | 8,2 | 8,6 | 8,2 | (0,4) | (4,65) |
| Total | 875,7 | 876,3 | 968,1 | (0,6) | (0,07) |

Leur variation s'explique principalement par :

- ✓ L'amortissement des emprunts pour 54,0 millions de dinars ainsi que la diminution de l'encours des emprunts sous seing privé de 2,5 millions de dinars ;
- ✓ La hausse de l'encours des ressources spéciales de 56,3 millions de dinars, due principalement aux effets compensés des éléments suivants :
 - Nouveaux tirages sur des lignes budgétaires pour la restructuration financière des PME pour 16,0 millions de dinars ;
 - Nouveaux tirages sur des lignes extérieures pour 138,4 millions de dinars :

AMEN BANK a conclu avec la Banque Africaine de Développement trois lignes de crédits :

- Une ligne à long terme de 35 millions d'euros destinée à financer les investissements des PME opérants dans les secteurs de l'agriculture, l'industrie, la santé... pour une maturité de 10 ans dont 4 ans de grâce au maximum. Un premier tirage de 30 millions d'euros (l'équivalent de 93 750 000 dinars) a été effectué en décembre 2019.

- Les deux autres lignes sont des lignes de financement en devises, qui consistent principalement à financer le commerce extérieur ; une ligne auprès de la BAD de 15 millions d'euros, sur laquelle AMEN BANK a tiré un montant de 12 500 000 euros et une ligne auprès du Fonds AGTF de 7,5 millions d'euros, sur laquelle AMEN BANK a tiré un montant de 5 millions d'euros. Il est à préciser que lesdites lignes sont d'une maturité de 3,5 ans dont 3 ans de grâce au maximum.

Par ailleurs, AMEN BANK a tiré 5 millions d'euros (l'équivalent de 15 600 000 dinars) sur la ligne de crédit AFD-IMF de 15 millions d'euros, destinée au financement des institutions de microfinance (conclue en 2017) .

- Remboursement des annuités venant à échéance pour 98,7 millions de dinars.

3-Les Billets de Trésorerie

Au titre de l'année 2019, l'encours des Billets de Trésorerie non avalisés s'est élevé à 57,7 millions de dinars, contre 102,5 millions de dinars à fin décembre 2018, soit une diminution de 44,8 millions de dinars.

Capitaux Propres et Provisions

1- Les Capitaux Propres

(En MDT)

| Nature | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|-------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Capital social | 132,4 | 132,4 | 132,4 | - | - |
| Réserves | 736,5 | 652,6 | 572,2 | 83,9 | 12,86 |
| Autres capitaux propres | 0,4 | 0,4 | 0,4 | - | - |
| Résultat | 145,2 | 119,9 | 113,9 | 25,3 | 21,10 |
| Total | 1 014,5 | 905,2 | 818,9 | 109,3 | 12,07 |

Au titre de l'année 2019, les capitaux propres d'AMEN BANK ont atteint 1 014,5 millions de dinars enregistrant ainsi une augmentation de 109,3 millions de dinars ou 12,07%.

Cette augmentation provient principalement du résultat arrêté au 31 décembre 2019 pour 145,2 millions de dinars, partiellement compensé par la distribution des dividendes sur le résultat de 2018 pour 35,7 millions de dinars.

2-Les Provisions

L'encours des provisions s'est situé à 747,5 millions de dinars à fin décembre 2019, en augmentation de 12,9 millions de dinars par rapport à son niveau de fin décembre 2018.

Cette augmentation est inhérente à :

- Une dotation aux provisions sur créances classées pour 81,2 millions de dinars et partiellement compensée par une reprise de provision sur créances cédées et radiées pour 79,9 millions de dinars, soit un impact net sur l'exercice 2019, de 1,3 million de dinars,
- Une dotation nette aux provisions collectives pour 3,7 millions de dinars, dont 0,4 million de dinars sur la relation «Carthage Cement» et ce, conformément à la demande de la BCT.
- Une dotation nette de 5,8 millions de dinars sur les titres ,
- Et une dotation nette de 2,1 millions de dinars pour risques et charges et autres éléments d'actifs.

(En MDT)

| Nature | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Provisions sur les créances | 647,8 | 642,8 | 585,4 | 5,0 | 0,78 |
| Provisions sur créances par décaissements | 645,8 | 641,4 | 584,2 | 4,4 | 0,69 |
| Provisions affectées aux créances classées | 356,9 | 395,7 | 373,0 | (38,8) | (9,81) |
| Provisions additionnelles | 210,5 | 171,0 | 144,7 | 39,5 | 23,10 |
| Provisions collectives | 72,9 | 69,6 | 66,5 | 3,3 | 4,74 |
| Provision collectives sur Carthage Cement | 5,5 | 5,1 | - | 0,4 | 7,84 |
| Provisions sur engagements par signature | 2,0 | 1,4 | 1,2 | 0,6 | 42,9 |
| Provisions affectées aux titres | 49,5 | 43,7 | 40,7 | 5,8 | 13,3 |
| Provisions affectées aux autres éléments d'actif, de passif et pour risques et charges | 50,2 | 48,1 | 51,1 | 2,1 | 4,4 |
| Total | 747,5 | 734,6 | 677,2 | 12,9 | 1,76 |

3-Les Agios Réservés

Le total des agios réservés est passé de 227,4 millions de dinars à fin décembre 2018 à 238,8 millions de dinars à fin décembre 2019.

La dotation nette de l'exercice s'est élevée à 35,7 millions de dinars. Avec une reprise de 24,3 millions de dinars d'agios réservés sur les créances cédées et radiées, la variation des agios réservés revient à 11,4 millions de dinars.

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Agios réservés sur créances classées | 212,3 | 187,8 | 156,4 | 24,5 | 13,05 |
| Agios réservés sur créances non classées | 0,5 | 0,4 | 2,7 | 0,1 | 25,00 |
| Agios réservés affectés aux engagements rééchelonnés | 0,4 | 0,4 | 1,7 | - | - |
| Agios réservés sur secteur touristique | 25,6 | 38,8 | 40,8 | (13,2) | (34,02) |
| TOTAL | 238,8 | 227,4 | 201,6 | 11,4 | 5,01 |

Emplois

L'encours global des emplois net de provisions, d'agios réservés et d'amortissements a enregistré une diminution de 283,0 millions de dinars ou de 3,54%, passant de 7 994,0 millions de dinars à fin décembre 2018, à 7 711,0 millions de dinars à fin décembre 2019.

Cette évolution résulte des éléments suivants :

- Une diminution de 201,3 millions de dinars des crédits à la clientèle ;
- Une diminution de 103,3 millions de dinars du portefeuille titres ;
- Et une progression de 21,6 millions de dinars des valeurs immobilisées nettes d'amortissement.

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Crédits à la clientèle | 5 727,9 | 5 929,2 | 6 073,7 | (201,3) | (3,40) |
| Portefeuille titres | 1 794,7 | 1 898,0 | 1 892,2 | (103,3) | (5,44) |
| Valeurs immobilisées | 188,4 | 166,8 | 163,2 | 21,6 | 12,95 |
| TOTAL | 7 711,0 | 7 994,0 | 8 129,1 | (283,0) | (3,54) |

1-Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle sont passés de 5 929,2 millions de dinars à fin décembre 2018, à 5 727,9 millions de dinars à fin décembre 2019, enregistrant ainsi une baisse de 201,3 millions de dinars ou de 3,40%.

Le tableau ci-après retrace les principales composantes de cette variation :

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 1 026,2 | 993,4 | 887,2 | 32,8 | 3,30 |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 4 145,1 | 4 349,1 | 4 564,8 | (204,0) | (4,69) |
| Crédits sur ressources spéciales en devises et en dinars | 556,6 | 586,7 | 621,7 | (30,1) | (5,13) |
| TOTAL | 5 727,9 | 5 929,2 | 6 073,7 | (201,3) | (3,40) |

Par ailleurs, les engagements par signature inscrits en hors bilan se présentent comme suit :

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 263,4 | 442,6 | 299,7 | (179,2) | (40,49) |
| Crédits documentaires import | 163,2 | 254,9 | 246,4 | (91,7) | (35,97) |
| Crédits documentaires export confirmés | 38,7 | 124,6 | 58,8 | (85,9) | (68,94) |
| Engagements de financements donnés | 795,6 | 441,9 | 234,2 | 353,7 | 80,04 |
| Total engagement par signature en faveur de la clientèle | 1 260,9 | 1 264,0 | 839,1 | (3,10) | (0,25) |
| Contres garanties bancaires et instances débits | 504,2 | 264,5 | 293,7 | 239,7 | 90,62 |
| Engagements de financements donnés | 39,2 | 88,3 | 44,7 | (49,1) | (55,61) |
| Total engagement par signature en faveur des établissements bancaires et financiers | 543,4 | 352,8 | 338,4 | 190,6 | 54,02 |
| Total passifs éventuels | 1 804,3 | 1 616,8 | 1 177,5 | 187,5 | 11,60 |

Les engagements de la Banque répartis par classe s'établissent comme suit :

(En MDT)

| NATURE | Formule | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Engagements classés C0 et C1 | a | 7 308,4 | 7 210,8 | 6 652,6 | 97,6 | 1,35 |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 | b | 1 230,1 | 1 278,6 | 1 182,4 | (48,5) | (3,79) |
| Total des engagements | c=a+b | 8 538,5 | 8 489,4 | 7 835,0 | 49,1 | 0,58 |
| Agios réservés affectés aux engagements classés | x | 212,3 | 187,8 | 156,4 | 24,5 | 13,05 |
| Provisions affectées aux engagements classés | y | 569,4 | 568,1 | 518,9 | 1,3 | 0,23 |
| Total des provisions et agios réservés sur créances classées | z=x+y | 781,7 | 755,9 | 675,3 | 25,8 | 3,41 |
| Taux de couvertures des engagements classées | z/b | 63,55 | 59,12 | 57,11 | 4,4 | 7,49 |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 hors agios réservés | d=b-x | 1 017,8 | 1 090,8 | 1 026,0 | (73,0) | (6,69) |
| Total des provisions et agios réservés sur créances non classées | e | 104,9 | 114,3 | 111,8 | (9,4) | (8,22) |
| Total general des provisions et agios réservés | w=e+z | 886,6 | 870,2 | 787,1 | 16,4 | 1,88 |
| Taux de couverture des engagements hors agios réservés | y/d | 55,94 | 52,08 | 50,57 | 3,9 | 7,42 |
| Taux des engagements classés | b/c | 14,41 | 15,06 | 15,09 | (0,7) | (4,35) |
| Taux de couverture de l'ensemble des engagements | w/c | 10,38 | 10,25 | 10,05 | 0,1 | 1,30 |

Le taux des créances classées est établi à 14,41% à fin décembre 2019 contre 15,06% à fin décembre 2018.

Quant au taux de couverture des créances classées, il s'est élevé à 63,55% contre 59,12% à fin décembre 2018.

Le taux de couverture des créances classées hors agios réservés s'établit à 55,94% contre 52,08% à fin décembre 2018.

Par secteur d'activité, les crédits octroyés sous forme de décaissements et d'engagements par signature se répartissent comme suit :

(En MDT)

| SECTEUR & BRANCHES D'ACTIVITE | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| AGRICULTURE ET PECHE | 112,9 | 1,32% | 120,4 | 1,42% | 118,2 | 1,51% |
| INDUSTRIE | 1 938,3 | 22,70% | 1 874,9 | 22,09% | 1 570,4 | 20,04% |
| MINE | 32,7 | 0,38% | 45,5 | 0,54% | 23,9 | 0,31% |
| ENERGIE | 101,2 | 1,19% | 62,8 | 0,74% | 32,0 | 0,41% |
| INDUSTRIE AGRO-ALIMENTAIRES | 302,0 | 3,54% | 290,2 | 3,42% | 263,2 | 3,36% |
| MATERIAUX DE CONSTRUCTION CERAMIQUE & VERRE | 316,9 | 3,71% | 306,8 | 3,61% | 309,8 | 3,95% |
| INDUSTRIES MECANIKES & ELECTRIQUES | 321,3 | 3,76% | 316,2 | 3,72% | 275,9 | 3,52% |
| CHIMIE & CAOUTCHOUC | 418,5 | 4,90% | 392,5 | 4,62% | 232,2 | 2,96% |
| TEXTILE | 20,6 | 0,24% | 21,4 | 0,25% | 20,4 | 0,26% |
| HABILLEMENT & CUIR | 56,4 | 0,66% | 58,9 | 0,69% | 60,1 | 0,77% |
| BOIS LIEGE & AMEUBLEMENT | 35,3 | 0,41% | 37,7 | 0,44% | 34,8 | 0,44% |
| PAPIER IMPRESSION INDUSTRIES POLYGRAPHIQUES | 199,6 | 2,34% | 206,5 | 2,43% | 189,7 | 2,42% |
| BATIMENT & TRAVAUX PUBLICS | 133,8 | 1,57% | 136,4 | 1,61% | 128,4 | 1,64% |
| SERVICES | 6 487,3 | 75,98% | 6 494,1 | 76,50% | 6 146,4 | 78,45% |
| TRANSPORT & TELECOMMUNICATIONS | 328,6 | 3,85% | 374,2 | 4,41% | 447,0 | 5,71% |
| TOURISME | 611,7 | 7,16% | 664,2 | 7,82% | 662,7 | 8,46% |
| COMMERCE AGRICOLE & ALIMENTAIRE | 154,8 | 1,81% | 127,3 | 1,50% | 115,3 | 1,47% |
| COMMERCE MATIERES PREMIERES, MATERIAUX & COMB | 154,6 | 1,81% | 139,3 | 1,64% | 127,5 | 1,63% |
| COMMERCE DE QUINCAILLERIE MACHINES VEHICULES | 422,1 | 4,94% | 366,1 | 4,31% | 259,7 | 3,31% |
| COMMERCE DE TEXTILE & CUIR | 86,2 | 1,01% | 67,1 | 0,79% | 66,8 | 0,85% |
| COMMERCE DIVERS | 527,0 | 6,17% | 421,9 | 4,97% | 412,1 | 5,26% |
| SANTÉ | 269,6 | 3,16% | 260,1 | 3,06% | 238,6 | 3,05% |
| FINANCE | 867,9 | 10,16% | 947,8 | 11,16% | 683,7 | 8,73% |
| LOISIRS ET CULTURES | 81,1 | 0,95% | 67,0 | 0,79% | 57,8 | 0,74% |
| PROMOTION IMMOBILIERE | 931,7 | 10,91% | 1 023,2 | 12,05% | 1 080,8 | 13,79% |
| PARTICULIERS | 1 892,8 | 22,17% | 1 922,2 | 22,64% | 1 820,6 | 23,24% |
| DIVERS | 159,2 | 1,86% | 113,7 | 1,34% | 173,8 | 2,22% |
| TOTAL GENERAL | 8 538,5 | 100% | 8 489,4 | 100% | 7 835,0 | 100% |

Par échéance, les engagements d'AMEN BANK inscrits au niveau du tableau des engagements ont évolué comme suit :

(En MDT)

| FORME DE CREDITS | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| CREDITS A COURT TERME | 2 406,9 | 28,19% | 2 434,8 | 28,68% | 2 366,8 | 30,21% |
| CREDITS A MOYEN ET LONG TERME | 4 327,3 | 50,68% | 4 526,1 | 53,31% | 4 569,7 | 58,32% |
| CREDITS PAR DECAISSEMENT | 6 734,2 | 78,87% | 6 960,9 | 82,00% | 6 936,5 | 88,53% |
| CREDITS PAR SIGNATURE | 1 804,3 | 21,13% | 1 528,5 | 18,00% | 898,5 | 11,47% |
| TOTAL GENERAL | 8 538,5 | 100,00% | 8 489,4 | 100,00% | 7 835,0 | 100,00% |

2-Portefeuilles titres

2-1-Portefeuille titres commercial

Au titre de l'année 2019, le portefeuille titre commercial s'est établi à 257,7 millions de dinars, enregistrant une baisse de 27,9 millions de dinars comme le montre le tableau ci-après :

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| BTA de placement et de transaction | 2,1 | 31,2 | 316,7 | (29,1) | (93,27) |
| BTA mis en pension | 96,2 | 58,2 | - | 38,0 | 65,29 |
| Emprunts obligataires de placement | 145,6 | 179,5 | 201,7 | (33,9) | (18,89) |
| Titres placement à revenu variable | 13,8 | 16,7 | 12,3 | (2,9) | (17,37) |
| TOTAL | 257,7 | 285,6 | 530,7 | (27,9) | (9,8) |

L'encours des BTA de transaction et de placement a diminué de 29,1 millions de dinars par rapport à décembre 2018 suite au reclassement vers le portefeuille d'investissement.

En ce qui concerne l'activité obligataire, la variation de l'encours est due essentiellement à la souscription à des emprunts privés pour 16,0 millions de dinars compensée par des remboursements pour un montant de 49,9 millions de dinars.

Quant aux titres de placements à revenu variable, ils ont enregistré une baisse de 2,9 millions de dinars.

2-2-Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement a atteint 1 537,0 millions de dinars enregistrant ainsi une diminution de 75,4 millions de dinars ou 4,68% par rapport à fin 2018.

La composition détaillée du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

(En MDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Titres d'investissement | 1 286,1 | 1 336,4 | 1 082,0 | (50,3) | (3,76) |
| BTA | 844,5 | 927,6 | 756,4 | (83,1) | (8,96) |
| Fonds gérés | 435,1 | 402,3 | 318,9 | 32,8 | 8,15 |
| Emprunts obligataires | - | - | 0,2 | - | - |
| Titres participatifs | 6,5 | 6,5 | 6,5 | - | - |
| Titres de participation | 82,4 | 134,9 | 131,7 | (52,5) | (38,92) |
| Parts dans les sociétés du groupe | 138,1 | 109,6 | 117,3 | 28,5 | 26,00 |
| Participations avec convention de rétrocession | 30,4 | 31,5 | 30,5 | (1,1) | (3,49) |
| Total | 1 537,0 | 1 612,4 | 1 361,5 | (75,4) | (4,68) |

La variation du portefeuille titres d'investissement résulte essentiellement :

- De la baisse de l'encours des titres des participations toutes catégories confondues de 25,1 millions de dinars suite principalement à la cession de la part FIDELITY OBLIGATIONS SICAV, OPCVM TUNISIE SICAV, FCP AXIS CAPITAL PRUDENT ainsi que dans les cliniques.
- De la baisse de l'encours des BTA pour 83,1 millions de dinars due principalement au remboursement des annuités venant à échéance;
- De l'augmentation de l'encours des fonds gérés pour 32,8 millions de dinars résultant principalement du lancement de deux nouveaux fonds gérés AMEN BANK 2019 pour 62,3 millions de dinars.

3- Immobilisations

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 166,8 millions de dinars à fin décembre 2018 à 188,4 millions de dinars à fin décembre 2019 et ce, compte tenu d'une dotation aux amortissements de 7,4 millions de dinars. La hausse de 21,6 millions de dinars provient essentiellement des immobilisations acquises dans le cadre de recouvrement des créances.

4- Analyse du cours AMEN BANK au 31/12/2019

4.1. L'évolution du cours

Le cours de l'action AMEN BANK affiche, au 31 décembre 2019, un rendement de 9,86% clôturant ainsi à 29,19 dinars, contre une baisse du secteur bancaire pour 3,15%, du Tunindex pour 2,06% et du Tunindex 20 pour 2,87%.

4.2. L'évolution des volumes traités

Le volume annuel des transactions du titre AMEN BANK du 02 janvier 2019 au 31 décembre 2019 s'est élevé à 8 936 674 dinars, soit 0.70% du volume annuel du marché boursier tunisien.

Ratios Réglementaires

Adéquation des fonds propres : Coussin confortable de fonds propres et respect de toutes les normes de concentration et de division du risque

À fin 2019, les fonds propres nets ont atteint 1 150,1 MDT dont 874,3 MDT de fonds propres nets de base. Ces derniers ont progressé de 82,8 MDT ou 10,5%.

1-Ratio de capital

Le ratio de capital s'est établi à 15,01% à fin décembre 2019 contre un ratio réglementaire de 10%.

Au titre de l'année 2019 et conformément aux exigences de la circulaire 2018-06, relative aux normes d'adéquation des fonds propres, les risques encourus au titre du risque opérationnel, risque de marché et risque de contrepartie sur les instruments dérivés, s'élèvent respectivement à 712,2 millions de dinars, 82,6 millions de dinars et 5,4 millions de dinars.

En tenant compte uniquement des fonds propres nets de base (hors les fonds propres complémentaires), le ratio TIER I arrêté à fin décembre 2019, s'est établi à 11,41% contre un taux réglementaire minimum de 7% soit un coussin de fonds propres nets de base confortables estimé à 338 MDT.

2-Ratios de concentration et de division du risque

À fin décembre 2019, tous les ratios relatifs à la division et à la concentration des risques sont en respect des règles prudentielles édictées par la réglementation en vigueur.

Aucun groupe n'a un niveau d'engagements supérieurs au ratio de 25% des fonds propres nets, le plafond fixé par la BCT.

En outre, la situation des engagements à fin décembre 2019 n'a pas dégagé de risque encouru sur un même bénéficiaire en dépassement du seuil de 15% des fonds propres nets d'AMEN BANK.

De même les risques encourus sur les personnes ayant des liens avec AMEN BANK au sens de l'article 43 de la loi 2016-48 sont établis à 223 518 KDT soit 19,43% des fonds propres nets contre un plafond réglementaire de 25%.

Par ailleurs, le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont l'engagement pour chacun d'entre eux, est égal ou dépasse 5% des fonds propres nets, s'élève à 135 010 KDT soit 11,74% des fonds propres nets contre un plafond réglementaire de 300%.

Liquidité : Amélioration du profil de risque de liquidité et meilleure équilibrage des ressources et des emplois

L'évolution des différents indicateurs de surveillance du risque de liquidité confirme une amélioration du profil de risque de la banque en 2019 et ce suite à l'accroissement des dépôts de la clientèle en Dinars de 258 MDT et à la maîtrise des emplois.

Le refinancement global net (recours BCT y compris le swap +/- interbancaire) à fin 2019 s'est situé à 1 093 MDT en baisse de 155 MDT ou 12,4% par rapport à son niveau à fin 2018.

On note en 2019, un désengagement significatif du refinancement Hors bilan via le recours au Swap de change. L'encours global du recours au swap BCT et clientèle a baissé de 416 MDT ce qui a réduit sensiblement la dépendance de la banque vis-à-vis de cette source de refinancement monétaire.

L'état de flux de trésorerie montre une amélioration des liquidités et équivalents de liquidités fin de période de -599,0 MDT au titre de 2018 à -152 MDT au titre de 2019.

3-Ratio de liquidité à court terme LCR

Au titre de l'année 2019, le ratio de liquidité à court terme LCR s'est établi à 152,6% contre un ratio réglementaire minimum fixé à 100%.

4- Ratio «Crédits / Dépôts»

Conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n°2018-10, les banques sont tenues de respecter un ratio « Crédits /Dépôts » ne dépassant pas une limite de 120%.

Les banques dont le ratio « Crédits/Dépôts » se situe à un niveau supérieur à 120% à la fin d'un trimestre donné doivent prendre les mesures nécessaires pour réduire leur ratio arrêté à la fin du trimestre suivant et ce, dans les conditions suivantes :

| Ratio du trimestre | Réduction à appliquer |
|------------------------------|--|
| Crédits/Dépôts ≥ 122% | 2% |
| 120% < Crédits/Dépôts < 122% | Pourcentage nécessaire pour ramener le ratio du trimestre suivant à 120% |

Au cours de l'année 2019, le ratio crédits sur dépôts a enregistré une tendance baissière et s'est situé à un niveau confortable de 118,5% à fin 2019 contre une limite requise de 123,8% et une limite réglementaire de 120%. Ceci est expliqué par la maîtrise des crédits, l'accroissement des dépôts en dinars et l'affermissement des ressources spéciales.

RESULTAT

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a réalisé un chiffre d'affaires de 908,1 millions de dinars contre 829,1 millions de dinars pour la même période de 2018, soit une augmentation de 79,0 millions de dinars ou 9,53%.

Parallèlement, les charges d'exploitation bancaires ont enregistré une hausse de 49,0 millions de dinars ou 10,79% ce qui s'est traduit par un produit net bancaire de 404,7 millions de dinars en augmentation de 30,0 millions de dinars ou 8%.

Les principaux indicateurs de l'état de résultat au cours de l'année 2019 se présentent comme suit :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| Chiffre d'affaires | 908 101 | 829 094 | 716 968 | 79 007 | 9,53 |
| Charges d'exploitation bancaire | 503 399 | 454 362 | 356 866 | 49 037 | 10,79 |
| Produit net bancaire | 404 702 | 374 732 | 360 102 | 29 970 | 8,00 |
| Résultat net | 145 165 | 119 970 | 113 911 | 25 195 | 21,00 |

I- LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

Au cours de l'année 2019, les produits d'exploitation bancaire ont enregistré une progression de 79 millions de dinars ou 9,53% détaillée comme suit :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|------------|-------|
| Intérêts et revenus assimilés | 645 620 | 578 354 | 479 716 | 67 266 | 11,63 |
| Commissions reçues | 111 130 | 100 753 | 91 362 | 10 377 | 10,30 |
| Revenus des portefeuilles titres et opérations financières | 151 351 | 149 987 | 145 890 | 1 364 | 0,91 |
| Produits d'exploitation bancaire | 908 101 | 829 094 | 716 968 | 79 007 | 9,53 |

1- Les intérêts et Revenus Assimilés

Les intérêts et revenus assimilés perçus au cours de l'année 2019 ont atteint 645,6 millions de dinars et ce, compte tenu d'une dotation nette d'agios réservés de 35,7 millions de dinars contre 48,0 millions de dinars une année auparavant.

Les intérêts et revenus assimilés, nets d'agios réservés, sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|------------|------------|------------|------------|-------|
| Intérêts et revenus sur les établissements bancaires et financiers et sur la BCT | 18 345 | 14 387 | 5 595 | 3 958 | 27,51 |
| Opérations avec la clientèle | 591 589 | 541 000 | 459 453 | 50 589 | 9,35 |
| Autres revenus et intérêts | 35 686 | 22 967 | 14 668 | 12 719 | 55,38 |
| Total Intérêts et Revenus Assimilés | 645 620 | 578 354 | 479 716 | 67 266 | 11,63 |

Les revenus perçus sur les opérations avec les établissements bancaires et financiers et sur la BCT ont enregistré une hausse de 27,51% découlant notamment de la hausse des intérêts perçus sur les crédits aux établissements de leasing et factoring.

Les revenus sur les opérations avec la clientèle ont totalisé 591,6 millions de dinars au cours de l'année 2019 contre 541,0 millions de dinars pour la même période de 2018, soit une hausse de 50,6 millions de dinars ou 9,35%. Cette hausse enregistrée est expliquée principalement par les effets conjugués suivants :

- La hausse du TMM moyen de la période de 17,80% ou 116 points de base ;
- La baisse des taux d'intérêts moyen de l'Euro de 23% et de 26% du taux d'intérêts moyen du Dollar;
- La relance des crédits aux particuliers, durant le troisième trimestre, suite à la mise en place du pôle « RETAIL ».

La hausse des autres revenus et intérêts de 55,38% provient de l'évolution du différentiel d'intérêt perçu sur les opérations de change à terme.

2- Les Commissions perçues

Les commissions perçues ont atteint 111,1 millions de dinars contre 100,8 millions de dinars en 2018, enregistrant ainsi une hausse de 10,4 millions de dinars ou 10,30%.

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| Commissions sur chèques, effets, virements et tenue de comptes | 69 678 | 60 292 | 52 250 | 9 386 | 15,57 |
| Commissions de gestion, d'étude et d'engagement | 9 562 | 9 997 | 11 054 | (435) | (4,35) |
| Commissions sur opération monétiques | 12 811 | 11 616 | 9 505 | 1 195 | 10,29 |
| Commissions sur commerce extérieur et opérations de change | 6 175 | 6 564 | 6 774 | (389) | (5,93) |
| Commissions sur banque digitale | 6 707 | 5 401 | 4 347 | 1 306 | 24,18 |
| Commissions sur placement et titres | 1 823 | 2 256 | 2 460 | (433) | (19,19) |
| Commissions sur bancassurance | 2 294 | 2 221 | 2 852 | 73 | 3,29 |
| Commissions sur commercialisation des produits leasing | 20 | - | - | 20 | 100,00 |
| Autres Commissions (mains levées, successions, etc.) | 2 060 | 2 406 | 2 120 | (346) | (14,38) |
| Total commissions reçues | 111 130 | 100 753 | 91 362 | 10 377 | 10,30 |

La hausse des commissions est expliquée principalement par l'augmentation des commissions perçues sur les moyens de paiement, sur l'activité monétique et sur la banque digitale, atténuée par la baisse des commissions de gestion, d'étude et d'engagement, des commissions sur placement et titres.

3- Les revenus du portefeuille titres et opérations financières

Les revenus des portefeuilles titres (portefeuilles titres commercial et d'investissement et opérations financières) ont atteint 151,4 millions de dinars, contre 150,0 millions de dinars pour la même période de 2018, soit une hausse de 1,4 millions de dinars ou 0,91%.

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 55 439 | 71 512 | 82 385 | (16 073) | (22,48) |
| Revenus du portefeuille titre d'investissement | 95 912 | 78 475 | 63 505 | 17 437 | 22,22 |
| Total revenus des portefeuilles titres et opérations financières | 151 351 | 149 987 | 145 890 | 1 364 | 0,91 |

3-1 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les revenus du portefeuille titre commercial et opérations financières ont atteint 55,4 millions de dinars, contre 71,5 millions de dinars en 2018, soit une baisse de 16,1 millions de dinars ou 22,48% générée par :

- Une baisse des gains sur les opérations de change BBE et des revenus du portefeuille titres de placement ;
- Une baisse du montant des intérêts sur les BTA et les emprunts obligataires de placement et de transaction suite au reclassement d'une enveloppe de titres de placement en titres d'investissement .

Ce reclassement s'inscrit bien dans la stratégie de la Banque et traduit fidèlement son intention de détention à long terme des titres souverains.

L'évolution des gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières, est explicitée en détail dans le tableau ci-dessous :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| Revenus du portefeuille titres de transactions et de placement à revenus fixes (BTA et Emprunts obligataires) | 10 546 | 22 343 | 37 261 | (11 797) | (52,80) |
| Revenus du portefeuille titres de placement à revenus variables | 733 | 2 246 | 1 330 | (1 513) | (67,36) |
| Gain net sur change au comptant | 41 806 | 40 560 | 38 364 | 1 246 | 3,07 |
| Gain net sur change BBE et autres opérations de change | 2 354 | 6 363 | 5 430 | (4 009) | (63,00) |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 55 439 | 71 512 | 82 385 | (16 073) | (22,48) |

3-2 Gains sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus du portefeuille titres d'investissement ont atteint 95,9 millions de dinars en 2019 enregistrant ainsi une hausse de 17,4 millions de dinars par rapport à 2018.

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 74 976 | 60 884 | 47 110 | 14 092 | 23,15 |
| Sur les BTA | 64 317 | 55 237 | 41 839 | 9 080 | 16,44 |
| Sur les fonds gérés | 10 126 | 5 163 | 4 770 | 4 963 | 96,13 |
| Sur les titres participatifs et les emprunts obligataires | 533 | 484 | 501 | 49 | 10,12 |
| Dividendes et revenus assimilés | 20 936 | 17 591 | 16 395 | 3 345 | 19,02 |
| Sur les titres de participations | 3 515 | 4 514 | 2 560 | (999) | (22,13) |
| Sur les parts dans les entreprises liées et associées | 16 570 | 12 990 | 13 835 | 3 580 | 27,56 |
| Sur les conventions de rétrocession | 851 | 87 | - | 764 | 878,16 |
| Total revenus du portefeuille titres d'investissement | 95 912 | 78 475 | 63 505 | 17 437 | 22,22 |

La hausse des revenus du portefeuille titres d'investissement (BTA, Emprunts obligataires, Fonds Gérés et titres d'investissements) est expliquée par les effets conjugués suivants :

- La hausse de 9,1 millions de dinars des intérêts sur les BTA suite au reclassement d'une enveloppe de titres de placement en titres d'investissement : ce reclassement s'inscrit bien dans la stratégie de la Banque et traduit fidèlement son intention de détention à long terme des titres souverains ;
- La hausse de 5,0 millions de dinars des revenus des Fonds Gérés qui comportent les plus-values reçues, les dividendes encaissés et les intérêts courus sur les fonds placés en attente d'emploi ;
- La hausse des dividendes et revenus assimilés de 3,3 millions de dinars ou 19,02%

II - LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

Les charges d'exploitation bancaire ont enregistré une hausse de 49 millions de dinars ou 10,79%, passant de 454,4 millions de dinars à 503,4 millions de dinars au cours de l'année 2019.

Les composantes des charges d'exploitation bancaires se présentent comme suit :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 103 059 | 91 475 | 57 777 | 11 584 | 12,66 |
| Opérations avec la clientèle | 300 306 | 245 223 | 201 974 | 55 083 | 22,46 |
| Emprunts et ressources spéciales | 31 709 | 35 499 | 33 837 | (3 790) | (10,68) |
| - Intérêts encourus sur emprunts | 19 102 | 21 978 | 20 530 | (2 876) | (13,09) |
| - Intérêts encourus sur ressources spéciales | 12 607 | 13 521 | 13 307 | (914) | (6,76) |
| Autres intérêts et charges | 55 629 | 71 029 | 52 873 | (15 400) | (21,68) |
| - Différentiel d'intérêts sur opérations de change à terme et du SWAP | 35 428 | 52 834 | 35 617 | (17 406) | (32,94) |
| - Opérations de change à terme | 4 336 | 6 038 | 833 | (1 702) | (28,19) |
| - SWAP | 31 092 | 46 796 | 34 784 | (15 704) | (33,56) |
| - Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures | 20 201 | 18 195 | 17 256 | 2 006 | 11,03 |
| Total intérêts encourus et charges assimilées | 490 703 | 443 226 | 346 461 | 47 477 | 10,71 |
| Commissions encourues | 12 696 | 11 136 | 10 405 | 1 560 | 14,01 |
| Total charges d'exploitation bancaires | 503 399 | 454 362 | 356 866 | 49 037 | 10,79 |

La hausse des intérêts encourus et charges assimilées de 47,5 millions de dinars ou 10,71% est justifiée par les effets conjugués de :

- La hausse du TMM moyen de la période de 17,80% ou 116 points de base ;
- La baisse des taux d'intérêts moyen de l'Euro de 23% et de 26% du taux d'intérêts moyen du Dollar.

Le coût des ressources de l'année s'est vu augmenté à cause des placements relativement chers, contractés à fin 2018 et ce dans le but de respecter les ratios réglementaires en l'occurrence le LCR et le LTD.

Compte tenu des encours bilanciaux, le coût moyen des ressources est établi à 6,36% contre 5,77% pour la même période de 2018. Le coût moyen des ressources analytique calculé sur la base de la moyenne mensuelle a atteint 5,75% compte non tenu de la prime du risque de change contre 4,88% pour la même période de 2018.

Le rendement moyen des crédits bilanciaux est établi à 10,69% contre 9,34%. Quant au rendement moyen analytique des crédits et qui tient compte des encours moyens, il a atteint 10,15% (9,96% net d'agios) contre 9,06% (8,66% net d'agios) pour la même période de 2018.

Ainsi la marge nette d'intérêts bilancielle a évolué de 3,57% au cours de l'année de 2018 à 4,33% au cours de l'année 2019. Quant à la marge nette d'intérêts analytique, elle est passée de 4,18% à 4,40% (4,00 net d'agios) au cours de l'année 2019.

III – LE PRODUIT NET BANCAIRE

Au cours de l'année 2019, le Produit Net Bancaire a atteint 404,7 millions de dinars contre 374,7 millions de dinars pour la même période de 2018, soit une augmentation de 30,0 millions de dinars ou 8%.

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Marge sur intérêts | 154 917 | 135 128 | 133 255 | 19 789 | 14,64 |
| Marge sur commissions | 98 434 | 89 617 | 80 957 | 8 817 | 9,84 |
| Revenus sur titres et opérations financières | 151 351 | 149 987 | 145 890 | 1 364 | 0,91 |
| PNB | 404 702 | 374 732 | 360 102 | 29 970 | 8,00 |
| Chiffres d'affaires | 908 101 | 829 094 | 716,968 | 79 007 | 9,53 |
| PNB / Chiffres d'affaires (%) | 44,57 | 45,20 | 50,23 | (0,63) | (1,40) |

Rapportées au Produit Net Bancaire, ces marges se présentent comme suit :

en (mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | Q.P dans le PNB en % | 31/12/2018 | Q.P dans le PNB en % | 31/12/2017 | Q.P dans le PNB en % |
|--|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Marge sur intérêts | 154 917 | 38,28 | 135 128 | 36,06 | 133 255 | 37,01 |
| Marge sur commissions | 98 434 | 24,32 | 89 617 | 23,91 | 80 957 | 22,48 |
| Revenus sur titres et opérations financières | 151 351 | 37,40 | 149 987 | 40,03 | 145 890 | 40,51 |
| PNB | 404 702 | 100,00 | 374 732 | 100,00 | 360 102 | 100,00 |

IV– LES CHARGES OPÉRATOIRES

Les charges opératoires ont totalisé 158,6 millions de dinars au cours de l'année 2019 contre 147,0 millions de dinars une année auparavant, soit une hausse de 7,87% ou 11,6 millions de dinars.

Ces charges se ventilent comme suit :

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Frais de personnel | 109 669 | 102 275 | 92 307 | 7 394 | 7,23 |
| Charges générales d'exploitation | 40 157 | 37 025 | 22 598 | 3 132 | 8,46 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 9 048 | 7 744 | 7 088 | 1 304 | 16,84 |
| Total charges opératoires | 158 874 | 147 044 | 121 993 | 11 830 | 8,05 |
| PNB | 404 702 | 374 732 | 360 102 | 29 970 | 8,00 |
| Coefficient d'exploitation (%) | 39,26 | 39,24 | 33,88 | 0,02 | 0,04 |
| Coefficient d'exploitation hors amortissement (%) | 37,02 | 37,17 | 31,91 | (0,15) | (0,41) |

Les frais de personnel ont enregistré une évolution maîtrisée de 7,23% et qui est due essentiellement à :

- L'effet conjugué de l'augmentation sectorielle de 2018 et 2019 qui se détaille comme suit :
 - ✓ L'impact de l'augmentation sectorielle de 2018 qui a concerné la totalité de l'année 2019 contre l'impact partiel en 2018 de Mai à Décembre pour les paies et les primes. Cette augmentation est estimée à environ 0,3 MDT / mois.
 - ✓ L'impact de l'augmentation sectorielle de 2019 qui a concerné les huit derniers mois et les primes (à partir de mai 2019) estimée à environ 0,2 MDT / mois (hors charges sociales et fiscales).
 - ✓ L'impact des avancements, des gratifications et des recrutements.

Le coefficient d'exploitation qui intègre la charge de contribution au fonds de garantie des dépôts bancaires introduite depuis 2018, a atteint 39,26% en 2019 contre 39,24% pour la même période de 2018.

Hors la charge de contribution au fonds de garantie des dépôts bancaires, le coefficient d'exploitation s'établit à 35,84% au titre de l'année 2019 contre 35,87% pour la même période de 2018.

V- LE RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

Au cours de l'année 2019, le résultat brut d'exploitation, hors effets de la dotation aux provisions, des corrections des valeurs, de l'impôt et de la dotation aux amortissements, a atteint 255,9 millions de dinars, en augmentation de 7,65% par rapport à la même période de 2018.

De ce résultat brut, ont été affectées notamment une dotation aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs pour 86,1 millions de dinars et une dotation aux amortissements pour 9,0 millions de dinars.

L'impôt sur les sociétés a été arrêté à 14,1 millions de dinars.

VI- LE RESULTAT NET DE L'EXERCICE

Le résultat net réalisé par la banque a enregistré une hausse de 21% en passant de 119,9 millions de dinars à 145,2 millions de dinars.

(En mDT)

| NATURE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Résultat d'exploitation | 160 690 | 143 404 | 127 809 | 17 286 | 12,05 |
| Solde en gain / perte provenant des éléments ordinaires | (577) | (5 947) | 2 054 | 5 370 | (90,30) |
| Impôt sur les bénéfices | (14 140) | (15 701) | (13 958) | 1 561 | (9,94) |
| Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires | (808) | (1 786) | (1 994) | 978 | (54,76) |
| Résultat net | 145 165 | 119 970 | 113 911 | 25 195 | 21,00 |
| Rendement moyen des fonds propres (%) | 16,7 | 16,1 | 16,2 | 0,6 | 3,73 |
| Rendement moyen des actifs (%) | 1,6 | 1,4 | 1,3 | 0,2 | 14,29 |



METIERS
D'AMEN BANK

3/ METIERS D'AMEN BANK

Activités bancaires

Monétique

L'année 2019 a enregistré une importante progression de l'activité monétique. Les commissions générées par cette activité se sont élevées à 12,8 millions de dinars, enregistrant ainsi une augmentation de 10,3%.

Courant l'année 2019, la Banque a mis en exploitation les cartes "SALAIRE" et "EL AMEN" en «White-EMV» basées sur des puces 100% tunisiennes et totalement sécurisées. Ces nouvelles cartes ont été introduites dans le souci de réduire les charges et les frais payés et éviter les contraintes imposées par VISA et MASTERCARD pour les transactions domestiques.

Il est à noter que durant l'année 2019, La Banque a lancé le projet de paiement sécurisé sans contact "Contactless", en Emission par la migration graduelle de ses porteurs vers des cartes sans contact et en Acquisition par la mise à jour de notre parc TPE.

Pour leurs parts, les mouvements réalisés au niveau des DAB/GAB sont passés de 750,4 millions de dinars en 2018 à 875,2 millions de dinars courant 2019, soit une progression de 16,6%.

Par ailleurs, le mouvement effectué auprès des affiliés TPE, s'est élevé à 227,2 millions de dinars, enregistrant ainsi, une progression de 33,4% par rapport à l'année précédente.

Réseau d'agences

Tenant compte des changements environnementaux et économiques qui peuvent impacter les différents marchés bancaires par segment de client et par zone géographique, AMEN BANK a revu sa stratégie de déploiement de son réseau d'agences en se basant sur des critères scientifiques de calcul du potentiel de chaque région. Ainsi, de nouvelles zones d'implantation ont pu être identifiées. C'est dans ce cadre qu'AMEN BANK a procédé à l'ouverture d'une nouvelle agence, ainsi que du quatrième Espace Libre-Service (comportant trois automates multifonctions), tous deux situés au Centre Commercial « Mall of Sousse » et ouverts 7j/7.

Cet élan témoigne de la volonté d'AMEN BANK d'élargir son effort de digitalisation, avec la mise en place de quatre Espaces Libre-Service (à La Marsa, à la Place du 14 Janvier - Tunis, à Sousse Khezama et au centre commercial Mall of Sousse); d'autres sites sont d'ores et déjà ciblés pour l'implantation de nouveaux espaces libre-service.

De même, des actions d'optimisation du réseau d'agences ont été entamées de manière progressive. Ces actions peuvent prendre la forme de fusion d'agences ou de changement de canal de distribution, basculant de l'agence classique à l'agence spécialisée ou à l'espace libre-service bancaire. L'arbitrage entre ces différentes options se fait sur la base du potentiel de la zone de chalandise, de la stratégie d'allocation des ressources et des habitudes de consommation de la clientèle cible.

Fort de son engagement dans la digitalisation et conformément à sa nouvelle stratégie de spécialisation des agences et d'optimisations des processus, AMEN BANK a redéployé 5 agences portant ainsi le nombre de ses agences à 161. Ces opérations de rationalisation ont été réalisées dans le strict respect de la réglementation en vigueur, afin de garantir à sa clientèle une meilleure qualité de service et plus de fluidité dans le traitement de leurs opérations.

La spécialisation du réseau, qui entre dans le projet global du maillage du réseau, a fait naître de nouvelles opportunités en harmonie avec la vision de digitalisation de la banque, telles que l'implémentation de nouveaux espaces libres services (ELS) ou de futures agences spécialisées et des parcours clients fortement digitalisés.

Cette spécialisation des agences a initié une refonte des processus dans un souci d'optimisation et de maîtrise des charges d'exploitation, mais aussi une nouvelle stratégie de segmentation de la clientèle, ainsi que le développement des univers digitaux dans une logique omnicanale.

L'objectif d'AMEN BANK est d'accompagner avec succès, ses clients, dans toutes leurs démarches et leurs projets, en s'appuyant sur la synergie de ses équipes commerciales et une nouvelle stratégie relationnelle.

Afin d'offrir à la clientèle un accueil personnalisé et un traitement rapide des opérations, l'agence va se recentrer davantage sur son cœur de métier, à savoir le conseil et la vente des produits. Les opérations courantes tels que les retraits, les dépôts et la gestion des chèques seront digitalisés et les traitements lourds seront centralisés au niveau du siège, voire délocalisés chez les clients, tels que la gestion centralisée des virements ou la remise de chèques à travers @mnetnet. L'agence sera ainsi reconfigurée pour fournir un espace plus convivial et plus adapté à tous les profils de client et ce, à travers la spécialisation Retail/ Corporate.

Le redéploiement, la rationalisation et la modernisation du réseau d'agences va permettre à AMEN BANK d'apporter des réponses spécifiques à chaque profil de client, mais va également améliorer de manière significative sa qualité de service et l'expérience client, tout en réduisant les coûts.

Activité commerciale

Dans le cadre de la consolidation de sa politique d'animation commerciale et dans le but d'élargir sa base clientèle et d'améliorer son taux d'équipement en produits et services, AMEN BANK a lancé en 2019, une action de relance globale, qui a touché l'ensemble du réseau avec un suivi régulier de l'effort commercial de chaque point de vente, en termes d'ouverture de comptes et de vente de produits. Cette action est la première étape du plan d'actions qui va se concentrer sur la structuration de la distribution et la refonte du maillage des agences Retail et des Centres d'Affaires.

Aussi et afin de renforcer sa stratégie commerciale visant à mettre le client au centre de ses préoccupations, AMEN BANK a appuyé son effort commercial, à travers l'amélioration de la solution CRM V2, qui a pour objectif principal la vision consolidée du client. Dans ce cadre, AMEN BANK a arrêté un dispositif de suivi et de coaching pour le réseau, afin que le CRM V2 devienne l'outil incontournable de vente et de gestion de la relation client.

De plus et au cours de l'année 2019, AMEN BANK a enrichi son offre par de nouveaux produits et services, qui touchent l'accessibilité 24h/24 et 7j/7 et de n'importe quel endroit (multi canal), pour tous les services bancaires, mais également la réduction des délais de traitement des services d'AMEN BANK. Dans ce cadre, la Banque a mis en place en 2019 un nouvel Espace de Libre-Services-bancaire au centre commercial Mall of Sousse, réduisant ainsi le traitement des opérations de base, pour permettre ainsi à l'agence de se concentrer essentiellement sur le conseil client.

En parallèle, une action de vente ciblée a été lancée, via le CRM V2 d'AMEN BANK, en vue d'équiper la clientèle en cartes bancaires et

de produits de la banque digitale (@mennet en particulier), suivant une démarche commerciale proactive en vue de les orienter vers les automates et les canaux digitaux, limiter les temps d'attente aux guichets des agences et améliorer l'expérience client et sa fidélisation.

Nouveaux produits et services

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a enrichi son offre commerciale par le lancement de nouveaux produits et services :

AmenPay

Dans le cadre de la stratégie nationale de « Décashing » et d'inclusion financière et faisant suite aux résultats positifs sur l'ensemble de ses tests techniques, notamment au niveau d'une première expérience menée au sein de l'École ESPRIT, AMEN BANK a généralisé son application de Mobile Payment «AmenPay», auprès de la chaîne américaine des restaurants «Chili's Tunisie», au niveau des cafés et espaces de jeux « Geek » et l'enseigne d'accessoires « Parfois ». Cette solution, entièrement sécurisée, fonctionne sur les technologies « QR Code » et NFC de mobile à mobile.



« Paiement « sans contact sécurisé » »

Ayant fait de l'innovation son crédo, AMEN BANK a lancé le paiement « sans contact sécurisé » (ou « secure contactless »), qui permet à ses porteurs de cartes de réaliser désormais des opérations de paiement, d'une manière accélérée et en toute simplicité et sécurité. En effet, AMEN BANK a obtenu préalablement la certification de Visa International et de Mastercard International et a commencé le déploiement de son projet pilote avec les restaurants de l'enseigne « Baguette & Baguette », qui dispose de 23 points de vente, sur toute la Tunisie.



« Prévoyance »

Afin de mieux servir et de répondre aux besoins de ses clients, AMEN BANK a enrichi sa panoplie de produits de bancassurance avec « Prévoyance », son nouveau contrat collectif d'assurance prévoyance, qui permet de renforcer la couverture sociale du client, en lui faisant bénéficier d'une couverture d'assurance, qui s'élève à 5.000 dinars, afin que ses proches soient à l'abri des soucis financiers, en cas d'accident de la vie.



Activité de l'international

au cours de l'année 2019, le volume des transactions gérées a atteint le montant de 6 682 millions de dinars, contre 6 644 millions de dinars en 2018, soit une légère progression de 0,58%.

Cette infime progression est due principalement à l'augmentation du volume des transferts émis de l'ordre de 7,0 % et des transferts des exportations de l'ordre de 6,0 %.

Les financements des opérations de commerce extérieur ont enregistré une progression significative au cours de l'année 2019 de l'ordre de 48% en passant de 416 millions de dinars à 617 millions de dinars. La plupart des opérateurs économiques préfèrent recourir à un financement en devise à un taux bas indexé sur le LIBOR ou l'EURIBOR au lieu d'obtenir des financements en dinars en se basant sur le taux de marché monétaire.

Pour leur part, les domiciliations des titres de commerce extérieur ont été marquées par une régression de l'ordre de 16 % atteignant 2 605 millions de dinars.

Par ailleurs, le volume des financements en devises à MT a considérablement diminué entre 2018 et 2019 pour passer de 25,8 millions de dinars à seulement 10 millions de dinars, soit une baisse de plus de 60%. Cependant, les crédits en devises débloqués en faveur des sociétés non-résidentes ont connu une forte hausse et sont passés de 1,2 millions de dinars à 8,2 Millions de dinars.

Les financements à MT imputés sur les ressources extérieures ne représentaient que 4,6% des financements débloqués au cours de l'année 2018. Cette part est passée à 51,9% en 2019. Cette évolution est principalement due à la baisse des crédits en devises accordés aux résidents sur les ressources ordinaires de la Banque.

AMEN BANK a poursuivi sa politique dynamique de mobilisation des ressources extérieures dont l'encours a atteint 600,2 millions de dinars. Les fonds mobilisés proviennent des nouveaux tirages auprès de l'Agence Française de Développement (AFD), la Banque Africaine de Développement (BAD) ainsi que de la ligne d'aide-programme accordée à la Tunisie par l'Italie.

A ce titre, AMEN BANK a continué à endosser un rôle majeur dans l'utilisation des ressources en devises mises à la disposition de la Tunisie par les bailleurs de fonds internationaux et ce en vue de faciliter l'accès au financement pour les entreprises tunisiennes, notamment aux financements aux meilleures conditions de taux et de durée, tout en veillant à les accompagner dans leurs efforts de respect de la politique environnementale et sociale et des pratiques de bonne gouvernance édictées par les bailleurs de fonds internationaux.

Marché des capitaux

L'exercice 2019 s'est terminé par une évolution positive de l'ensemble des activités de marchés, de conseil et d'ingénierie financière et ce, malgré la conjoncture difficile.

Le change

Deux phénomènes majeurs ont marqué l'activité du change en compte durant l'exercice 2019 à savoir :

-une abondance de la liquidité en devises étrangères cessibles accompagnée d'une faible volatilité de la monnaie nationale sur le marché de change,

-une rareté du dinar tunisien suite à une politique monétaire restrictive.

Cette double contrainte n'a pas empêché le résultat de l'activité change de réaliser une progression de 3.2% due principalement à l'accroissement du volume traité sur le compartiment banque-entreprise de l'ordre de 89%.

Le change manuel

L'activité billets de banque étrangers a accusé une contre-performance de l'ordre 62% malgré une croissance du volume traité de l'ordre de 33%.

L'appréciation continue du dinar tunisien justifie cette perte de vitesse de l'activité.

Le portefeuille titres souverains et SVT

Acteur majeur de place avec plus de 21,71% de part de marché, l'activité SVT continue d'assurer des revenus stables. Pour sa part, le portefeuille titres souverains d'AMEN BANK a enregistré une amélioration de son TRI de 66 points de base par rapport à l'exercice 2018.

Le portefeuille obligataire

Poursuivant l'effort de consolidation du portefeuille à travers une meilleure réallocation des ressources, AMEN BANK a amélioré le rendement du portefeuille obligataire de 51 points de base réalisant une hausse des revenus de 8.17%.

Le portefeuille Bourse

Malgré une année 2019 morose pour la bourse de Tunis, le portefeuille actions d'AMEN BANK continue d'afficher un rendement intéressant sur le long terme en effet sur les trois derniers exercices le portefeuille bourse de la banque affiche un rendement moyen de 10.40% surperformant ainsi le rendement du marché de 100 points de base.

Les dépôts en devises

Grâce à un effort commercial d'élargissement de la base des déposants en devises, la banque se retrouve actuellement avec une assise de dépôts en devises lui permettant de participer au financement d'importants investissements en devises.

Activité de la Banque d'Affaires

L'année 2019 a été une année de capitalisation et de consolidation des deux années antérieures de déploiement, permettant ainsi d'établir une orientation stratégique de l'activité et profiter pleinement de la synergie créée à travers l'affectation de la structure au Pôle Corporate.

Le métier continue à se développer avec la signature de 4 importantes conventions couvrant plusieurs secteurs économiques à fort potentiel de croissance, avec une mission principale de levée de fonds en equity ainsi que le suivi des dossiers en pipeline. L'activité Banque d'Affaires a également entamé en 2019 de nouvelles missions de conseil en restructuration organisationnelle et de gestion de successions

Activités dépositaires et titres

Métier dépositaire

Pour le volet dépositaire, AMEN BANK a consolidé sa position de leader sur le marché comme le premier dépositaire de la place, en termes de nombre d'OPC et d'actifs déposés.

AMEN BANK assure la mission de dépositaire de 10 Fonds Communs de Placement à Risque et de 1 Fonds d'Amorçage et la distribution de 6 SICAV à travers son réseau d'agences.

Le nombre d'OPCVM déposé chez AMEN BANK a été de 39, réparti entre 10 SICAV et 29 FCP, totalisant un actif net de 1.077,3 millions de dinars. La part de marché d'AMEN BANK est de 32% en termes de nombre et de 28% en termes d'actifs nets déposés.

Titre AMEN BANK

Les indicateurs financiers de la valeur AMEN BANK au 31/12/2019, se présentent ainsi :

| INDICATEURS | 2019 | 2018 | VARIATION 2019/2018 | |
|---|---------|-------|------------------------|-------|
| | | | ABSOLUE | (%) |
| Cours de l'action AMEN BANK (en dinars) | 29,19 | 27,80 | 1,39 | 5,0 |
| Fonds propres (après affectation)/ par action | 36,9 | 32,8 | 4,10 | 12,5 |
| Price Earning Ratio (PER) | 5,3 X | 6,1 X | -0,80 | -13,1 |
| Bénéfice par action (en dinars) | 5,482 | 4,530 | 0,95 | 21,0 |
| Capitalisation boursière (en millions de dinars) | 773,0 | 736,2 | 36,80 | 5,0 |
| Capitaux propres (en millions de dinars) | 1 014,5 | 905,3 | 109,20 | 12,1 |
| Capitalisation boursière/ capitaux propres (en%) | 0,8 X | 0,8 X | 0,00 | 0,0 |
| Dividende / Cours (en%) | (*) | (*) | - | - |
| Dividende / Nominal (en%) | (*) | (*) | - | - |

(*) : Les dividendes au titre de l'exercice 2019 sont logés dans la rubrique « Report à nouveau » conformément à la décision de la Banque Centrale de le Tunisie. Ces indicateurs seront communiqués dès la levée de la suspension de distribution des dividendes.

Le tableau ci-après présente quelques données boursières sur l'évolution de l'Action AMEN BANK au cours de l'année 2019 :

| | |
|--|---------|
| Cours le plus haut de l'action AMEN BANK (en dinars) | 29,34 |
| Cours le plus bas de l'action AMEN BANK (en dinars) | 23,30 |
| Quantité globale échangée | 330 393 |
| Nombre de transactions effectuées | 3 231 |
| Capitaux échangés (en milliers de dinars) | 8 937 |

Contrat de Liquidité

La liquidité des actions AMEN BANK et la régularité de leur cotation sont assurées par un contrat de liquidité mis en œuvre par les principaux actionnaires. Le contrat de liquidité est suivi par l'intermédiaire en bourse AMEN INVEST.

A sa plus récente date de clôture, soit le 22/10/2019, le contrat a été composé de 85.214 titres AMEN BANK et de 372.398,170 dinars de liquidité.

Les principaux actionnaires d'AMEN BANK ont mis en œuvre à compter du 29/10/2019 un nouveau contrat, afin d'assurer la liquidité des actions AMEN BANK et la régularité de leur cotation. Ledit contrat est composé de 40.000 titres AMEN BANK et de 1.000.000 dinars de liquidité.

Système d'information, gestion des risques et gestion sociale

Système d'information

Durant l'année 2019, AMEN BANK a poursuivi la réalisation de ses projets inscrits dans le cadre de son plan stratégique 2016-2020, orienté notamment vers la maîtrise des risques et le renforcement de la sécurité de son système d'information ainsi que la digitalisation des services ce qui lui permet de consolider son image de Banque à la pointe de la technologie.

Le système de gestion des agences EMERAUDE a connu de multiples améliorations visant à son allègement par la centralisation d'un ensemble de traitements lourds.

Dans le domaine de la gestion de risque, un système de scoring pour les particuliers a été déployé et qui permet de faciliter la prise de décision et conséquemment améliorer les délais de mise en place, tout en maîtrisant le risque inhérent.

Dans le domaine de l'international, plusieurs actions ont été effectuées telle que la gestion des comptes STARTUP et la dématérialisation des attestations de rapatriement des fonds.

Du côté de la bancassurance, un nouveau produit «Prévoyance» (temporaire-décès) a été lancé qui prévoit le versement d'un capital décès en cas de décès du souscripteur.

Dans le cadre du projet de transformation globale de la Banque Next, l'ensemble des schémas délégués et les habilitations ont été revus selon la nouvelle organisation.

Une nouvelle segmentation de la base client a été mise en place offrant une répartition ciblée selon l'approche retenue. Cette segmentation va permettre d'offrir des services spécifiques pour chaque type de client.

Dans le domaine de la monétique, la banque a procédé à l'émission des cartes sans contact. En plus et afin d'élargir la couverture de notre serveur monétique, les cartes chinoises et japonaises ont été

intégrées. Aussi, la sécurité des transactions E-commerce a été renforcée par le déploiement du protocole 3D Secure permettant de protéger les commerçants et les porteurs de cartes contre les risques de fraude. En outre, la gamme des services offerts par les Espaces « Libre-Service » a été enrichie en étendant le service de dépôt de chèques aux sociétés qui peuvent désormais effectuer cette opération pour leur propre compte, via les automates.

Afin de répondre aux besoins des clients en termes de célérité de l'envoi des relevés de compte, du contenu et de la richesse d'informations communiquées, la Banque a procédé à la refonte de la chaîne éditrice selon les nouveaux standards.

Dans le cadre du reporting réglementaire, la Banque a procédé à la mise en place de la déclaration FATCA conformément à la spécification reçue du ministère des finances.

Dans le cadre de la lutte anti-blanchiment d'argent et financement du terrorisme, des mesures ont été prises permettant de garantir le respect des diligences à la charge de la banque notamment le contrôle bloquant, des opérations en devises sur les comptes n'ayant pas fait l'objet d'établissement de la fiche KYC.

Au niveau de la banque digitale et dans le cadre de la stratégie nationale de «Decashing» et d'inclusion financière, la Banque a lancé la première plateforme de paiement mobile via smartphone en Tunisie, dénommée «AmenPay» qui consiste en un porte-monnaie électronique adossé à une carte bancaire. De même et pour garantir l'intégrité et l'authenticité des attestations délivrées à ses clients, la banque a adopté le « QR code » qui est un système de signature numérique inviolable et rapidement vérifiable.

Sur le plan infrastructure et réseau le site de secours est renforcé par des solutions de virtualisation (software et hardware).

De plus et afin de soutenir la politique commerciale de la banque et faciliter la mobilité de ses responsables, une solution de déploiement de la messagerie a été mise en place leur permettant d'accéder à travers leur téléphone mobile et en toute sécurité à leur messagerie, calendrier, carnet d'adresses et tâches.

En matière de sécurité de l'information, la banque a assuré le maintien de la certification ISO/CEI 27001 de la plateforme de la banque digitale suite à l'audit effectué par l'organisme TÜV Rheinland Maghreb.

Gestion des risques

AMEN BANK poursuit le développement de son dispositif de gestion des risques conformément aux exigences prudentielles et en ligne avec les bonnes pratiques Bâloises, dans l'objectif est d'améliorer son profil de risque-rentabilité en respect des dispositions réglementaires et des covenants financiers avec ses bailleurs de fonds extérieurs.

Gouvernance et organisation de la gestion des risques

L'organisation de la gestion des risques d'AMEN BANK se réfère à une politique générale de gestion des risques et une comitologie des risques reposant sur le Directoire et le Conseil de Surveillance, avec en particulier, le Comité des Risques avec ses trois sous-comités : ALCO, de capital et des risques opérationnels.

La politique générale arrête les bases de la gestion des risques au sein d'AMEN BANK. Elle est conçue pour identifier les événements potentiels susceptibles d'affecter la situation d'AMEN BANK et pour gérer les risques dans les limites préalablement arrêtées.

Le pôle gestion des risques dispose pour assurer sa mission des structures suivantes :

- Une entité responsable du risque de crédit, qui assure un contrôle permanent du respect des limites d'engagement et de crédit ainsi que le suivi de l'évolution de la qualité globale des risques crédit ;

- Une entité responsable de l'ALM et du risque de marché qui assure le contrôle du respect des limites de marché fixées pour l'ALM relatives aux risques de marché, risque de liquidité, risque de règlement livraison et risque de bilan ;
- Une entité responsable des risques opérationnels qui assure la conception et la mise en œuvre du dispositif de gestion risque opérationnel et la gestion de tous les risques émergents et des risques de non-conformité ;
- Une entité du suivi transverse des risques qui élabore les outils et méthodes nécessaires au pilotage des risques et à la production du capital économique et réglementaire.

Sur le plan organisationnel, la Banque a fait appel au cabinet Oliver Wyman pour l'accompagner dans la définition de son nouveau modèle visant à assurer les transformations requises pour contribuer à l'atteinte de ses objectifs stratégiques.

Cette mission a été achevée lors du premier trimestre 2019 et a permis d'identifier 27 chantiers pour réussir la transformation. Par la suite, le cabinet de conseil Capgemini Invent a été engagé pour accompagner AMEN BANK dans le cadrage détaillé et le lancement opérationnel de la transformation. En effet, ce programme comporte notamment quatre chantiers liés au domaine risque. Le PMO de ce domaine a été confié à la société Ernest & Young Tunisie qui a déjà piloté le projet de renforcement de la filière du recouvrement. Les chantiers du domaine risque se présentent comme suit :

- Chantier 11 : Formalisation d'une politique risque par segment/marché.
- Chantier 12 : Développement de la culture risque.
- Chantier 13 : Revue du processus d'octroi et de suivi des crédits.
- Chantier 14 : Création d'un outil de scoring à l'octroi de crédit.

Risque de crédit

Dans un contexte caractérisé par le ralentissement de l'activité économique, le resserrement de la liquidité et la détérioration de la qualité des créanciers, AMEN BANK a poursuivi sa politique rigoureuse de gestion du risque de crédit. Pour l'année 2019, le Pôle gestion des risques a porté une attention particulière à la réduction du niveau de créances classées. Cette politique a été matérialisée par en premier lieu un suivi rapproché des secteurs à risque à savoir notamment le tourisme et la promotion immobilière.

Grâce aux efforts de recouvrement en plus de l'effet de l'opération de cession/radiation de 104MDT, le taux des créances classées s'est amélioré passant de 15,56% à fin septembre 2019 à 14,41% à fin décembre 2019. Il est également à noter l'amélioration du taux de couverture des créances classées entre fin 2018 et fin 2019, qui est passé de 59,12% à 63,55%, résultant de la politique volontaire de la banque en termes de provisionnement.

La fin de l'année 2019 a été marquée par une restructuration organisationnelle ayant abouti à la mise en place d'une Direction des risques de crédits au sein du Pôle Gestion des Risques. Par ailleurs, afin d'appuyer la Direction des Risques de Crédit et le Pôle Gestion des Risques dans l'exercice de ses nouvelles attributions, le management de la Banque a jugé nécessaire d'entamer en premier lieu le chantier politique risque en donnant la priorité à la composante des schémas délégataires.

La Banque a mandaté le cabinet Ernest & Young Tunisie pour la réalisation de ses travaux, une première version des schémas délégataires est en cours de finalisation. Le modèle à adopter repose sur une politique des 4 yeux impliquant une dualité Commercial/risque dans la prise de toutes les décisions et ce quel que soit le niveau de délégation.

AMEN BANK a également poursuivi la conception et le perfectionnement de son système de notation interne à travers la revue continue de ses modèles de comportement pour le portefeuille d'entreprises ainsi que la mise en place de scoring des crédits à la consommation pour son portefeuille de particuliers.

Risque de Marché & ALM

AMEN BANK veille à l'instauration d'une vision risque prenant en compte les challenges de la banque en matière de maîtrise des risques actifs – passifs. À travers sa fonction ALM, la Banque a mis en place un dispositif de gestion Actif-Passif reposant sur deux approches : le contrôle de deuxième niveau et le pilotage dynamique. À travers son rôle de contrôleur de deuxième niveau des risques Actif Passif, la fonction ALM émet des alertes et des recommandations par rapport à l'évolution des différents indicateurs de risque. Le rôle de pilotage dynamique des risques actif-passif est concrétisé notamment par les études prévisionnelles et l'anticipation des évolutions des indicateurs de risque. La Banque produit ainsi régulièrement un LCR prévisionnel permettant le cadrage à temps des évolutions de ce ratio et facilitant ainsi sa mise en conformité. AMEN BANK a procédé également à l'estimation de la consommation en fonds propres des risques de marchés.

En termes de profil de risque, l'année 2019 a été marquée par l'amélioration du profil de risque de liquidité et de marché. La pression de liquidité s'est légèrement apaisée ce qui s'est matérialisé par un trend baissier de l'encours du refinancement avec la BCT et un désengagement des opérations de Swap de change. Parallèlement, la mobilisation durant 2019 de ressources extérieures à long terme a permis un apaisement du pic du gap de liquidité à court terme de plus de 25%. Il est à souligner que les ratios réglementaires LCR et LTD 2019 ont été conformes par rapport aux exigences de la banque centrale. Ceci fait suite à la maîtrise des crédits à la clientèle d'une part et à l'accroissement des dépôts en dinars et des ressources spéciales d'autre part. En terme de risque de marché, l'exposition au risque de marché inhérente à l'activité change et à la détention d'un portefeuille de trading d'actions cotées et d'instruments de taux (BTA et obligations), reste maîtrisée. Le portefeuille de trading des actions cotées représente 5,4% du portefeuille commercial avec une stratégie de diversification permettant l'atténuation du risque de marché. En 2019, le risque encouru inhérent au risque de marché (change, taux, et action) a représenté 1,1% du total risque encouru.

Pour le change, la banque a quasiment maintenu en 2019 une position longue en ligne avec la tendance du marché. Le niveau maximal de la position globale concentrée sur l'EURO et le DOLLAR n'a pas dépassé 9% des fonds propres nets réglementaires durant 2019. La Value At Risk de change, suivie sur une base journalière, est en respect de la limite interne de 2% par rapport à la position globale.

La répartition des emplois et des ressources par type de taux fixe et variable garde quasiment le même profil avec une concentration des ressources sur le taux fixe et une concentration des emplois sur le taux variable indexé sur le TMM.

Pour la surveillance du risque global de taux d'intérêt, AMEN BANK suit les indicateurs suivants :

- La sensibilité de la marge nette d'intérêt (MNI) sur une base statique,
- La sensibilité de la Valeur Actuelle Nette (VAN) rapportée aux fonds propres nets.

Risque Opérationnel

AMEN BANK a mis en place un dispositif de gestion de risque opérationnel visant à couvrir d'une manière globale et transversale l'ensemble des entités et des opérations de la Banque. Il comporte :

- l'outil de déclaration des incidents développé en interne et déployé au niveau du réseau et des services centraux avec la désignation de correspondants risque opérationnel pour assurer le relais en termes de déclaration des incidents et de contribution dans l'identification, l'évaluation et les propositions d'atténuation des risques ;
- la cartographie détaillée réalisée avec une approche bottom-up

reposant sur l'analyse des métiers et des processus pour le recensement et l'évaluation des risques opérationnels ;
- et un système de reporting et de suivi des indicateurs clés de risque.

En 2019, la Banque a poursuivi ses actions correctives visant l'atténuation des risques majeurs et forts, l'élaboration de la cartographie des risques de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme et le suivi des risques émergents. A ce niveau, il convient de signaler une amélioration du profil du risque opérationnel de la banque en termes de (i) mesures prises pour prévenir la fraude interne, (ii) de mise en place de workflow de validation et de contrôle limite consacrant les contrôles premier et deuxième niveau et (iii) d'amélioration fonctionnelle et d'automatisation des processus pour renforcer le contrôle automatique et atténuer ainsi les risques liés au traitement des opérations et des procédures. En termes d'exigence en fonds propres, AMEN BANK applique la méthode instituée par la circulaire BCT n° 2016-03 soit l'approche «Indicateur de base », qui prévoit une exigence de fonds propres de 15% de la moyenne du Produit Net Bancaire sur les trois derniers exercices. En 2019, le risque opérationnel a représenté moins de 10% du total des risques encourus.

Audit interne

Le dispositif de contrôle interne au sein d'AMEN BANK est organisé conformément au modèle des trois lignes de défense prévues par les textes du comité de Bâle. La troisième ligne de défense est assurée par le contrôle périodique, soit l'audit interne.

Les modalités d'intervention de la Direction Centrale de l'Audit sont régies par une charte d'audit, un code de déontologie et une politique d'audit interne.

Les objectifs de l'audit interne

En adoptant une approche par les risques, la Direction Centrale de l'Audit vise l'atteinte des objectifs suivants :

- La vérification de l'existence et de la pertinence des dispositions réglementaires et des procédures internes,
- Le suivi et le respect des dispositions et procédures,
- L'évaluation de l'efficacité et l'adéquation du système de contrôle interne,
- La vérification des mesures de protection des actifs et du patrimoine, contre toute perte éventuelle,
- Le contrôle du processus d'analyse des risques mis en œuvre,
- L'appréciation de l'efficacité des processus audités et la détection des éventuels dysfonctionnements,
- La formulation des préconisations nécessaires à garantir les meilleures pratiques et à proposer des améliorations et des actions correctives,
- Le suivi rigoureux et systématique des recommandations pour assurer le respect des délais prévus de mise en œuvre suite à la priorisation des actions correctives.

Champs d'intervention et réalisation

Le champ d'intervention de l'audit interne, s'étend aux services centraux, au réseau des agences ainsi qu'aux filiales de la Banque et prestataires de services.

La Direction Centrale de l'Audit d'AMEN BANK a poursuivi sa démarche de respect des normes nationales et des bonnes pratiques internationales.

En 2019, la Direction Centrale de l'Audit a réalisé des missions d'audit d'assurance sur les macro-processus de la Banque relevant du plan d'audit de l'exercice 2019, une mission d'audit des prestataires de services et une mission d'audit de filiales.

Les missions d'audit planifiées émanent d'un plan d'audit élaboré suivant une approche basée sur les risques précédés par

l'établissement de la cartographie des risques de la Banque.

Par ailleurs, la Direction Centrale de l'Audit a assuré des travaux de suivi des constats relevés au cours des missions d'audit antérieures.

S'agissant de l'audit du réseau, la démarche de progression et d'amélioration n'a pas cessé d'évoluer. En effet, un suivi efficace et rigoureux est effectué d'une manière régulière et se base sur une coordination entre les agences et les services centraux pour la régularisation complète et définitive des différents constats relevés au niveau des agences. Des reportings périodiques sont produits à cet effet.

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme

AMEN BANK a poursuivi le développement de sa stratégie de Lutte Contre le Blanchiment d'argent et le Financement du Terrorisme (LCB/FT), en renforçant les mesures de vigilance à l'égard de la clientèle et des opérations.

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a notamment déployé les actions suivantes :

- Revue et actualisation des procédures LCB/FT conformément aux nouveautés de la réglementation ,
- Inscription du personnel du réseau à la formation à distance dispensée par l'Académie des Banques et Finances ,
- Amélioration de la fréquence du balayage de la base clients par rapport aux listes de sanctions (fréquence quotidienne) ,
- Mise en place d'un comité interne pour statuer sur les opérations présentant un risque élevé ,
- Conduite de l'action de mise à jour des fiches KYC.

A l'issue de chaque trimestre, un tableau de bord est remis au Conseil de Surveillance portant sur les indicateurs de l'activité LCB/FT ainsi que les actions réalisées.

Ressources humaines

L'évolution de l'effectif

L'effectif global d'AMEN BANK s'est établi à 1 200 employés à fin 2019, contre 1 220 à fin 2018.

En revanche, l'effectif des employés en activité, parmi lesquels ceux en contrat d'insertion professionnelle (SIVP, Contrat de travail dignité), s'est, quant à lui, établi à 1 188 personnes, contre 1 210 en 2018.

Courant 2019, la Banque a embauché 20 nouveaux collaborateurs, contre 46 en 2018, et enregistré le départ de 40 salariés, dont 27 à la retraite, contre 45 salariés, dont 26 à la retraite en 2018.

Le ratio de stabilité de l'effectif exprimant le rapport entre l'effectif des salariés titulaires et l'effectif global, s'est établi à 92% en 2019 contre 88,9% en 2018.

La Structure de l'effectif

A fin 2019, AMEN BANK a compté 926 salariés en activité appartenant aux catégories des cadres et des cadres supérieurs, contre 908 personnes en 2018, enregistrant une évolution de près de 2% par rapport à 2018. Ainsi, le taux d'encadrement s'est établi à près de 78,9% de l'effectif des employés statutaires en 2018, contre 78,2% en 2018.

Sur un autre plan, le nombre des salariés diplômés de l'enseignement supérieur (Licence, Maîtrise, Mastère, Diplôme d'ingénieur, Doctorat...), s'est établi à 652 employés ou 54,3% de l'effectif global, dont 243 diplômés collaborant au siège social et 409 diplômés au réseau de la banque, contre 635 ou 52% de l'effectif global en 2018.

En termes de répartition de l'effectif par genre, la population des femmes a légèrement évolué, passant de 31% en 2018 à 31,4% en 2019.

Les promotions professionnelles

Le taux des reclassements professionnels, toutes catégories confondues, a atteint 80,9% en 2019, contre 79,6% en 2018.

L'année 2019 a également enregistré, dans le cadre du projet Next relatif à la refonte organisationnelle de la banque, la mise sur pied d'un nouvel organigramme qui s'est traduit par la promotion de 214 responsables à une fonction de responsabilité supérieure, dont 139 nouvelles nominations au sein des structures centrales.

Les frais du personnel

Les frais du personnel ont évolué de 7,23% par rapport à 2018, contre 10,41% entre 2018 et 2017 et 12,8% entre 2017 et 2016, soit une baisse de 3,18%.

Bien qu'en baisse, cette évolution des frais du personnel s'explique principalement par les augmentations salariales sectorielles servies à compter de mai 2019, les augmentations conséquentes aux reclassements socio-professionnels annuels, entrés en vigueur début 2019, et l'augmentation des provisions annuelles relatives aux indemnités de départ à la retraite (IDR) réalisées dans le cadre d'un contrat d'Assurance Groupe IDR conclu avec la compagnie Hayett S.A. La tendance baissière des charges du personnel en 2019, réaffirme une fois de plus la volonté de la Banque de poursuivre l'effort de les contenir et, par là même occasion, de réduire les charges opératoires.

La formation continue

Au terme de 2019, les dépenses globales de formation continue et de formation initiale se sont élevées à 0,89 million de dinars, contre 0,68 million de dinars en 2018.

La formation continue du personnel, proprement dite, qui a consommé 82% du budget global de formation pour 0,73 Million de dinars, contre 76,9% ou 0,52 million de dinars en 2018, a enregistré un volume horaire annuel de 9 642,5 heures de formation contre 15 696 heures en 2018.

Durant l'année 2019, l'activité formation a enregistré 1 007 inscriptions à des actions de formation, soit environ 84% l'effectif des salariés et l'organisation de 42 actions de formation internes en mode présentiel sur diverses thématiques relevant des activités de la Banque, contre un peu moins de 40 en 2018.

En matière de formations diplômantes, la Banque a inscrit 31 employés aux cours bancaires (ITB et CPF) dispensés par l'Académie des Banques et des Finances, contre 33 en 2018, et 05 cadres à des cursus de Mastère Professionnel contre 03 en 2018.

Les prêts et les œuvres sociales au personnel

Dans le cadre de ses actions sociales à destination du personnel, la Banque a octroyé, courant 2019, quelque 1 606 dossiers de prêt, contre 1 512 en 2018. Ainsi, la totalité des prêts débloqués a atteint une enveloppe globale de 25,1 millions de dinars en 2019, contre 23,1 millions de dinars en 2018.

Les prêts accordés aux salariés sur le fonds social, ont, quant à eux, évolué de 22,5% par rapport à 2018 en atteignant une enveloppe globale de 9,78 millions de dinars en 2019, contre 8,5 millions de dinars en 2018, qui avait alors enregistré une progression de 25% par rapport à 2017.

En matière d'œuvres sociales, la Banque a poursuivi sa politique sociale volontariste qui s'est traduite par une évolution de 7,8% des dépenses en la matière, contre 4,62% en 2018, et ce en passant de 2,61 millions de dinars en 2018 à 2,82 millions de dinars en 2019.





STRATEGIE ET ORIENTATION DE LA BANQUE

Plan stratégique de développement 2018-2022

Consolider le portefeuille, améliorer la solidité financière, augmenter la performance et diversifier l'offre.

AMEN BANK confirme pour les prochaines années sa stratégie de rééquilibrage du bilan, à travers la rationalisation de l'appareil d'octroi de crédit, la sélection rigoureuse de financements et l'augmentation de la couverture des créances douteuses et litigieuses, d'une part et la diversification de la structure des dépôts (augmentation de la quote-part des dépôts à vue et épargne), conjuguée à une politique de désengagement des ressources les plus chères, afin d'améliorer son coût de ressources, d'autre part.

AMEN BANK compte poursuivre son axe stratégique basé sur la diversification de ses revenus, afin d'accroître son PNB. Dans ce cadre, la Banque a prévu l'élargissement de l'offre de la Banque Digitale, l'enrichissement des produits de la Bancassurance, le développement des activités Banque d'Affaires et Banque de Détail et le lancement d'une branche de Finance Islamique et d'une branche de Private Banking.

Pour mettre en œuvre ces orientations stratégiques, AMEN BANK a élaboré un programme de transformation baptisé NEXT. Ce programme a été matérialisé par une feuille de route stratégique ayant pour objectif de rééquilibrer le business entre le Corporate et le Retail, de diversifier les revenus de la Banque et de renforcer la maîtrise des risques et des charges. L'atteinte de ces objectifs stratégiques constitue une transformation en profondeur d'AMEN BANK, de son organisation et de ses modes de fonctionnement.

Cette transformation s'appuie sur un diagnostic et un cadrage stratégique réalisés par le cabinet de conseil Oliver Wyman, qui a permis de définir et de valider une nouvelle organisation ainsi que d'identifier vingt-sept projets de transformation.

A la suite de cette mission, le cabinet de conseil Capgemini Invent a été mandaté pour accompagner AMEN BANK dans le cadrage détaillé et le lancement opérationnel de la transformation. De même, le cabinet a été chargé de co-construire un Business model qui traduit ces orientations stratégiques et permet de les quantifier.





**NOUVELLE REORGANISATION
D'AMEN BANK
PROJET DE TRANSFORMATION NEXT**

ETAT D'AVANCEMENT DU PROGRAMME DE TRANSFORMATION NEXT

Dans un contexte de pression concurrentielle accrue, de crise de liquidité et d'exigence de rentabilité, AMEN BANK a défini une feuille de route stratégique pour rééquilibrer le business entre le Corporate et le Retail, diversifier les revenus de la Banque et renforcer la maîtrise des risques et des charges. L'atteinte de ces objectifs stratégiques constitue une transformation en profondeur d'AMEN BANK, son organisation, ses modes de fonctionnement et ses interactions avec son environnement.

Cette transformation s'appuie sur le diagnostic et le cadrage stratégique, réalisés en 2018 par le cabinet de conseil Oliver Wyman, qui a permis de définir et de valider une nouvelle organisation ainsi que d'identifier vingt-sept chantiers de transformation.

La mission du cabinet Oliver Wyman a débouché sur :

- Une proposition d'organigramme aux niveaux N-1, N-2 et N-3 (livrables #1 et #2).
- Un Business Plan de la Banque de détails (livrable #3).
- Une feuille de route pour la mise en place du plan de transition (livrable #4).

Mise en place d'un nouvel organigramme

Le diagnostic du cabinet a fait ressortir les forces organisationnelles d'AMEN BANK : efficacité opérationnelle, faible taux de turnover, maîtrise de la masse salariale, agilité, productivité, maîtrise du système d'informations (SI). Il estime cependant que l'organisation ne répond pas à certaines évolutions du métier ce qui pénalise son développement.

Il recommande de mettre en place les principes suivants :

- Placement des Rôles critiques au plus près des instances de décisions : il s'agit de mettre en place des Business Units (BU) qui se focalisent sur la croissance des activités avec des objectifs fixés : Banque de Détail, Banque Corporate et Banque de Marchés,
- Définition claire des rôles et des responsabilités : réorganisation des directions centrales avec une forte séparation des activités commerciales, support et risque,
- Consolidation des rôles afin de limiter l'étendue des responsabilités : Fusion/réorganisation de certaines directions centrales pour limiter les lignes de reporting,
- Mise en œuvre d'une organisation commerciale orientée client,
- Création de fonctions de pilotage et de support,
- Soutien de l'agilité de la Banque par la création d'un digital office,
- Industrialisation des fonctions supports,
- Gestion des risques en lignes de défense. Il s'agit d'assurer une séparation ferme entre les lignes de défense (trois lignes de défense) avec un renforcement significatif des moyens de la Direction de la Gestion des Risques, de la Conformité et de la Finance, notamment en puisant sur l'effectif d'autres Directions.

Le renforcement de la filière risque répond à la nécessité d'une appréciation du risque fine, de l'octroi au recouvrement contentieux, de respecter les standards internationaux de gestion en lignes de défense (contrepoids efficace des pôles commerciaux) et de mettre en place un système délégué sécurisant, efficace et flexible, en fonction de l'appétit pour le risque de la Banque, des conditions de marché et de la sensibilité risques des forces de vente.

Concernant la transition vers le nouvel organigramme, le cabinet Oliver Wyman a communiqué une matrice de passage et une proposition de comitologie future.

A la suite de cette mission, le cabinet de conseil Capgemini Invent a été mandaté pour accompagner AMEN BANK dans le cadrage détaillé et le lancement opérationnel de la transformation.

L'intervention de Capgemini Invent, qui a débuté le 15 juillet 2019, poursuit trois objectifs principaux :

- Mettre en place la gouvernance du Programme de Transformation
- Préciser les éléments de l'organisation cible définie lors du cadrage stratégique. Cette transformation très profonde de l'organisation nécessite d'opérer le changement organisationnel cible.
- Prioriser, cadrer et lancer les projets visant à transformer la banque et ses activités.

Les premiers objectifs ont été concrétisés par la mise en place de la gouvernance du programme, en première étape, suivie par celle de l'organigramme fonctionnel du siège qui a été diffusé en novembre 2019, marquant ainsi une évolution de l'organisation d'AMEN BANK.

Cet organigramme est dédié aux structures centrales et de gouvernance générale du réseau (Pôle Corporate et Pôle Retail). Il comporte 11 entités.

Les créations de 3 entités (Retail, Corporate et Marché) exprime la volonté forte d'AMEN BANK d'attaquer le marché par des structures spécialisées par segment de marché, pour améliorer la pénétration de la Banque par segment, en priorité celui du Retail.

Les 7 autres entités (Opérations, Marketing, Technologie, RH, Conformité, Risque et Finances) constituent les fonctions supports aux 3 précédentes entités. Elles prennent en charge les fonctions de back office, avec un objectif de rationalisation et d'optimisation des process, d'amélioration de la maîtrise des risques et d'innovation continue pour répondre aux attentes et besoins de nos clients.

Enfin, l'entité audit Alerte sur les faiblesses opérationnelles et contrôle l'ensemble des fonctions de la Banque. Elle constitue la 3ème ligne de

défense conformément aux normes bâloises.

Cet organigramme est dynamique et évolutif, en fonction de l'avancement du programme de transformation. Il est attendu que cet organigramme soit complété dans un deuxième temps par un organigramme dédié au réseau d'agences.

L'étape de la mise en place de l'organigramme du siège a été accompagnée par une analyse d'impacts sur le Système d'Information et une assistance aux différentes structures de la Banque par l'accomplissement d'actions de conduite du changement.

La phase du lancement opérationnel du programme de transformation a été également concrétisée. Cet événement a été organisé avec un «Kick-Off » et une forte communication interne.

En effet, la quasi-totalité des chantiers du programme de transformation NEXT a été lancée et l'avancement des travaux à fin décembre 2019 est conforme au planning.

Parallèlement à l'avancement des chantiers, des victoires rapides ont été réalisées. Ces victoires rapides ont un double objectif : sécuriser l'avancement des travaux du programme et garantir une forte implication de tous les collaborateurs autour du programme de transformation.

AMEN BANK souhaite maintenir cette dynamique et étendre la concrétisation du programme au niveau du réseau et ce, par la spécialisation des agences et leur transformation en points de vente Retail et Centres d'affaires.

A cet effet, le principe d'une expérimentation a été retenu au niveau de deux agences pilotes afin d'accélérer les travaux de transformation et de confronter les premiers éléments structurants aux attentes du marché. De même, un centre de services partagés (CSP) sera créé dans le cadre de l'expérimentation pour prendre en charge une grande partie des opérations back office des points de vente du modèle cible, leur permettant de se focaliser sur la relation client et l'activité commerciale.

Les objectifs de l'expérimentation sont multiples et ambitieux : envoyer rapidement un message aux différents acteurs du marché sur la transformation engagée par AMEN BANK, créer les premières vitrines du modèle cible de la Banque, alimenter les chantiers prioritaires et fédérer les collaborateurs autour du programme NEXT.



**RAPPORTS DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES ET ETATS FINANCIERS
INDIVIDUELS ET CONSOLIDES**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

A l'attention des actionnaires d'AMEN BANK,

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission que vous nous aviez confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers d'AMEN BANK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'AMEN BANK, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 1 014 548 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 145 165 KDT.

A notre avis, les états financiers d'AMEN BANK sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Banque au 31 décembre 2019, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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.

3. Paragraphe d'observation

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers 7-3 « Evénements postérieurs à la clôture », pour faire face aux risques sérieux de propagation de l'épidémie COVID-19, la Banque a actionné un plan de continuité d'activités qui consiste à réduire la présence de son personnel aux activités nécessaires à la continuité de ses activités et pour se conformer aux exigences de la circulaire BCT 2020-05 « Mesures relatives à la tarification et à la continuité de certains services bancaires ».

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un événement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel ne peut être faite d'une manière raisonnable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4. 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.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent des questions clés d'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

4.1 Evaluation des engagements de la clientèle

Risque identifié

La Banque est exposée au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle dans le bilan de la Banque (64%) et qui totalise, au 31 décembre 2019, 5 727 900 KDT ainsi que celle du coût net du risque associé au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élève à 81 205 KDT en provisions individuelles et additionnelles et 3 722 KDT en provisions collectives.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont présentés dans les notes annexes aux états financiers annuels au paragraphe « Créances à la clientèle ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquent un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

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

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par la Banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- Le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.

Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité et d'autres informations disponibles.

4.2 Evaluation des provisions sur les fonds gérés

Risque identifié

Au 31 décembre 2019, l'encours des placements en fonds gérés SICAR s'élève à un montant brut de 452 259 KDT (Compte tenu des créances rattachées pour 12 170 KDT), couverts par des provisions à concurrence de 17 087 KDT, soit un montant net de 435 172 KDT, représentant 5% du total bilan.

Les fonds gérés SICAR sont employés en participations (cotées et non cotées) et en d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires de ces fonds.

La méthode de valorisation de ces emplois 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, etc.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont présentés dans les notes annexes aux états financiers annuels au paragraphe « Portefeuille Titres ».

En raison de l'importance des fonds gérés représentant 29% du portefeuille des titres d'investissement et le niveau de jugement important pour déterminer le montant des provisions requises, 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 :

- La vérification des procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard, notamment en matière d'évaluation de ces actifs.
- La vérification du caractère approprié de la méthode de valorisation retenue et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé.
- L'examen de la qualité et de la fiabilité des données utilisées pour chaque méthode de valorisation.
- L'appréciation du caractère raisonnable de l'évaluation des participations et des placements, compte tenu de la méthode de valorisation retenue sur la base des éléments et informations financières disponibles.
- La vérification des modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.

4.3 La prise en compte des revenus des opérations de crédits

Risque identifié

Les revenus des opérations de crédit s'élèvent, au 31 décembre 2019, à 645 620 KDT et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation de la Banque (71%).

En raison de leur composition, leurs montants et les spécificités des règles de leur comptabilisation, telles que décrites dans la note « Créances à la clientèle », même de légères modifications des taux d'intérêt et des durées pourrait avoir un impact significatif sur les produits nets bancaires et, par conséquent, sur le résultat de l'exercice et les capitaux propres de la Banque.

C'est pour cette raison que nous considérons que cette rubrique constitue un élément 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 à :

- Prendre connaissance des procédures de comptabilisation et de contrôle des revenus des opérations de crédits ;
- Examiner les politiques, les processus et les contrôles mis en place en vue de la reconnaissance des revenus ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information utilisé à l'aide de nos experts informatiques ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

5. Rapport du Directoire

La responsabilité du rapport sur la gestion de l'exercice incombe au Directoire.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Directoire 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 Directoire par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Directoire 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 Directoire 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 Directoire, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Directoire est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, 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 au Directoire 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 le Directoire 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 de Surveillance 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 professionnelles 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 professionnelles 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 qu'elles 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 des textes légaux ou réglementaires en empêchent 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 pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif à d'autres 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 les 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 efficience incombent au Directoire et au Conseil de Surveillance.

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 responsables de la gouvernance de la Banque.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à 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 au Directoire.

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.

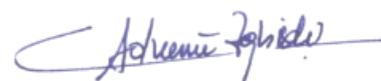
Tunis, le 31 Mars 2020

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI



BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI



RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

A l'attention des actionnaires d'AMEN BANK,

En application des articles 43 et 62 de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et des articles 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 2019.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

1 Une nouvelle convention de gestion de fonds a été conclue le 22 Mars 2019 avec la société "SICAR Amen" dans laquelle "AMEN BANK" détient 88,20% du capital. Cette convention porte sur la gestion du fonds AMEN BANK 2019/1 d'une valeur de 22 850 KDT. En contrepartie, "SICAR Amen" perçoit une commission de gestion annuelle calculée sur la base d'un taux de 0,5% sur l'encours du fonds géré.

La commission de gestion au titre de 2019, calculée sur la base d'un taux annuel de 0,5% des montants gérés, s'élève à 89 KDT (HT).

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 28 Mars 2019.

2 Une nouvelle convention de gestion de fonds a été conclue le 22 Mars 2019 avec la société "SICAR Amen" dans laquelle "AMEN BANK" détient 88,20% du capital. Cette convention porte sur la gestion du fonds AMEN BANK 2019/2 d'une valeur de 39 450 KDT. En contrepartie, "SICAR Amen" perçoit une commission de gestion annuelle calculée sur la base d'un taux de 0,5% sur l'encours du fonds géré.

La commission de gestion au titre de 2019, calculée sur la base d'un taux annuel de 0,5% des montants gérés, s'élève à 154 KDT (HT).

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 28 Mars 2019.

3 A fin 2019, "AMEN BANK" a procédé à la cession des créances au profit de la société "Le Recouvrement", totalisant 102 969 KDT et totalement couvertes par des provisions et des agios réservés. Le prix de cession est fixé au dinar symbolique par créance.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 6 Février 2020.

4 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé au rachat de 3% du capital "Amen Santé" auprès de la société "SFI" correspondant à 186 468 actions au prix de 11,600 DT l'action contre un nominal de 10 dinars soit un montant total de 2 163 KDT.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 9 Mai 2019.

5 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé à la souscription de 387 600 nouvelles actions dans le capital de la société "Amen Santé" à la valeur nominale de 10 DT l'action soit un prix global de 3 876 KDT.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 7 Novembre 2019.

6 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé aux cessions ci-après des titres détenus dans le capital des cliniques "El Amen Nabeul", "El Amen Bizerte", "El Amen Beja", "El Amen Gafsa" et "l'hôpital privé" à la société "Amen Santé".

- la cession de la totalité de sa participation dans "Clinique El Amen Nabeul" à la société "Amen Santé" soit 258 375 actions pour 2 584 KDT.
- la cession de la totalité de sa participation dans "Clinique El Amen Bizerte" à la société "Amen Santé" soit 213 596 actions pour 2 136 KDT.
- la cession de la totalité de sa participation dans le "Clinique El Amen Béjà" à la société "Amen Santé" soit 1 647 actions pour 165 KDT.
- la cession de la totalité de sa participation dans "Clinique El Amen Gafsa" à la société "Amen Santé" soit 832 actions pour 83 KDT.
- la cession de la totalité de sa participation dans "l'Hôpital Privé" à la société "Amen Santé" soit 37 800 actions pour 378 KDT.

La cession des titres de participations dans les sociétés sus-indiquées a dégagé une plus-value de 166 KTND.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 7 Novembre 2019.

7 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé à la participation dans l'augmentation de capital réglementaire de "Maghreb Leasing Algérie" pour un montant global de 16 032 KDT dont 11 116 KDT de dividendes transférés en actions et le reliquat en numéraire.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 27 Mars 2020.

8 Le Directeur Général Adjoint de la société Amen Capital est détaché d'AMEN BANK et conserve de ce fait ses droits à l'avancement et à la retraite tels que stipulés dans l'article 41 de la convention collective nationale des banques et des établissements financiers.

Au cours du mois d'août 2019, il a été convenu d'appliquer une marge de 5% sur la refacturation des charges comptabilisées par la Banque pour les exercices 2017, 2018 et 2019. Cette marge s'élève au titre des exercices 2017, 2018 et 2019 à 23 KDT. Ce taux sera ramené à 15% à partir de 2020.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 27 Mars 2020.

9 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a conclu un avenant à la convention de recouvrement conclue avec la "SOGEREC". Au titre de cet avenant, la SOGEREC s'oblige de :

- Prendre en charge, traiter et gérer tous les dossiers des créances qui lui sont remis ;
- Accomplir en qualité de mandataire en lieu et place de "AMEN BANK" tous les actes et opérations normalement du ressort de cette dernière en recouvrant et réglant toute somme, en liquidant tous bien et en concluant tous accords ;
- Assurer la conservation de tous les actes, titres et documents quelconques qui lui sont remis à la SOGEREC.

En contrepartie de l'ensemble de ces prestations, la "SOGEREC" perçoit une commission hors taxes égale à 12% du montant de toutes créances recouvrées et ce à partir du 1er janvier 2019. Le montant des commissions au titre de 2019 s'élèvent à 1 179 KDT.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 27 Mars 2020.

10 Au cours de 2019, "AMEN BANK" a cédé un bien immeuble acquis le 29 Janvier 2018 par voie de recouvrement et n'entrant pas dans l'exploitation bancaire, à un membre du Directoire pour un montant de 1 487 KDT par le paiement au comptant de 700 KDT et le reliquat sur 5ans.

Cette convention a été autorisée par le Conseil de Surveillance réuni le 7 Février 2019.

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

Société «PGI Holding»

"AMEN BANK" a réalisé avec la société "PGI Holding" qui détient 22,18% du capital de la banque, les conventions et opérations suivantes :

1 "PGI Holding" fournit des moyens matériels, humains et informatiques dans le but d'assister la banque dans le domaine du développement, le domaine informatique et en matière juridique.

En contrepartie de ces services, "PGI Holding" perçoit une rémunération annuelle égale à 0,5% du chiffre d'affaires de la banque avec un plafond de 150 KDT hors taxes.

Au 19 janvier 2016, cette convention a fait l'objet d'un avenant ramenant le plafond à 160 KDT hors taxes.

Le montant des frais supportés par la banque au titre de l'exercice 2019, s'élève à 160 KDT (HT).

2 "AMEN BANK" loue auprès de la société "PGI Holding" une partie du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au n°150, avenue de la liberté, Tunis. Le montant du loyer au titre de l'exercice 2019 s'élève à 149 KDT (HT).

Société «COMAR»

"AMEN BANK" a réalisé avec la société "COMAR" qui détient 30,65% du capital de la banque, les conventions et opérations suivantes :

1 Des contrats de location en vertu desquels "COMAR" occupe trois locaux, propriétés "d'AMEN BANK". Les revenus de loyers de ces immeubles au titre de l'exercice 2019 s'élèvent à 15 KDT (HT).

2 Diverses polices d'assurance détaillées comme suit :

- Des polices d'assurance auto, multi garanties, vol, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2019 s'élève à 1 171 KDT ;
- Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit du personnel de la banque. Le montant global des cotisations versées à la "COMAR" au titre de l'exercice 2019, s'élève à 3 141 KDT (HT).

Société «SICAR Amen»

La Banque a réalisé avec la société "SICAR Amen" dans laquelle elle détient 88,20% du capital les conventions et opérations suivantes :

1 Vingt-et-une (21) conventions de gestion de fonds portant sur un encours confié de 377 789 KDT. La commission de gestion au titre de 2019, calculée sur la base d'un taux annuel de 0,5 % des montants gérés nets des éventuelles provisions à constituer au titre de l'emploi des fonds (avenant 16/08/2018), s'élève à 1 931 KDT (HT).

2 En vertu d'une convention de gestion en date du 18 juin 1999, "AMEN BANK" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "SICAR Amen". En contrepartie de ces services, la Banque perçoit les rémunérations suivantes :

- Une rémunération annuelle forfaitaire de 50 KDT hors taxes ;
- Une commission fixe de 500 dinars hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission est portée à 4 KDT hors taxes (avenant 2007) si le dossier est transmis pour déblocage effectif ;
- Un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus-value réalisée sur le portefeuille.

La rémunération au titre de l'exercice 2019, s'élève à 121 KDT (HT).

Société « Le recouvrement »

La Banque a conclu en date du 1er janvier 2007 avec la société "Le recouvrement" dans laquelle elle détient 99,88% du capital, une convention de gestion comptable et fiscale. En vertu de cette convention, "AMEN BANK" est chargée de la tenue de la comptabilité, de l'arrêté des comptes, de la préparation de la liasse de consolidation et de la préparation des déclarations fiscales de la société "Le recouvrement". En contrepartie de ses services, la Banque perçoit une rémunération annuelle de 1.500 dinars (HT).

Hayett

Au 23 Mars 2018, la Banque a conclu un contrat d'assurance IDR avec l'assurance HAYET. Ce contrat a fait l'objet d'un avenant qui prévoit la couverture des charges sociales. La charge supportée au titre de l'exercice 2019 s'élève à 2 343 KDT.

Société «Tunisys»

AMEN BANK a réalisé avec la société "Tunisys", dans laquelle elle détient 20% du capital, des opérations d'acquisition, d'entretien et de maintenance de matériel informatique au cours de l'exercice 2019 pour un montant total de 1 266 KDT (HT).

Société « SICAVs»

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec "SICAV Amen Première" et "SICAV Amen", les rémunérations revenant à AMEN BANK au titre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

| | Fonctions de | Base de rémunération | Commission 2019 (Hors TVA) |
|---------------------|--------------|---|-------------------------------|
| SICAV Amen première | Dépositaire | Rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 30 KDT TTC | 25 KDT |
| | Distributeur | 0,5% de l'actif net HT | 467 KDT |
| SICAV Amen | Dépositaire | Rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 30 KDT HT | 25 KDT |
| | Distributeur | 0,5% de l'actif net HT | 264 KDT |

Société « AMEN CAPITAL »

En date du 1er Février 2016, la banque a conclu avec AMEN CAPITAL un contrat en vertu duquel AMEN BANK loue à la société AMEN CAPITAL un local sis au 5ème étage Tour C de l'immeuble avenue Mohamed 5 AMEN BANK.

Ainsi, et au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 KDT et la cotisation de AMEN CAPITAL dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12 KDT.

Société « AMEN INVEST »

En date du 03 Octobre 2016, la Banque a conclu avec AMEN INVEST un contrat en vertu duquel AMEN BANK loue à la société AMEN INVEST les parties suivantes de la tour C de l'immeuble AMEN BANK Avenue Mohamed 5 :

- Un local situé au 6ème étage d'une superficie totale de 372 m²,
- Un local situé au 7ème étage d'une superficie totale de 372 m²,
- 6 places de parking au sous-sol de l'immeuble AMEN BANK.

Le produit perçu et comptabilisé au titre de l'exercice 2019 s'élève à 113 KDT.

Société « SOGEREC » :

La Banque a réalisé avec la société "SOGEREC " dans laquelle elle détient 99,97% du capital les conventions et opérations suivantes :

1. Au 1^{er} Janvier 2016, la Banque a conclu avec SOGEREC un contrat en vertu duquel AMEN BANK loue à la société SOGEREC un local de 10 bureaux sis au 2ème étage du tour C de l'immeuble AMEN BANK Avenue Mohamed 5, majoré de la participation de la SOGEREC aux charges d'exploitation et frais d'entretien inhérents au local loué et qui est fixée à 11 KDT (HT) par an accompagné d'une majoration annuelle de 5% à partir de la deuxième année de location soit le 01 janvier 2017.

Ainsi, et au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 KDT et la cotisation de la SOGEREC dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12 KDT.

2. La SOGEREC a conclu courant 2017 pour une période à déterminer, une convention de mise à disposition de deux de ses collaborateurs auprès d'AMEN BANK ; ainsi la charge annuelle relative à l'exercice 2019 est de 92 KDT (HT).

3. Le Directeur Général Adjoint de la société "SOGEREC " est détaché d'AMEN BANK et occupe le poste depuis le 1^{er} Octobre 2017 et pour une période de deux ans.

La durée de détachement a été prorogée de trois mois à partir du 1er Octobre 2019 jusqu'au 31 Décembre 2019.

Société « TUNISIE LEASING & FACTORING »

La Banque a loué à la société Tunisie Leasing & Factoring, dans laquelle elle détient 35.99% du capital, un local à usage commercial à Houmet Essouk pour un montant qui s'élève à 15 KDT (HT) au titre de l'exercice 2019.

III. Obligations et engagements de la société 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 du Président du Conseil de Surveillance a été fixée par décision du Comité de Rémunération en date du 30 juillet 2012.
- Les membres du Conseil de Surveillance, les membres du Comité Permanent d'Audit et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil de Surveillance et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- La rémunération et avantages accordés aux membres du Directoire sont fixés par décision du Comité de Rémunération. Ces rémunérations et avantages sont composés d'un salaire annuel fixe, d'une prime de bilan complémentaire, d'une gratification de fin d'année, d'une prime d'intéressement indexée sur le résultat net de l'exercice et des jetons de présence reçus des filiales.
- Le Président du Conseil de Surveillance bénéficie d'une voiture de fonction avec une prise en charge des frais y afférents.
- Les membres du Directoire bénéficient chacun d'une voiture de fonction et d'une voiture de service avec prise en charge des frais y afférents.

2 Les obligations et engagements d'AMEN BANK envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2019, se présentent comme suit (en TND) :

- Pour les membres du Conseil de Surveillance :

| | Président du Conseil de Surveillance | | Membres du Conseil de Surveillance et des différents comités | |
|---|--------------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Charge 2019 | Passif au 31/12/2019 | Charge 2019 | Passif au 31/12/2019 |
| Avantages à court terme | 288 333 | - | 320 000 | - |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | |
| Paiements en actions | | | | |
| TOTAL | 288 333 | - | 320 000 | - |

- Pour les membres du Directoire :

| | Président du Directoire | | | Membres du Directoire | | |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charge brute 2019 | Charges sociales 2019 | Passif au 31/12/2019 | Charge brute 2019 | Charges sociales 2019 | Passif au 31/12/2019 |
| Avantages à court terme | 949 583 | 214 626 | 1 024 277 | 2 362 923 | 538 108 | 2 426 802 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | |
| Paiements en actions | | | | | | |
| TOTAL | 949 583 | 214 626 | 1 024 277 | 2 362 923 | 538 108 | 2 426 802 |

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

Tunis, le 31 Mars 2020

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI




ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

| | |
|---|-----------|
| BILAN | 55 |
| ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN | 55 |
| ETAT DE RESULTAT | 56 |
| ETAT DE FLUX DE TRESORERIE | 57 |
| NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS | 58 |
| (1) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - ACTIFS | 63 |
| (2) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - PASSIFS | 78 |
| (3) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - CAPITAUX PROPRES | 83 |
| (4) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN | 84 |
| (5) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ÉTAT DE RESULTAT | 87 |
| (6) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE | 91 |
| (7) AUTRES NOTES | 92 |

Bilan arrêté au 31/12/2019 :

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------|------------------|------------------|
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (1-1) | 788 319 | 402 287 |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers | (1-2) | 241 527 | 183 294 |
| AC3 Créances sur la clientèle | (1-3) | 5 727 900 | 5 929 248 |
| AC4 Portefeuille-titres commercial | (1-4) | 257 741 | 285 622 |
| AC5 Portefeuille d'investissement | (1-5) | 1 536 997 | 1 612 371 |
| AC6 Valeurs immobilisées | (1-6) | 188 436 | 166 778 |
| AC7 Autres actifs | (1-7) | 210 993 | 233 528 |
| Total actifs | | 8 951 913 | 8 813 128 |
| PA1 Banque Centrale, CCP | (2-1) | 1 066 677 | 1 072 065 |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (2-2) | 232 846 | 235 057 |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle | (2-3) | 5 559 635 | 5 516 889 |
| PA4 Emprunts et Ressources spéciales | (2-4) | 875 676 | 876 255 |
| PA5 Autres passifs | (2-5) | 202 531 | 207 581 |
| Total passifs | | 7 937 365 | 7 907 847 |
| CP1 Capital | | 132 405 | 132 405 |
| CP2 Réserves | | 736 529 | 652 478 |
| CP4 Autres capitaux propres | | 423 | 423 |
| CP5 Résultats reportés | | 26 | 5 |
| CP6 Résultat de l'exercice | | 145 165 | 119 970 |
| Total capitaux propres | (3) | 1 014 548 | 905 281 |
| Total capitaux propres et passifs | | 8 951 913 | 8 813 128 |

État des engagements Hors Bilan arrêté au 31/12/2019

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Passifs éventuels | | | |
| HB01 Cautions, Avals et autres garanties données | (4-1) | 767 594 | 707 124 |
| HB02 Crédits documentaires | (4-2) | 201 896 | 379 541 |
| HB03 Actifs donnés en garantie | (4-3) | 1 072 919 | 1 068 000 |
| Total passifs éventuels | | 2 042 409 | 2 154 665 |
| Engagements donnés | | | |
| HB04 Engagements de financement donnés | (4-4) | 839 550 | 456 801 |
| HB05 Engagements sur titres | | 7 950 | 13 875 |
| Total engagements donnés | | 847 500 | 470 676 |
| Engagements reçus | | | |
| HB06 Engagements de financement reçus | (4-5) | 419 | - |
| HB07 Garanties reçues | (4-6) | 3 900 341 | 3 883 407 |

Etat de résultat Allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2019

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|--|--------|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| PR 1 | Intérêts et revenus assimilés | (5-1) | 645 620 | 578 354 |
| PR 2 | Commissions (en produits) | (5-2) | 111 130 | 100 753 |
| PR 3 | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | (5-3) | 55 439 | 71 512 |
| PR 4 | Revenus du portefeuille d'investissement | (5-4) | 95 912 | 78 475 |
| Total Produits d'Exploitation Bancaire | | | 908 101 | 829 094 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| CH 1 | Intérêts encourus et charges assimilées | (5-5) | (490 703) | (443 226) |
| CH 2 | Commissions encourues | | (12 696) | (11 136) |
| Total Charges d'Exploitation Bancaire | | | (503 399) | (454 362) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | | 404 702 | 374 732 |
| PR 5/CH 4 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs | (5-6) | (86 064) | (88 943) |
| PR 6/CH 5 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement | (5-7) | (124) | 2 353 |
| PR 7 | Autres produits d'exploitation | | 1 051 | 2 306 |
| CH 6 | Frais de personnel | (5-8) | (109 669) | (102 275) |
| CH 7 | Charges générales d'exploitation | (5-8) | (40 158) | (37 025) |
| CH 8 | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | (5-8) | (9 048) | (7 744) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 160 690 | 143 404 |
| PR 8/CH 9 | Solde en gain/ perte provenant des autres éléments ordinaires | (5-9) | (577) | (5 947) |
| CH 11 | Impôt sur les bénéfices | | (14 140) | (15 701) |
| Résultat sur les activités ordinaires | | | 145 973 | 121 756 |
| PR 9/CH 10 | Solde en gain/ perte provenant des éléments extra-ordinaires | (5-10) | (808) | (1 786) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | 145 165 | 119 970 |
| Effets des modifications comptables | | | - | - |
| Résultat Net des modifications comptables | | | 145 165 | 119 970 |
| Résultat de base par action (en dinars) | | | 5,482 | 4,530 |
| Résultat dilué par action (en dinars) | | | 5,482 | 4,530 |

Etat de Flux de Trésorerie Allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2019

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------|-----------------|------------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | (6-1) | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement) | | 798 080 | 721 063 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (497 699) | (459 952) |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | (10 165) | (130 895) |
| Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle | | 110 533 | 35 882 |
| Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle | | 33 034 | 388 910 |
| Titres de placement | | 45 112 | 286 457 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (120 660) | (165 936) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 3 306 | 14 333 |
| Impôts sur les bénéfices | | (18 984) | (17 628) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation | | 342 557 | 672 234 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | (6-2) | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 23 862 | 5 336 |
| Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement | | 147 300 | (175 342) |
| Acquisitions / Cessions d'immobilisations | | (30 706) | (11 233) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement | | 140 456 | (181 239) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | (6-3) | | |
| Emission d'actions | | - | - |
| Emission d'emprunts | | - | - |
| Remboursement d'emprunts | | (56 733) | (47 587) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | 56 154 | (44 224) |
| Dividendes versés | | (35 749) | (33 101) |
| Mouvements sur fond social et de retraite | | (148) | (545) |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | | (36 476) | (125 457) |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | 446 537 | 365 538 |
| Liquidités et équivalents de liquidités début de période | | (598 975) | (964 513) |
| Liquidités et équivalents de liquidités fin de période | (6-4) | (152 438) | (598 975) |

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS

Exercice clos au 31 Décembre 2019

I-Présentation de la banque

AMEN BANK est une société anonyme au capital de 132 405 000 dinars, créée le 06 juin 1967, régie par la loi N°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Le capital social de la banque est porté de 127 312 500 dinars à 132 405 000 dinars, par incorporation de réserves et distribution de 1 018 500 actions gratuites conformément à la décision de l'AGE du 16/06/2016.

Le siège social de la banque est sis à l'avenue Mohamed V, 1002, Tunis.

AMEN BANK est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 26 481 000 actions d'une valeur nominale de cinq 5 dinars chacune, est détenu à hauteur de 0,63% par des actionnaires étrangers.

| Actionnaires | Montant | % |
|------------------------|----------------|-------------|
| Actionnaires Tunisiens | 131 569 | 99,37% |
| Actionnaires Etrangers | 836 | 0,63% |
| Total | 132 405 | 100% |

II- Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers d'AMEN BANK sont préparés et présentés conformément au système comptable des entreprises approuvé par la loi n° 96- 112 du 30 décembre 1996.

III- Méthodes et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont arrêtés au 31 décembre 2019 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25). Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1- Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déductions faites des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

1.2- Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la BCT 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré, concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité,
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information,
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés,
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement,
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais,
- L'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par AMEN BANK correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Pour les engagements supérieurs à 7 mDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains 20% ;
- Actifs préoccupants 50% ;
- Actifs compromis 100%.

Pour les engagements inférieurs à 7 mDT, la Banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 7 mDT aux encours hors les crédits de présalaire et CREDIM (crédit habitat aux particuliers) et ce, compte tenu de la qualité de ces risques et des perspectives de recouvrement.

Les garanties prises en compte par la banque se détaillent comme suit :

- Les dépôts affectés auprès d'AMEN BANK (bons de caisse, comptes à terme, comptes épargne...);
- Les garanties reçues de l'Etat Tunisien ;
- Les garanties reçues des banques et assurances ;
- Les garanties reçues du FNG (Fonds national de garantie) et la SOTUGAR ;
- Les garanties réelles : Selon les règles édictées par la BCT, les garanties immobilières ne peuvent être prises en compte que si elles remplissent au moins l'une des conditions suivantes :
 - * Elle est inscrite sur le titre foncier ;
 - * Elle est inscrite par l'intervention de deux notaires sur un titre arabe ;
 - * Il existe une promesse d'hypothèque sur un terrain acquis auprès de l'un des organismes suivants : AFI, AFT, AFH.

Par ailleurs, certaines garanties ont été retenues, depuis l'exercice 2006, en application des articles 327 et 328 du code des procédures civiles et commerciales, sous forme d'oppositions conservatoires. Cette forme de garantie a été retenue compte tenu d'une hypothèse sous-jacente, à savoir, un taux historique de réalisation élevé et compte tenu des conditions cumulatives suivantes :

- * Les engagements de la relation emprunteuse sont concentrés exclusivement chez AMEN BANK ;
- * L'opposition conservatoire est inscrite sur le titre foncier qui ne doit pas comporter d'autres charges hypothécaires au profit d'autres créanciers ;
- * La date d'inscription de l'opposition conservatoire remonte à moins de deux ans ;
- * Une évaluation récente du titre objet de l'opposition conservatoire ;
- * Une décote de 10% de la valeur du titre objet de l'opposition conservatoire.

1.3- Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars et les autres créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

1.4- Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux-ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêt des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme matérialisés par des effets ou titres de crédit, sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêt des états financiers font l'objet de régularisation.

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 intitulé « agios réservés ».

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

1.5- Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011

1.5.1- Provision collective

La provision collective, appliquée pour l'exercice 2011 en tant que mesure conjoncturelle est désormais une disposition permanente à observer pour couvrir les risques latents sur les engagements classe 0 et 1.

Ainsi, et en application des dispositions de la circulaire BCT N° 2012-20, la Banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991.

Pour l'évaluation du montant de la provision requise, la banque a appliqué la méthodologie référentielle édictée par la BCT.

Cette méthodologie prévoit :

- * Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité,
- * Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1,
- * La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2017. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1,
- * La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré.

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêté des comptes annuels.

L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 78 406 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 74 684 mDT constituée en 2018, une provision complémentaire nette de 3 722 mDT a été dotée au titre de l'année 2019.

1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi en 2019 :

En 2011, et en application des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2011-04, deux mesures ont été appliquées :

Première mesure :

Les rééchelonnements réalisés par la banque conformément à ladite circulaire n'ont pas donné lieu ni à la classification de l'entreprise concernée en classe 2, 3 ou 4 au sens de la circulaire 91-24 ni à la révision de la classification attribuée à l'entreprise au 31 décembre 2010. En 2019, cette mesure n'est plus en vigueur. La banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

Deuxième mesure :

Les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés. Aucune reprise d'agios réservés relatifs aux crédits rééchelonnés n'a été constatée au cours de 2019.

1.6- Provisions additionnelles

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2013-21 du 30 décembre 2013, les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 210 530 mDT.

1.7- Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2015-12, les établissements de crédit peuvent reporter le paiement des tombées en principal et en intérêts échus ou à échoir en 2015 et 2016 au titre des crédits accordés aux entreprises opérant dans le secteur touristique.

Les dispositions de cette circulaire demeurent applicables aux créances échues en 2017 et ce, en vertu de la circulaire de la BCT N°2017-05 du 24 Juillet 2017,

Les établissements de crédit ayant procédé au report d'échéances ou ayant accordé de nouveaux crédits exceptionnels peuvent :

- Maintenir la classification arrêtée à fin décembre 2014 au sens de l'article 8 de la circulaire n° 91- 24 susvisée,
- Geler l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n° 91-24 susvisée.

Les établissements de crédit concernés sont tenus de ne pas comptabiliser les intérêts dont le remboursement a été reporté ainsi que les intérêts au titre des nouveaux prêts accordés durant les deux années de grâce parmi leurs revenus sauf en cas de recouvrement effectif. Cette mesure n'est plus en vigueur.

L'application des dispositions de ladite circulaire a donné lieu à la constatation, d'agios réservés, totalisant au 31 Décembre 2018 un montant de 38 771 mDT.

Au 31 décembre 2019, les agios réservés sur les créances relevant du secteur touristique des classes 0 et 1, s'élèvent à 25 671 mDT.

2- Portefeuille titres

2.1- Règles de présentation du portefeuille titres

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille titres commercial soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes:

Portefeuille titres commercial :

- **Titres de transaction**

Il s'agit de 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 qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou 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. 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 ou la juste valeur donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Portefeuille d'investissement :

- **Titres d'investissements**

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels 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.

- **Participation avec convention de rétrocession**

Il s'agit des engagements matérialisés par des titres représentant des parts dans le capital d'entreprises lorsque, en substance, ces engagements établissent une relation de créancier débiteur entre l'établissement bancaire et l'entreprise émettrice.

2.2- Règles d'évaluation du portefeuille-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 :

- **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. Par ailleurs, les bons de trésors sont évalués via la courbe publiée par le Conseil du Marché Financier.

- **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 ou la juste valeur donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

- **Titres d'investissement**

Il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

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 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.

2.3- Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

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.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de rétrocession sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2019 sont déduits du résultat.

4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2019 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

5.1- Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement aux taux suivants :

| Catégorie d'immobilisations | Taux pratiqué |
|--|---------------|
| Immeubles non réévalués | 2% |
| Immeubles réévalués | 5% |
| Agencements, aménagements et Installations | 10% |
| Ascenseurs | 10% |
| Logiciels | de 10% à 33% |
| Droit au bail | 5% |
| Matériel informatique | 15% |
| Matériel de transport | 20% |
| Mobilier de bureau | 10% |
| Matériel d'exploitation | 10% |
| Climatiseurs | 20% |
| Terminaux de Paiement Électronique | 20% |
| Coffres forts | 4% et 10% |

5.2- Immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances

Dans le cadre du recouvrement des créances, la Banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière, le prix d'acquisition correspondant au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées. Les immeubles hors exploitation destinés à la vente sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés.

Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

En vertu des dispositions de la norme comptable internationale IFRS 05 une entité doit classer un actif non courant ou un groupe d'actif comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée, principalement, par le biais d'une transaction de vente plutôt que par l'utilisation continue.

En effet, les immeubles hors exploitation introduits par voie de recouvrement sont acquis dans l'unique objectif de les céder et recouvrer les créances impayées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individuelle et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre le coût d'entrée et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds.

7- Règles de conversion des opérations en devises

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.

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de décembre 2019. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat de l'exercice 2019.

| Rubrique Bilan | Actifs | Contre-valeur devises en mDT | Rubrique Bilan | Passifs | Contre-valeur devises en mDT |
|----------------|---|------------------------------|----------------|---|------------------------------|
| AC 01 | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 717 048 | PA 01 | Banque centrale, CCP | 8 |
| AC 02 | Créances sur les établissements bancaires et financiers | 108 261 | PA 02 | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 155 767 |
| AC 03 | Créances sur la clientèle | 432 219 | PA 03 | Dépôts et avoirs de la clientèle | 888 382 |
| AC 07 | Autres actifs | 8 | PA 04 | Emprunts et ressources spéciales | 57 466 |
| | | | PA 05 | Autres passifs | 308 509 |
| | Total Actifs | 1 257 536 | | Total Passifs | 1 410 132 |

9- Règle de prise en compte des différences de change en devises

Les résultats de change latents découlant des différences de positions de change ont été convertis en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour de décembre 2019 et pris en compte dans le résultat à fin du mois de décembre 2019.

10- Charge d'impôt

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

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

Le solde de ce poste accuse au 31.12.2019 un montant de 788 319 mDT contre 402 287 mDT au 31.12.2018 et se compose comme suit :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|----------------|------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 54 723 | 58 658 | (3 935) | (7%) |
| BCT, CCP & TGT | 733 596 | 343 629 | 389 967 | 113% |
| Total | 788 319 | 402 287 | 386 032 | 96% |

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 54 728 | 58 663 | (3 935) | (7%) |
| Provisions sur caisse en dinars | (5) | (5) | - | 0% |
| Sous Total (1) | 54 723 | 58 658 | (3 935) | (7%) |
| BCT | 733 686 | 343 657 | 390 029 | 113% |
| Provisions sur BCT | (140) | (111) | (29) | 26% |
| Sous Total (2) | 733 546 | 343 546 | 390 000 | 114% |
| CCP | 53 | 83 | (30) | (36%) |
| Provisions sur CCP | (3) | - | (3) | (100%) |
| Sous Total (3) | 50 | 83 | (33) | (40%) |
| Total | 788 319 | 402 287 | 386 032 | 96% |

Note 1-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 31.12.2019 un montant de 241 527 mDT contre 183 294 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires | 28 276 | 9 395 | 18 881 | 201% |
| Prêts aux établissements bancaires | 109 988 | 27 764 | 82 224 | 296% |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements bancaires | 143 | (4) | 147 | (3675%) |
| Provisions sur les comptes des correspondants | - | - | - | 0% |
| Total créances sur établissements bancaires | 138 407 | 37 155 | 101 252 | 273% |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers | 26 | 15 189 | (15 163) | (100%) |
| Prêts aux établissements financiers | 101 612 | 129 078 | (27 466) | (21%) |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements financiers | 1 482 | 1 872 | (390) | (21%) |
| Total créances sur établissements financiers | 103 120 | 146 139 | (43 019) | (29%) |
| Total | 241 527 | 183 294 | 58 233 | 32% |

Au 31/12/2019, aucune créance sur les établissements bancaires et financiers n'est douteuse.

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

| Description | < ou = 3 mois | Plus de 3 mois & moins d'un an | Plus d'un an & moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|--|---------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| Etablissements bancaires | 72 410 | 65 997 | - | - | 138 407 |
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires | 28 276 | - | - | - | 28 276 |
| Prêts aux établissements bancaires | 43 991 | 65 997 | - | - | 109 988 |
| Provisions sur les correspondants | - | - | - | - | - |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements bancaires | 143 | - | - | - | 143 |
| Etablissements financiers | 1 818 | 31 246 | 70 056 | - | 103 120 |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers | 26 | - | - | - | 26 |
| Prêts aux établissements financiers | 310 | 31 246 | 70 056 | - | 101 612 |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements financiers | 1 482 | - | - | - | 1 482 |
| Total | 74 228 | 97 243 | 70 056 | - | 241 527 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :

| Rubrique | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Etablissements bancaires | - | - | 138 407 | 138 407 |
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires | - | - | 28 276 | 28 276 |
| Prêts aux établissements bancaires | - | - | 109 988 | 109 988 |
| Provisions sur les correspondants | - | - | - | - |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements bancaires | - | - | 143 | 143 |
| Etablissements financiers | - | 23 406 | 79 714 | 103 120 |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers | - | - | 26 | 26 |
| Prêts aux établissements financiers | - | 23 406 | 101 612 | 101 612 |
| Créances rattachées sur les avoires et prêts aux établissements financiers | - | - | 1 482 | 1 482 |
| Total | - | 23 406 | 218 121 | 241 527 |

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 1-3. Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2019 et 2018 se présente comme suit :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Comptes débiteurs à la clientèle (1) | 1 026 180 | 993 444 | 32 736 | 3% |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2) | 4 145 132 | 4 349 092 | (203 960) | (5%) |
| Crédits sur ressources spéciales (3) | 556 588 | 586 712 | (30 124) | (5%) |
| Total | 5 727 900 | 5 929 248 | (201 348) | (3%) |

Aucune demande d'imputation n'est en cours d'étude chez les bailleurs de fonds pour les créances sur ressources spéciales.

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31.12.2019 comme suit :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|------------------|----------------|---------------|-----------|
| Comptes débiteurs à la clientèle | 990 205 | 965 259 | 24 946 | 3% |
| Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle | 35 975 | 28 185 | 7 790 | 28% |
| TOTAL | 1 026 180 | 993 444 | 32 736 | 3% |

(2) Les autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires se subdivisent en :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Autres concours à la clientèle en dinars | 3 745 766 | 4 002 944 | (257 178) | (6%) |
| Autres concours à la clientèle en devises | 399 366 | 346 148 | 53 218 | 15% |
| TOTAL | 4 145 132 | 4 349 092 | (203 960) | (5%) |

Au 31.12.2019, l'encours des créances sur la clientèle éligibles au refinancement est estimé à 640 millions de dinars contre 550 millions de dinars au 31.12.2018.

(3) Les crédits sur ressources spéciales sont composés de :

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Créances sur ressources budgétaires | 75 595 | 39 864 | 35 731 | 90% |
| Créances sur ressources extérieures | 480 993 | 546 848 | (65 855) | (12%) |
| TOTAL | 556 588 | 586 712 | (30 124) | (5%) |

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

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

| Description | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Montant brut des créances classées | 1 230 063 | 1 278 578 | (48 515) | (4%) |
| Provisions au 31/12/N-1 | 397 111 | 374 199 | 22 912 | 6% |
| Dotation de l'exercice | 74 284 | 114 886 | (40 602) | (35%) |
| Reprise de l'exercice | (32 660) | (56 751) | 24 091 | (42%) |
| Reprise de provision sur créances radiées et cédées | (79 907) | (35 223) | (44 684) | 127% |
| Provisions au 31/12/N | 358 828 | 397 111 | (38 283) | (10%) |
| Provisions additionnelles (Cir 2013-21) | 210 530 | 170 949 | 39 581 | 23% |
| TOTAL NET DES CRÉANCES | 660 705 | 710 518 | (49 813) | (7%) |

(5) 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 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Montant brut des créances classées | 1 230 063 | 1 278 578 | (48 515) | (4%) |
| Montant brut des créances non classées | 16 979 | 21 775 | (4 796) | (22%) |
| Montant brut des créances touristiques non classées | 220 912 | 318 896 | (97 984) | (31%) |
| Agios réservés au 31/12/N-1 | 227 368 | 201 687 | 25 681 | 13% |
| Dotations aux agios réservés | 72 632 | 69 279 | 3 353 | 5% |
| Dotations aux agios réservés sur créances touristiques | - | 6 156 | (6 156) | (100%) |
| Reprise sur agios réservés sur créances touristiques | (13 100) | (8 216) | (4 884) | 59% |
| Reprise sur agios réservés sur créances classées | (23 811) | (19 219) | (4 592) | 24% |
| Reprise sur agios réservés sur créances radiées et cédées | (24 269) | (22 319) | (1 950) | 9% |
| TOTAL DES AGIOS RÉSERVÉS AU 31/12/N | 238 820 | 227 368 | 11 452 | (5%) |

(6) La répartition des agios réservés par nature d'engagements se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Agios sur comptes débiteurs à la clientèle | 106 506 | 87 579 | 18 927 | 22% |
| Agios sur autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 116 173 | 121 314 | (5 141) | (4%) |
| Agios sur ressources extérieures | 16 141 | 18 475 | (2 334) | (13%) |
| TOTAL NET DES AGIOS RÉSERVÉS | 238 820 | 227 368 | 11 452 | 5% |

(7) La répartition des engagements bilan et hors bilan à la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| Engagements classés C0 et C1 | 7 308 481 | 7 210 835 | 97 646 | 1% |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a) | 1 230 063 | 1 278 578 | (48 515) | (4%) |
| Total des engagements (b) | 8 538 544 | 8 489 413 | 49 131 | 1% |
| Agios réservés affectés aux engagements classés | (212 300) | (187 801) | (24 499) | 13% |
| Provisions affectées aux engagements par signature | (2 003) | (1 370) | (633) | 46% |
| Provisions affectées aux engagements classés | (356 825) | (395 741) | 38 916 | (10%) |
| Provisions additionnelles (Cir 2013-21) | (210 530) | (170 949) | (39 581) | 23% |
| Total provisions et agios réservés (C) | (781 658) | (755 861) | (25 797) | 3% |
| Taux de couvertures des engagements classés (c/a) | 63,55% | 59,12% | 4,4% | 7% |
| Taux de couvertures des engagements classés hors agios réservés | 55,94% | 52,08% | 3,9% | 7% |
| Taux des engagements classés (a/b) | 14,41% | 15,06% | (0,7%) | (4%) |
| Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04) | (396) | (396) | - | 0% |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés | (453) | (400) | (53) | 13% |
| Agios réservés sur le secteur touristique courants | (25 671) | (38 771) | 13 100 | (34%) |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants (Cir 2012-02) | (72 947) | (69 575) | (3 372) | 5% |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement | (5 459) | (5 109) | (350) | 7% |
| Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants | (104 926) | (114 251) | 9 325 | (8%) |
| Total général des provisions et agios réservés (d) | (886 584) | (870 112) | (16 472) | 2% |
| Taux de couverture de l'ensemble des engagements (D/B) | 10,38% | 10,25% | 0,1% | 1% |

Le stock de provisions autre que celles affectées aux engagements par signature et d'agios réservés ont été en totalité présentés en déduction de la sous rubrique (2) et se présentent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|---------------|------------|
| Provisions sur créances (AC 03) | 645 761 | 641 374 | 4 387 | 1% |
| Provisions sur créances classées | 356 825 | 395 741 | (38 916) | (10%) |
| Provisions collectives | 72 947 | 69 575 | 3 372 | 5% |
| Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement | 5 459 | 5 109 | 350 | 7% |
| Provisions additionnelles (Cir 2013-21) | 210 530 | 170 949 | 39 581 | 23% |
| Provisions sur engagements par signature | 2 003 | 1 370 | 633 | 46% |
| Provisions sur engagements par signature | 2 003 | 1 370 | 633 | 46% |
| Total provisions sur créances | 647 764 | 642 744 | 5 020 | 1% |
| Agios réservés affectés aux engagements classés | 212 300 | 187 801 | 24 499 | 13% |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés | 453 | 400 | 53 | 13% |
| Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04) | 396 | 396 | - | 0% |
| Agios réservés affectés aux engagements relevant du secteur touristique courant | 25 671 | 38 771 | (13 100) | (34%) |
| Total agios réservés | 238 820 | 227 368 | 11 452 | 5% |
| TOTAL GÉNÉRAL DES PROVISIONS ET AGIOS RÉSERVÉS | 886 584 | 870 112 | 16 472 | 2% |

(8) La répartition de la totalité du portefeuille engagements de la banque au 31.12.2019 par classe de risque et par nature d'engagement se présente comme suit :

| CLASSE / NATURE D'ENGAGEMENT | Classe 0 | Classe 1 | Classe 2 | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Total |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| Découvert | 424 195 | 147 718 | 7 777 | 9 141 | 400 018 | 7 850 | 996 699 |
| Escomptes | 244 787 | 36 970 | 1 133 | 982 | 13 244 | 49 | 297 165 |
| Crédit court terme | 691 284 | 216 198 | 2 746 | 2 666 | 198 486 | 1 650 | 1 113 030 |
| Crédit moyen et long terme | 3 022 346 | 727 585 | 14 471 | 18 279 | 543 272 | 1 443 | 4 327 396 |
| Engagements par signature | 1 740 591 | 56 807 | 375 | 51 | 6 430 | - | 1 804 254 |
| TOTAL | 6 123 203 | 1 185 278 | 26 502 | 31 119 | 1 161 450 | 10 992 | 8 538 544 |
| Dont impayés | 7 177 | 104 479 | 3 126 | 6 292 | 499 365 | - | 620 439 |

(9) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 31 décembre 2019 :

| SECTEUR D'ACTIVITÉ | 2019 | % | 2018 | % |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| I – AGRICULTURE | 112 897 | 1,32% | 120 350 | 1,42% |
| II - INDUSTRIE | 1 938 170 | 22,70% | 1 874 933 | 22,09% |
| Mine | 32 691 | 0,38% | 45 512 | 0,54% |
| Energie | 101 194 | 1,19% | 62 801 | 0,74% |
| Industrie agroalimentaire | 301 990 | 3,54% | 290 181 | 3,42% |
| Matériaux de construction | 316 904 | 3,71% | 306 828 | 3,61% |
| Industrie mécanique et électronique | 321 314 | 3,76% | 316 238 | 3,73% |
| Chimie et caoutchouc | 418 468 | 4,90% | 392 505 | 4,62% |
| Textile | 20 611 | 0,24% | 21 401 | 0,25% |
| Habillement et cuir | 56 376 | 0,66% | 58 908 | 0,69% |
| Bois, liège et ameublement | 35 294 | 0,41% | 37 705 | 0,44% |
| Papier, imprimerie et industries diverses | 199 559 | 2,34% | 206 474 | 2,43% |
| Bâtiment et travaux publics | 133 769 | 1,57% | 136 380 | 1,61% |
| III – SERVICES | 6 487 477 | 75,98% | 6 494 130 | 76,50% |
| Transport et télécommunications | 328 555 | 3,85% | 374 165 | 4,41% |
| Tourisme | 611 713 | 7,16% | 664 153 | 7,82% |
| Commerce agroalimentaire | 154 812 | 1,81% | 127 327 | 1,50% |
| Commerce matériaux de construction | 154 632 | 1,81% | 139 262 | 1,64% |
| Commerce quincaillerie et assimilés | 422 104 | 4,94% | 366 127 | 4,31% |
| Commerce textile et cuir | 86 170 | 1,01% | 67 070 | 0,79% |
| Commerce divers | 526 992 | 6,17% | 421 896 | 4,97% |
| Santé | 269 571 | 3,16% | 260 111 | 3,06% |
| Finance | 867 850 | 10,16% | 947 797 | 11,16% |
| Loisirs et cultures | 81 138 | 0,95% | 67 000 | 0,79% |
| Particuliers | 1 892 754 | 22,17% | 1 922 170 | 22,64% |
| Promotion immobilière | 931 732 | 10,91% | 1 023 195 | 12,05% |
| Divers | 159 454 | 1,87% | 113 857 | 1,34% |
| TOTAL | 8 538 544 | 100% | 8 489 413 | 100% |

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

| DESCRIPTION | < ou = 3 mois | Plus de 3 mois & moins d'un an | Plus d'un an & moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 1 026 180 | - | - | - | 1 026 180 |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 990 205 | - | - | - | 990 205 |
| Créances rattachées | 35 975 | - | - | - | 35 975 |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 1 069 515 | 871 340 | 2 019 541 | 1 069 319 | 5 029 715 |
| Autres concours à la clientèle en dinars | 926 356 | 785 377 | 1 855 189 | 1 063 427 | 4 630 349 |
| Autres concours à la clientèle en devises | 143 159 | 85 963 | 164 352 | 5 892 | 399 366 |
| Crédits sur ressources spéciales | 139 227 | 95 900 | 250 510 | 70 951 | 556 588 |
| Créances sur ressources budgétaires | 49 522 | 3 785 | 11 049 | 11 239 | 75 595 |
| Créances sur ressources extérieures | 89 705 | 92 115 | 239 461 | 59 712 | 480 993 |
| TOTAL | 2 234 922 | 967 240 | 2 270 051 | 1 140 270 | 6 612 483 |

(11) La ventilation par nature de la relation des créances sur la clientèle hors provisions et agios réservés se détaille comme suit :

| RUBRIQUE | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|---|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 2 438 | 76 | 1 023 666 | 1 026 180 |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 126 880 | 17 040 | 4 885 795 | 5 029 715 |
| Autres concours à la clientèle en dinars | 126 880 | 17 040 | 4 486 429 | 4 630 349 |
| Autres concours à la clientèle en devises | - | - | 399 366 | 399 366 |
| Crédits sur ressources spéciales | - | - | 556 588 | 556 588 |
| Créances sur ressources budgétaires | - | - | 75 595 | 75 595 |
| Créances sur ressources extérieures | - | - | 480 993 | 480 993 |
| TOTAL | 1 29 318 | 17 116 | 6 466 049 | 6 612 483 |

Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 31.12.2019 un solde de 257 741 mDT contre un solde de 285 622 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Titres de transaction | 98 322 | 89 484 | 8 838 | 10% |
| Bons de trésor | 98 322 | 89 484 | 8 838 | 10% |
| Créances rattachées / Bons de trésor | - | - | - | 0% |
| Titres de placement | 159 419 | 196 138 | (36 719) | (19%) |
| Titres à revenu fixe | 145 650 | 179 455 | (33 805) | (19%) |
| Bons de trésor | - | - | - | 0% |
| Créances rattachées / Bons de trésor | 8 | 8 | - | 0% |
| Emprunts Obligataires | 139 934 | 172 938 | (33 004) | (19%) |
| Créances rattachées / Emprunts obligataires | 5 708 | 6 509 | (801) | (12%) |
| Titres à revenu variable | 13 769 | 16 683 | (2 914) | (17%) |
| Actions cotées | 16 991 | 18 038 | (1 047) | (6%) |
| Provisions pour moins-value latente des actions | (3 222) | (1 355) | (1 867) | 138% |
| TOTAL | 257 741 | 285 622 | (27 881) | (10%) |

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours de l'exercice 2019 entre les titres de transaction et les titres de placement, par ailleurs un stock de BTA pour 31 021 mDT a été reclassé du portefeuille de transaction vers le portefeuille titres d'investissement.

Au 31.12.2019, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres de placements est établie à 17 mDT contre 300 mDT au 31.12.2018.

La ventilation des titres de transactions et de placements par nature de l'émetteur, se détaille comme suit :

| RUBRIQUE | Organismes publics | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Titres de transaction | - | - | - | 98 322 | 98 322 |
| Bons de trésor | - | - | - | 98 322 | 98 322 |
| Titres de placement | - | - | 10 763 | 148 656 | 159 419 |
| Titres à revenu fixe | - | - | 10 763 | 134 887 | 145 650 |
| Bons de trésor | - | - | - | 8 | 8 |
| Emprunts obligataires | - | - | 10 763 | 134 879 | 145 642 |
| Titres à revenu variable | - | - | - | 13 769 | 13 769 |
| Actions | - | - | - | 13 769 | 13 769 |
| TOTAL | - | - | 10 763 | 246 978 | 257 741 |

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit en 2019 et comparativement à 2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Montant brut des titres de placement à revenu variable | 16 991 | 18 038 | (1 047) | (6%) |
| Provisions au 31/12/N-1 | (1 355) | (1 602) | 247 | (15%) |
| Dotations de l'exercice | (2 205) | (816) | (1 389) | 170% |
| Reprise de provisions | 338 | 1 063 | (725) | (68%) |
| Provisions au 31/12/N | (3 222) | (1 355) | (1 867) | 138% |
| Total net des titres de placement | 13 769 | 16 683 | (2 914) | (17%) |

Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31.12.2019 un solde de 1 536 997 mDT contre 1 612 371 mDT au 31.12.2018. Son détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Titres d'investissement (1) | 1 286 111 | 1 336 285 | (50 174) | (4%) |
| Titres de participation (2) | 82 463 | 134 932 | (52 469) | (39%) |
| Parts dans les entreprises associées (3) | 129 040 | 100 754 | 28 286 | 28% |
| Parts dans les entreprises liées (4) | 9 020 | 8 880 | 140 | 2% |
| Participation avec convention en rétrocession (5) | 30 363 | 31 520 | (1 157) | (4%) |
| TOTAL | 1 536 997 | 1 612 371 | (75 374) | (5%) |

Au 31.12.2019, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres d'investissement est établie à 416 mDT.

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

| DESCRIPTION | Titres d'investissements hors fonds gérés | Titres d'investissements fonds gérés | Titres participatifs | Titres de participation | Part des entreprises associées | Part des entreprises liées | Participation avec convention en rétrocession | TOTAL |
|-------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| Valeur brute au 31/12/2018 | 890 191 | 405 208 | 6 510 | 165 321 | 102 756 | 8 880 | 38 336 | 1 617 202 |
| Montant restant à libérer | - | - | - | (13 875) | - | - | - | (13 875) |
| Créances rattachées | 37 756 | 13 508 | (22) | - | 165 | - | - | 51 407 |
| Provisions | (300) | (16 566) | - | (16 514) | (2 167) | - | (6 816) | (42 363) |
| Total net au 31/12/2018 | 927 647 | 402 150 | 6 488 | 134 932 | 100 754 | 8 880 | 31 520 | 1 612 371 |
| Acquisitions/ Reclassements 2019 | - | 62 300 | - | 9 698 | 35 090 | 299 | 3 462 | 110 849 |
| Cessions/ Réduction de capital 2019 | (80 892) | (27 419) | - | (69 243) | (4 719) | (159) | (3 019) | (185 451) |
| valeur brute au 31/12/2019 | 809 299 | 440 089 | 6 510 | 105 776 | 133 127 | 9 020 | 38 779 | 1 542 600 |
| Montant restant à libérer | - | - | - | (7 759) | - | - | - | (7 759) |
| Créances rattachées | 35 430 | 12 170 | - | - | 883 | - | - | 48 483 |
| Dotations | - | (1 227) | - | (2 108) | (2 805) | - | (1 600) | (7 740) |
| Reprise | - | 707 | - | 3 068 | 3 | - | - | 3 778 |
| Provisions | (300) | (17 088) | - | (15 554) | (4 969) | - | (8 416) | (46 327) |
| TOTAL NET AU 31/12/2019 | 844 429 | 435 171 | 6 510 | 82 463 | 129 041 | 9 020 | 30 363 | 1 536 997 |

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Bons de trésor | 844 429 | 927 648 | (83 219) | (9%) |
| Bons de trésor | 809 029 | 889 921 | (80 892) | (9%) |
| Créances rattachées | 35 400 | 37 727 | (2 327) | (6%) |
| Obligations | - | - | - | 0% |
| Obligations brutes | 270 | 270 | - | 0% |
| Provisions sur obligations | (300) | (300) | - | 0% |
| Créances rattachées | 30 | 30 | - | 0% |
| Fonds gérés | 435 172 | 402 149 | 33 023 | 8% |
| Encours brut des fonds gérés | 440 089 | 405 208 | 34 881 | 9% |
| Provisions sur fonds gérés | (17 087) | (16 567) | (520) | 3% |
| Créances rattachées | 12 170 | 13 508 | (1 338) | (10%) |
| Titres participatifs | 6 510 | 6 488 | 22 | 0% |
| Montant brut des titres participatifs | 6 510 | 6 510 | - | 0% |
| Créances rattachées / titres participatifs | - | (22) | 22 | (100%) |
| TOTAL | 1 286 111 | 1 336 285 | (50 174) | (4%) |

(2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|---------------|----------------|-----------------|--------------|
| Titres de participation | 105 776 | 165 321 | (59 545) | (36%) |
| Provisions sur titres de participation | (15 554) | (16 514) | 960 | (6%) |
| Montant restant à libérer sur titres de participation | (7 759) | (13 875) | 6 116 | (44%) |
| TOTAL | 82 463 | 134 932 | (52 469) | (39%) |

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| | % de détention | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provi-sion | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provi-sion |
| Titres cotés | | 18 629 | - | 18 629 | (7 247) | 14 303 | - | 14 303 | (6 242) |
| PGH | 0,43% | 9 115 | - | 9 115 | - | 5 093 | - | 5 093 | - |
| SIPHAX AIRLINES | 3,59% | 2 000 | - | 2 000 | (2 000) | 2 000 | - | 2 000 | (2 000) |
| HANNIBAL LEASE | 1,84% | 1 282 | - | 1 282 | (575) | 1 282 | - | 1 282 | (169) |
| MIP | 4,71% | 973 | - | 973 | (928) | 973 | - | 973 | (850) |
| EURO-CYCLES | 0,57% | 1 475 | - | 1 475 | (527) | 1 171 | - | 1 171 | (584) |
| UADH | 1,58% | 3 784 | - | 3 784 | (3 217) | 3 784 | - | 3 784 | (2 639) |
| Titres non cotés | | 87 147 | 7 759 | 79 388 | (8 307) | 151 018 | 13 874 | 137 144 | (10 272) |
| TUNISIE SICAV | 0,00% | - | - | - | - | 21 775 | - | 21 775 | - |
| BATAM | 13,71% | 5 490 | - | 5 490 | (5 490) | 5 490 | - | 5 490 | (5 490) |
| FCPR AMEN CAPITAL | 100,0% | 3 300 | - | 3 300 | (371) | 3 300 | - | 3 300 | (45) |
| FCPR AMEN CAPITAL 2 | 68,81% | 4 060 | - | 4 060 | (177) | 5 883 | - | 5 883 | - |
| FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL | 12,50% | 5 000 | - | 5 000 | (157) | 5 000 | - | 5 000 | (242) |
| STE PRIVE HOPITAL EL AMEN | 0,00% | - | - | - | - | 378 | - | 378 | - |
| FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | 12,51% | 12 322 | - | 12 322 | - | 47 256 | - | 47 256 | - |
| FCPR TUNINVEST CROISSANCE | 11,72% | 3 000 | 51 | 2 949 | - | 3 000 | 203 | 2 797 | (196) |
| FCPR SWING | 15,92% | 4 000 | - | 4 000 | - | 4 000 | - | 4 000 | - |
| FCPR MAXULA ESPOIR | 7,66% | 1 500 | - | 1 500 | (227) | 1 500 | - | 1 500 | - |
| ALTERMED APEF | 7,38% | 1 572 | - | 1 572 | (109) | 1 572 | - | 1 572 | - |
| UNION DE FACTORING | 9,24% | 1 387 | - | 1 387 | - | 1 387 | - | 1 387 | - |
| FCP SICAV MAC EPARGNANT | 14,81% | 1 239 | - | 1 239 | (19) | 1 239 | - | 1 239 | - |
| FCPR TUNISIAN DEVELOPPEMENT | 6,67% | 1 003 | - | 1 003 | (185) | 1 003 | - | 1 003 | (184) |
| PHENICIA SEED FUND | 10,07% | 826 | - | 826 | (311) | 826 | - | 826 | (311) |
| FINACORP OBLIGATION SICAV | 27,77% | 1 098 | - | 1 098 | - | 1 032 | - | 1 032 | - |
| SOCIETE TUNIS CENTER | 9,38% | 938 | - | 938 | - | 938 | - | 938 | - |
| LA MARINE HAMMEMET SUD | 3,59% | 700 | - | 700 | (335) | 700 | - | 700 | (335) |
| COTUNACE | 3,22% | 689 | - | 689 | - | 689 | - | 689 | - |
| FCP MAC CROISSANCE | 72,76% | 1 904 | - | 1 904 | (140) | 1 904 | - | 1 904 | (4) |
| LA MAISON DES BANQUES | 7,16% | 588 | - | 588 | (170) | 588 | - | 588 | (170) |
| FCP SMART EQUITY 2 | 6,73% | 500 | - | 500 | - | 500 | - | 500 | - |
| FCPR VALEUR DEVELOPPEMENT 2 | 2,00% | 1 000 | - | 1 000 | - | - | - | - | - |
| TAYSIR MICRO FINANCE | 5,51% | 661 | - | 661 | - | 661 | - | 661 | - |
| ADVANS TUNISIE | 9,90% | 1 980 | - | 1 980 | - | 760 | 95 | 665 | - |
| SOCIETE INTER-BANK SERVICE | 3,12% | 400 | - | 400 | (199) | 400 | - | 400 | (199) |

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| | % de détention | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provi-sion | Montant Souscrit | Montant restant à libérer | Montant libéré | Provi-sion |
| STEG ENERGIES RENOUVELABLES | 8,00% | 100 | - | 100 | - | 100 | - | 100 | - |
| CLINIQUE EL AMEN GAFSA | 0,00% | - | - | - | - | 37 | - | 37 | - |
| CLINIQUE EL AMEN BEJA | 0,00% | - | - | - | (9) | 44 | - | 44 | (9) |
| STE Deve Exp Zarzis | 5,02% | 300 | - | 300 | - | 300 | - | 300 | - |
| MICROCRED TUNISIE SA | 10,00% | 1 200 | - | 1 200 | - | 1 200 | - | 1 200 | - |
| SOCIETE MONETIQUE TUNISIE | 10,37% | 280 | - | 280 | - | 280 | - | 280 | - |
| SIBTEL | 6,74% | 236 | - | 236 | - | 236 | - | 236 | - |
| MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV | 7,66% | 200 | - | 200 | - | 200 | - | 200 | - |
| SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE | 5% | 150 | - | 150 | - | 150 | - | 150 | - |
| TUNISIE CLEARING | 3,33% | 279 | - | 279 | - | 241 | - | 241 | - |
| FCP MAC EQUILIBRE | 32,21% | 914 | - | 914 | (39) | 914 | - | 914 | - |
| S T H Djerba | 0,00% | 193 | - | 193 | (193) | 193 | - | 193 | (193) |
| S.O.D.I.N.O | 0,26% | 100 | - | 100 | (40) | 100 | - | 100 | (40) |
| SAGES | 15,10% | 76 | - | 76 | (31) | 76 | - | 76 | (76) |
| ELKHIR | 0,00% | - | - | - | - | 2 753 | 68 | 2 685 | (2 685) |
| FCP MAC Horizon 2022 | 11,53% | 1 984 | - | 1 984 | - | 1 750 | - | 1 750 | - |
| FCP VALEURS INSTITUTIONNELLES | 6,67% | 2 344 | - | 2 344 | - | 2 000 | - | 2 000 | - |
| FCP MAC EL HOUDA | 13,68% | 113 | - | 113 | (2) | 113 | - | 113 | (1) |
| FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | 0,00% | - | - | - | - | 7 498 | - | 7 498 | - |
| FCP AFRICAMEN | 33,33% | 10 000 | 7 708 | 2 292 | - | 10 000 | 7 708 | 2 292 | - |
| FCP AMEN SELECTION | 70,18% | 1 001 | - | 1 001 | (98) | 1 001 | - | 1 001 | (87) |
| FCPR AMEN CAPITAL 3 | 43,01% | 10 000 | - | 10 000 | - | 10 000 | 5 800 | 4 200 | - |
| FIDELITY SICAV PLUS | 3,31% | 2 470 | - | 2 470 | - | - | - | - | - |
| AUTRES | | 50 | - | 50 | (5) | 51 | - | 51 | (5) |
| TOTAL | | 105 776 | 7 759 | 98 017 | (15 554) | 165 321 | 13 874 | 151 447 | (16 514) |

(2) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Part dans les entreprises associées | 133 127 | 102 756 | 30 371 | 30% |
| Montant restant à libérer sur parts des entreprises associées | - | - | - | 0% |
| Créances rattachées | 883 | 165 | 718 | 435% |
| Provisions sur parts dans les entreprises associées | (4 970) | (2 167) | (2 803) | 129% |
| TOTAL | 129 040 | 100 754 | 28 286 | 28% |

Le détail des parts dans les entreprises associées se présente comme suit :

| DESCRIPTION | % de détention | 31/12/2019 | Provision 31/12/2019 | 31/12/2018 | Provision 31/12/2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Titres cotés | | 43 502 | - | 31 473 | - |
| TUNISIE LEASING & FACTORING | 35,99% | 43 502 | - | 31 473 | - |
| Titres non cotés | | 89 625 | (4 970) | 71 283 | (2 167) |
| MAGHREB LEASING ALGERIE | 44,49% | 46 448 | - | 30 415 | - |
| TLG FINANCE | 23,63% | 12 211 | (4 581) | 12 211 | (1 775) |
| AMEN SANTE | 19,00% | 15 983 | (93) | 9 944 | (93) |
| CLINIQUE EL AMEN NABEUL | 0,00% | - | - | 2 584 | - |
| CLINIQUE EL AMEN BIZERTE | 0,00% | - | - | 2 136 | - |
| EL IMRANE | 20,00% | 1 400 | - | 1 400 | - |
| HAYETT | 25,00% | 3 013 | - | 3 013 | - |
| EL KAWARIS | 20,00% | 660 | - | 660 | - |
| TUNISYS | 20,00% | 300 | - | 300 | - |
| SUNAGRI | 27,00% | 216 | (216) | 216 | (216) |
| TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR | 29,80% | 1 | - | 1 | - |
| SICAV AMEN | 0,14% | 146 | (80) | 146 | (83) |
| TUNINVEST INNOVATION SICAR | 27,27% | 136 | - | 136 | - |
| AMEN PREMIERE | 0,09% | 74 | - | 74 | - |
| ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE | 30,00% | 5 516 | - | 5 516 | - |
| SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS | 20,00% | 2 531 | - | 2 531 | - |
| AMEN ALLIANCE SICAV | 98,96% | 990 | - | - | - |
| TOTAL | | 133 127 | (4 970) | 102 756 | (2 167) |

Aucun transfert n'a eu lieu au cours de l'exercice 2019 entre les titres.
Les parts dans les entreprises associées sont totalement libérées au 31.12.2019.

(3) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|--------------|--------------|------------|-----------|
| Part dans les entreprises liées | 9 020 | 8 880 | 140 | 2% |
| Montant restant à libérer sur parts des entreprises associées | - | - | - | 0% |
| Créances rattachées | - | - | - | 0% |
| Provisions sur parts dans les entreprises liées | - | - | - | 0% |
| TOTAL | 9 020 | 8 880 | 140 | 2% |

Le détail des parts dans les entreprises liées se présente comme suit :

| DESCRIPTION | % de détention | 31/12/2019 | Provision 31/12/2019 | 31/12/2018 | Provision 31/12/2018 |
|------------------|----------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| AMEN PROJECT | 53,01% | 125 | - | 284 | - |
| SOGEREC | 99,97% | 4 297 | - | 4 297 | - |
| SICAR AMEN | 88,20% | 2 205 | - | 2 205 | - |
| LE RECOUVREMENT | 99,88% | 300 | - | 300 | - |
| AMEN CAPITAL | 51,00% | 300 | - | 300 | - |
| AMEN INVEST | 63,30% | 1 494 | - | 1 494 | - |
| AMEN IMMOBILIERE | 99,77% | 299 | - | - | - |
| TOTAL | | 9 020 | - | 8 880 | - |

Les parts dans les entreprises liées sont totalement libérées au 31.12.2019.

(4) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------|
| Part avec convention en rétrocession | 38 779 | 38 336 | 443 | 1% |
| Montant restant à libérer sur participation avec convention en rétrocession | - | - | - | 0% |
| Créances rattachées | - | - | - | 0% |
| Provisions sur participation avec convention en rétrocession | (8 416) | (6 816) | (1 600) | 23% |
| TOTAL | 30 363 | 31 520 | (1 157) | (4%) |

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

| FILIALE | ADRESSE | ACTIVITÉ | PARTICIPATION DÉTENUE % | CAPITAUX PROPRES 2019 | RÉSULTAT NET 2019 |
|-----------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| SICAR AMEN | AMEN BANK | SICAR | 88,20% | 16 109 | 2 958 |
| LE RECOUVREMENT | AMEN BANK | Société de recouvrement de créances | 99,88% | 4 161 | 1 382 |
| AMEN PROJECT | AMEN BANK | Société d'investissement | 53,01% | 271 | 12 |
| SOGEREC | 124 Avenue de la liberté, 1002, Tunis Belvédère | Société de recouvrement de créances | 99,97% | 4 825 | 319 |
| AMEN CAPITAL | 124 Avenue de la liberté, 1002, Tunis Belvédère | Société de gestion de fonds | 51,00% | 1 692 | 376 |
| AMEN INVEST | 124 Avenue de la liberté, 1002, Tunis Belvédère | Intermédiaire en Bourse | 63,30% | 3 256 | (400) |
| AMEN IMMOBILIERE | Avenue mesk elil chott meriem akouda Sousse | Promotion immobilière | 99,77% | 300 | - |
| AMEN CORPORATE FINANCE SARL | 124 Avenue de la liberté, 1002, Tunis Belvédère | Société de gestion de fonds | 0,00% (*) | 17 | (1) |

(*) La banque détient indirectement 99,90% du capital de la société "Amen Corporate Finance" à travers sa filiale Amen capital ce qui nous permet de la classer en tant qu'entreprise filiale.

Note 1-6. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31.12.2019 un solde de 188 436 mDT contre un solde de 166 778 mDT au 31.12.2018 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Immobilisations incorporelles | 1 656 | 878 | 778 | 89% |
| Immobilisations incorporelles | 10 416 | 9 139 | 1 277 | 14% |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (8 576) | (8 077) | (499) | 6% |
| Provisions sur immobilisations incorporelles | (184) | (184) | - | 0% |
| Immobilisations corporelles | 183 462 | 162 600 | 20 862 | 13% |
| Immobilisations corporelles | 259 424 | 232 790 | 26 634 | 11% |
| Amortissement des immobilisations corporelles | (75 765) | (69 993) | (5 772) | 8% |
| Provisions sur immobilisations corporelles | (197) | (197) | - | 0% |
| Immobilisations en cours | 3 318 | 3 300 | 18 | 1% |
| Immobilisations en cours | 3 318 | 3 300 | 18 | 1% |
| TOTAL | 188 436 | 166 778 | 21 658 | 13% |

Aucune garantie ou sureté n'est consentie à des tiers sur les immobilisations de la banque.

Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtes à être cédées totalisent au 31.12.2019 un montant de 58 985 mDT.

Les flux de mouvements des immobilisations, tenant compte des acquisitions et de cessions, se présentent comme suit :

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ARRETE AU 31/12/2019

| DESCRIPTION | VALEUR BRUTE AU 31/12/2018 | ACQUISITION | CESSION / TRANSFERT | VALEUR BRUTE AU 31/12/2019 | AMORT / PROVISION CUMUL AU 31/12/2018 | DOTATION | REPRISE / SORTIE | AMORT CUMUL AU 31/12/2019 | VCN AU 31/12/2019 |
|---|----------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| 1) Immobilisations Incorporelles | 9 139 | 1 316 | (39) | 10 416 | (8 261) | (499) | - | (8 760) | 1 656 |
| Fonds de commerce | 184 | - | - | 184 | (184) | - | - | (184) | - |
| Logiciels | 7 990 | 1 316 | (39) | 9 267 | (7 330) | (459) | - | (7 789) | 1 478 |
| Droit au bail | 965 | - | - | 965 | (747) | (40) | - | (787) | 178 |
| Autres immobilisations incorporelles | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2) Immobilisations Corporelles | 232 790 | 30 080 | (3 448) | 259 424 | (70 190) | (5 772) | - | (75 962) | 183 462 |
| Immobilisations d'exploitation | 137 300 | 1 263 | (165) | 138 399 | (35 506) | (2 929) | - | (38 435) | 99 964 |
| Terrains d'exploitation | 39 952 | 85 | - | 40 037 | - | - | - | - | 40 037 |
| Bâtiments | 68 802 | 544 | (3) | 69 343 | (16 533) | (1 379) | - | (17 912) | 51 431 |
| Aménagements de bâtiments | 28 546 | 634 | (162) | 29 019 | (18 973) | (1 550) | - | (20 523) | 8 496 |
| Immobilisation hors exploitation | 53 858 | 25 286 | (1 490) | 77 653 | (4 595) | (349) | - | (4 944) | 72 709 |
| Terrains hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bâtiments | 53 858 | 25 286 | (1 490) | 77 653 | (4 595) | (349) | - | (4 944) | 72 709 |
| Mobiliers de bureau | 7 749 | 1 515 | (851) | 8 414 | (5 467) | (529) | - | (5 996) | 2 418 |
| Matériels de transport | 5 081 | 455 | (844) | 4 693 | (3 139) | (57) | - | (3 196) | 1 497 |
| Matériels informatiques | 13 007 | 336 | (98) | 13 245 | (9 014) | (894) | - | (9 908) | 3 337 |
| Machines DAB | 7 011 | 651 | - | 7 662 | (5 798) | (316) | - | (6 114) | 1 548 |
| Coffres forts | 2 327 | 154 | - | 2 481 | (1 745) | (76) | - | (1 821) | 660 |
| Autres immobilisations | 6 457 | 420 | - | 6 877 | (4 926) | (622) | - | (5 548) | 1 329 |
| 3) Immobilisations en cours | 3 300 | 989 | (971) | 3 318 | - | - | - | - | 3 318 |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 855 | 972 | (812) | 3 015 | - | - | - | - | 3 015 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 445 | 17 | (159) | 303 | - | - | - | - | 303 |
| TOTAL | 245 229 | 32 385 | (4 458) | 273 158 | (78 451) | (6 271) | - | (84 722) | 188 436 |

Note 1-7. Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31.12.2019 un montant de 210 993 mDT contre un montant de 233 528 mDT et se détaillant comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Comptes d'attente et de régularisation | 41 998 | 92 596 | (50 598) | (55%) |
| Comptes d'attente | 19 901 | 18 975 | 926 | 5% |
| Comptes d'attente de la salle de marché | 4 595 | 5 962 | (1 367) | (23%) |
| Comptes d'attente de la compensation | 9 489 | 10 328 | (839) | (8%) |
| Autres comptes d'attente | 5 817 | 2 685 | 3 132 | 117% |
| Comptes de régularisation | 22 097 | 73 621 | (51 524) | (70%) |
| Autres | 168 995 | 140 932 | 28 063 | 20% |
| Stock en matières, fournitures et timbres | 175 | 365 | (190) | (52%) |
| Etat, impôts et taxes | 18 322 | 11 353 | 6 969 | 61% |
| Allocations familiales | 276 | 211 | 65 | 31% |
| Dépôts et cautionnements | 87 | 87 | - | 0% |
| Opérations avec le personnel | 80 704 | 75 521 | 5 183 | 7% |
| Débiteurs divers | 63 552 | 49 360 | 14 192 | 29% |
| Charges à répartir | - | - | - | 0% |
| Créances sur l'Etat | 773 | 900 | (127) | (14%) |
| Autres | 5 106 | 3 135 | 1 971 | 63% |
| TOTAL | 210 993 | 233 528 | (22 535) | (10%) |

Les mouvements nets des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|-----------------|-----------------|------------|-------------|
| Provisions sur comptes d'attente et de régularisation | (16 531) | (16 636) | 105 | (1%) |
| Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché | (7 331) | (7 331) | - | 0% |
| Provisions sur comptes d'attente de la compensation | (7 922) | (8 042) | 120 | (1%) |
| Provisions sur autres comptes d'attente | (1 278) | (1 263) | (15) | 1% |
| Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7 | (17 325) | (18 118) | 793 | (4%) |
| Provisions sur opérations avec le personnel | (693) | (693) | - | 0% |
| Provisions sur débiteurs divers | (1 295) | (2 056) | 761 | (37%) |
| Provisions sur autres comptes | (15 337) | (15 369) | 32 | (0%) |
| TOTAL | (33 856) | (34 754) | 898 | (3%) |

Les mouvements des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | DOTATION | REPRISE | 31/12/2019 |
|--|-----------------|-------------|------------|-----------------|
| Provisions sur comptes d'attente et de régularisation | (16 636) | (99) | 204 | (16 531) |
| Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché | (7 331) | - | - | (7 331) |
| Provisions sur comptes d'attente de la compensation | (8 042) | (83) | 203 | (7 922) |
| Provisions sur autres comptes d'attente | (1 263) | (16) | 1 | (1 278) |
| Provisions sur autres comptes | (18 118) | - | 794 | (17 325) |
| Provisions sur opérations avec le personnel | (693) | - | - | (693) |
| Provisions sur débiteurs divers | (2 056) | - | 762 | (1 295) |
| Provisions sur autres comptes | (15 369) | - | 32 | (15 337) |
| TOTAL | (34 754) | (99) | 998 | (33 856) |

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

Le solde de cette rubrique correspond exclusivement aux dettes envers la Banque Centrale de Tunisie.

Au 31.12.2019, cette rubrique accuse un solde de 1 066 677 mDT enregistrant ainsi une baisse de 5 388 mDT par rapport au 31.12.2018.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|
| Comptes débiteurs auprès de la BCT | 37 | 25 | 12 | 48% |
| Emprunts auprès de la BCT Dinars | 1 066 640 | 1 068 000 | (1 360) | (0%) |
| Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT | - | 4 040 | (4 040) | (100%) |
| Emprunts auprès de la BCT Devise | - | - | - | - |
| TOTAL | 1 066 677 | 1 072 065 | (5 388) | (1%) |

Note 2-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31.12.2019 un solde de 232 846 mDT contre un solde de 235 057 mDT au 31.12.2018 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 213 566 | 231 512 | (17 946) | (8%) |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 19 280 | 3 545 | 15 735 | 444% |
| TOTAL | 232 846 | 235 057 | (2 211) | (1%) |

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

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Avoirs sur établissements bancaires | 72 073 | 71 536 | 537 | 1% |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 141 493 | 159 976 | (18 483) | (12%) |
| Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires | 213 566 | 231 512 | (17 946) | (8%) |

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

| DESCRIPTION | < ou = 3 mois | Plus de 3 mois & moins d'un an | Plus d'un an & moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|--|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Etablissements bancaires | 194 710 | 18 856 | - | - | 213 566 |
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires | 72 073 | - | - | - | 72 073 |
| Emprunts aux établissements bancaires en dinars | - | - | - | - | - |
| Emprunts aux établissements bancaires en devises | 121 980 | 18 856 | - | - | 140 836 |
| Dettes rattachées sur les prêts aux établissements bancaires | 657 | - | - | - | 657 |
| Etablissements financiers | 19 280 | - | - | - | 19 280 |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers | 19 280 | - | - | - | 19 280 |
| TOTAL | 213 990 | 18 856 | - | - | 232 846 |

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

| DESCRIPTION | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|--|----------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | - | - | 213 566 | 213 566 |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | - | - | 19 280 | 19 280 |
| TOTAL | - | - | 232 846 | 232 846 |

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

Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31.12.2019 un solde de 5 559 635 mDT contre un solde de 5 516 889 mDT au 31.12.2018 et se décomposent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Dépôts à vue | 1 550 617 | 1 618 911 | (68 294) | (4%) |
| Autres Dépôts et avoirs de la clientèle | 4 009 017 | 3 897 978 | 111 039 | 3% |
| <u>Epargne</u> | 1 559 075 | 1 469 211 | 89 864 | 6% |
| <u>Dépôts à terme</u> | 2 330 392 | 2 284 316 | 46 076 | 2% |
| Dépôts à terme en dinars | 2 033 663 | 1 872 381 | 161 282 | 9% |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars | 13 574 | 2 696 | 10 878 | 403% |
| Dépôts à terme en devises | 281 798 | 406 800 | (125 002) | (31%) |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises | 1 357 | 2 439 | (1 082) | (44%) |
| <u>Autres sommes dues à la clientèle</u> | 119 550 | 144 451 | (24 901) | (17%) |
| TOTAL | 5 559 635 | 5 516 889 | 42 746 | 1% |

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

| DESCRIPTION | < ou = 3 mois | Plus de 3 mois & moins d'un an | Plus d'un an & moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Ne disposant pas de maturité | Total |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 1 550 617 | - | - | - | - | 1 550 617 |
| Epargne | 1 559 075 | - | - | - | - | 1 559 075 |
| Dépôts à terme | 1 005 980 | 1 079 077 | 230 404 | - | - | 2 315 461 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 119 550 | - | - | - | - | 119 550 |
| Dettes rattachées | 14 932 | - | - | - | - | 14 932 |
| TOTAL | 4 250 154 | 1 079 077 | 230 404 | - | - | 5 559 635 |

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de la relation se présente comme suit :

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 4 766 | 35 800 | 1 510 051 | 1 550 617 |
| Epargne | - | - | 1 559 075 | 1 559 075 |
| Dépôts à terme | 38 680 | 57 005 | 2 219 776 | 2 315 461 |
| Autres sommes dues à la clientèle | - | - | 119 550 | 119 550 |
| Dettes rattachées | - | - | 14 932 | 14 932 |
| TOTAL | 43 446 | 92 805 | 5 423 384 | 5 559 635 |

Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2019 à 875 676 mDT contre 876 255 mDT au 31.12.2018 se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|-----------|
| Emprunts matérialisés | 225 981 | 282 714 | (56 733) | (20%) |
| Ressources spéciales | 649 695 | 593 541 | 56 154 | 9% |
| TOTAL | 875 676 | 876 255 | (579) | 0% |

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018:

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Emprunts matérialisés | 217 747 | 274 248 | (56 501) | (21%) |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés | 8 234 | 8 466 | (232) | (3%) |
| TOTAL | 225 981 | 282 714 | (56 733) | (20%) |

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés au 31.12.2019 se détaille comme suit :

| Emprunts | Capital initial | Taux | Date d'émission | Date d'échéance | Encours au 31/12/2018 | Remboursements / Emissions | Encours au 31/12/2019 |
|--|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Emprunts obligataires | 40 000 | | | | - | - | - |
| AMEN BANK 2006 | 40 000 | TMM+1% | 01/01/2005 | 29/01/2017 | - | - | - |
| Emprunts subordonnés | 490 000 | | | | 270 248 | (54 001) | 216 247 |
| AMEN BANK 2008 catégorie A | 20 000 | 6,50% | 21/05/2008 | 21/05/2023 | 6 666 | (1 333) | 5 333 |
| AMEN BANK 2008 catégorie B | 20 000 | 7% | 21/05/2008 | 21/05/2028 | 10 000 | (1 000) | 9 000 |
| AMEN BANK 2009 catégorie A | 30 000 | 5,45% | 30/09/2009 | 30/09/2024 | 11 991 | 2 001 | 9 990 |
| AMEN BANK 2009 catégorie B | 30 000 | TMM+0,85% | 30/09/2009 | 30/09/2024 | 11 991 | 2 001 | 9 990 |
| AMEN BANK 2010 | 80 000 | TMM+0,85% | 31/08/2010 | 31/08/2025 | 37 312 | (5 336) | 31 976 |
| AMEN BANK 2011 catégorie A | 40 500 | 6,10% | 26/09/2011 | 26/09/2021 | 12 150 | (4 050) | 8 100 |
| AMEN BANK 2011 catégorie B | 9 500 | TMM+1% | 26/09/2011 | 26/09/2021 | 2 850 | (950) | 1 900 |
| AMEN BANK 2012 catégorie B | 40 000 | TMM+1,3% | 17/09/2012 | 17/09/2022 | 16 000 | (4 000) | 12 000 |
| AMEN BANK 2012 catégorie A | 10 000 | 6,25% | 17/09/2012 | 17/09/2022 | 4 000 | (1 000) | 3 000 |
| AMEN BANK 2014 catégorie A (taux fixe) | 38 800 | 7,35% | 27/02/2015 | 27/02/2022 | 15 520 | (7 760) | 7 760 |
| AMEN BANK 2014 catégorie B (taux fixe) | 20 700 | 7,45% | 27/02/2015 | 27/02/2022 | 16 560 | (4 140) | 12 420 |
| AMEN BANK 2014 catégorie A (taux variable) | 500 | TMM+1,9% | 27/02/2015 | 27/02/2022 | 200 | (100) | 100 |
| AMEN BANK 2016 Catégorie A | 46 655 | 7,40% | 21/11/2016 | 21/11/2021 | 27 993 | (9 331) | 18 662 |
| AMEN BANK 2016 Catégorie B | 23 345 | 7,50% | 21/11/2016 | 21/11/2023 | 23 345 | (4 669) | 18 676 |
| AMEN BANK 2017-1 Catégorie A | 23 900 | 7,40% | 30/04/2017 | 30/04/2022 | 19 120 | (4 780) | 14 340 |
| AMEN BANK 2017-1 Catégorie B | 3 000 | 7,55% | 22/03/2017 | 30/04/2024 | 3 000 | - | 3 000 |
| AMEN BANK 2017-1 Catégorie C | 13 100 | 7,70% | 30/04/2017 | 30/04/2024 | 13 100 | - | 13 100 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie A | 750 | 7,50% | 25/12/2017 | 25/12/2022 | 600 | (150) | 450 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie B | 7 000 | 7,55% | 25/12/2017 | 25/12/2022 | 5 600 | (1 400) | 4 200 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie C | 1 250 | 7,75% | 25/12/2017 | 25/12/2024 | 1 250 | - | 1 250 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie D | 14 500 | 7,95% | 25/12/2017 | 25/12/2024 | 14 500 | - | 14 500 |
| AMEN BANK 2017-2 Catégorie E | 16 500 | 7,98% | 25/12/2017 | 25/12/2024 | 16 500 | - | 16 500 |
| Emprunts sous seing privé | 7 000 | | | | 4 000 | (2 500) | 1 500 |
| Emprunt sous seing privé | 5 000 | TMM+2% | | | 2 000 | (500) | 1 500 |
| Emprunt office nationale de la poste | 2 000 | 7,24% | | | 2 000 | (2 000) | - |
| TOTAL | 497 000 | | | | 274 248 | (56 501) | 217 747 |

Le solde des ressources spéciales se subdivise comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Ressources budgétaires | 24 136 | 7 815 | 16 321 | 209% |
| Ressources extérieures | 625 559 | 585 726 | 39 833 | 7% |
| TOTAL | 649 695 | 593 541 | 56 154 | 9% |

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

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Lignes extérieures en dinars | 564 276 | 553 282 | 10 994 | 2% |
| Ligne BIRD | 795 | 795 | - | 0% |
| Ligne ITALIENNE | 4 571 | 6 607 | (2 036) | (31%) |
| Ligne CFD (MISE À NIVEAU) | 11 743 | 14 477 | (2 734) | (19%) |
| Ligne CFD restructuration financière | 2 533 | 4 034 | (1 501) | (37%) |
| Ligne Capital risque BEI | 93 750 | - | 93 750 | 100% |
| Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINAN. MICRO & PME | 3 798 | 4 941 | (1 143) | (23%) |
| Ligne AFD HOTELLERIE | 25 917 | 32 519 | (6 602) | (20%) |
| Ligne BEI INVESTISSEMENT | 274 547 | 350 945 | (76 398) | (22%) |
| Ligne BM EFFICACITE ENERGETIQUE | 42 508 | 43 395 | (887) | (2%) |
| Ligne BAD-MPME | 2 857 | 3 571 | (714) | (20%) |
| Ligne SANAD | 14 463 | 20 246 | (5 783) | (29%) |
| Ligne BQ MONDIALE EFFICACITE ENERGETIQUE | 1 220 | 1 778 | (558) | (31%) |
| Ligne FADES | 16 471 | 16 471 | - | 0% |
| Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINANCEMENT DES MPM ENTREPRISES II | 5 000 | 5 000 | - | 0% |
| Ligne AFD-IMF | 46 928 | 31 328 | 15 600 | 50% |
| LIGNE DE CREDIT AFD-SUNREF TF | 17 175 | 17 175 | - | 0% |
| Lignes extérieures en devises | 57 466 | 28 424 | 29 042 | 102% |
| Ligne en EURO | 57 464 | 28 422 | 29 042 | 102% |
| Ligne KFW en EURO | 2 | 2 | - | 0% |
| TOTAL | 621 742 | 581 706 | 40 036 | 7% |
| Dettes rattachées | 3 817 | 4 020 | (203) | (5%) |
| TOTAL | 625 559 | 585 726 | 39 833 | 7% |

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

| DESCRIPTION | < ou = 3 mois | Plus de 3 mois & moins d'un an | Plus d'un an & moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Etablissements emprunts matérialisés | 21 771 | 42 815 | 152 099 | 9 296 | 225 981 |
| Emprunts matérialisés | 13 537 | 42 815 | 152 099 | 9 296 | 217 747 |
| Dettes rattachées | 8 234 | - | - | - | 8 234 |
| Ressources extérieures | 65 337 | 87 328 | 300 238 | 172 656 | 625 559 |
| Ressources extérieures en dinars | 4 054 | 87 328 | 300 238 | 172 656 | 564 276 |
| Ressources extérieures en devises | 57 466 | - | - | - | 57 466 |
| Dettes rattachées | 3 817 | - | - | - | 3 817 |
| Ressources budgétaires | 2 874 | 785 | 9 238 | 11 239 | 24 136 |
| Ressources budgétaires | 2 699 | 785 | 9 238 | 11 239 | 23 961 |
| Dettes rattachées | 175 | - | - | - | 175 |
| TOTAL | 89 982 | 130 928 | 461 575 | 193 191 | 875 676 |

La ventilation des emprunts et ressources spéciales selon la nature de la relation se présente comme suit :

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Emprunts matérialisés | 1 161 | 33 525 | 191 295 | 225 981 |
| Ressources budgétaires | - | - | 24 136 | 24 136 |
| Ressources extérieures | - | - | 625 559 | 625 559 |
| TOTAL | 1 161 | 33 525 | 840 990 | 875 676 |

Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018:

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Provisions sur engagements par signature | 2 003 | 1 370 | 633 | 46% |
| Autres provisions pour passifs et charges | 4 699 | 4 199 | 500 | 12% |
| Provisions pour passifs et charges | 6 702 | 5 569 | 1 133 | 20% |
| Comptes d'attente et de régularisation | 195 829 | 202 012 | (6 183) | (3%) |
| Comptes d'attente | 5 109 | 4 401 | 708 | 16% |
| Comptes de régularisation | - | - | - | 0% |
| Créditeurs divers | 153 448 | 164 168 | (10 720) | (7%) |
| Créditeurs divers sur comptes de la compensation | 73 932 | 77 689 | (3 757) | (5%) |
| Dépôts du personnel | 5 524 | 4 820 | 704 | 15% |
| Charges à payer | 73 992 | 81 659 | (7 667) | (9%) |
| Etat, impôts et taxes | 33 667 | 32 255 | 1 412 | 4% |
| Autres | 3 605 | 1 188 | 2 417 | 203% |
| TOTAL AUTRES PASSIFS | 202 531 | 207 581 | (5 050) | (2%) |

3- Notes explicatives sur le bilan - Capitaux propres

Les capitaux propres d'AMEN BANK ont atteint 1 014 549 mDT au 31.12.2019 enregistrant ainsi une augmentation de 109 267 mDT par rapport au 31.12.2018.

Cette augmentation provient de :

- * L'affectation du résultat de 2018 avec des dividendes distribués pour 35 749 mDT ;
- * Des mouvements sur fonds social et de retraite pour 148 mDT ;
- * Du résultat arrêté au 31.12.2019 pour 145 165 mDT.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| | Capital social | Réserves légales | Rés à Rég Spéciale et réinvst | Réserves extraordinaires | Primes d'émission | Fond social et de retraite (*) | Ecart de réévaluation (**) | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Totaux |
|--------------------------------------|----------------|------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Solde au 31/12/2018 | 132 405 | 13 240 | 476 427 | - | 120 979 | 41 832 | 423 | 5 | 119 970 | 905 281 |
| Affectation du résultat 2018 | - | - | 79 900 | - | - | 4 300 | - | 35 770 | (119 970) | - |
| Distributions de dividendes | - | - | - | - | - | - | - | (35 749) | - | (35 749) |
| Augmentation du capital en numéraire | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclassements et autres variations | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Modifications comptables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations sur fonds social | - | - | - | - | - | (149) | - | - | - | (149) |
| Résultat de l'exercice 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | 145 165 | 145 165 |
| Solde au 31/12/2019 | 132 405 | 13 240 | 556 327 | - | 120 979 | 45 983 | 423 | 26 | 145 165 | 1 014 548 |

(*) La rubrique Fonds social et de retraite se détaille comme suit au 31.12.2019:

- Fonds social (utilisation remboursable) pour : 44 868 mDT
- Fonds de retraite (utilisation non remboursable) pour 1 115 mDT.

(**) Le solde de la rubrique écart de réévaluation correspond à des réserves de réévaluation des immobilisations corporelles pour 423 mDT.

(***) Le capital social de la Banque est porté de 132 405 000 dinars à 132 405 000 dinars, par incorporation de réserves et distribution de 1 018 500 actions gratuites conformément à la décision de l'AGE du 16/06/2016.

4- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 4-1. Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2019 à 767 594 mDT contre 707 124 mDT au terme de l'exercice 2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions | 718 193 | 666 749 | 51 444 | 8% |
| Avals | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |
| Autres garanties données | 8 034 | 9 314 | (1 280) | (14%) |
| TOTAL | 767 594 | 707 124 | 60 470 | 9% |

L'encours des cautions se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions en faveur des banques | 504 161 | 264 484 | 239 677 | 91% |
| Cautions en faveur des établissements financiers | - | 10 090 | (10 090) | (100%) |
| Cautions en faveur de la clientèle | 214 032 | 392 175 | (178 143) | (45%) |
| TOTAL | 718 193 | 666 749 | 51 444 | 8% |

L'encours des avals se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Avals en faveur des banques locales | - | - | - | 0% |
| Avals en faveur de la clientèle | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |
| TOTAL | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |

La ventilation des cautions par nature de la relation se présente comme suit :

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Cautions en faveur des banques | - | - | 504 161 | 504 161 |
| Cautions en faveur des établissements financiers | - | - | - | - |
| Cautions en faveur de la clientèle | - | - | 214 032 | 214 032 |
| TOTAL | - | - | 718 193 | 718 193 |

Note 4-2. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 379 541 mDT au 31.12.2018 à 201 896 mDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| Crédits documentaires Import | 163 231 | 254 935 | (91 704) | (36%) |
| Crédits documentaires Export | 38 665 | 124 606 | (85 941) | (69%) |
| TOTAL | 201 896 | 379 541 | (177 645) | (47%) |

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

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Crédits documentaires Import | - | 550 | 162 681 | 163 231 |
| Crédits documentaires Export | - | - | 38 665 | 38 665 |
| TOTAL | - | 550 | 201 346 | 201 896 |

Note 4-3. 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 se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------|
| Effets refinançables donnés en garantie | 643 751 | 640 000 | 3 751 | 1% |
| BTA donnés en garantie | 386 168 | 367 000 | 19 168 | 5% |
| Emprunt national donné en garantie | 43 000 | 61 000 | (18 000) | (30%) |
| TOTAL | 1 072 919 | 1 068 000 | 4 919 | 0% |

Note 4-4. Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 31.12.2019 à 847 500 mDT et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Engagements de financement donnés | 839 550 | 456 801 | 382 749 | 84% |
| Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés | 4 715 | 3 282 | 1 433 | 44% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués | 787 805 | 441 794 | 346 011 | 78% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT | 430 214 | 116 327 | 313 887 | 270% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT | 66 285 | 14 600 | 51 685 | 354% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT | 39 383 | - | 39 383 | 100% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT | 251 923 | 310 867 | (58 944) | (19%) |
| Autorisation des crédits par carte | 47 030 | 11 725 | 35 305 | 301% |
| Engagements sur Titres | 7 950 | 13 875 | (5 925) | (43%) |
| Participations non libérées | 7 950 | 13 875 | (5 925) | (43%) |
| Titres à recevoir | - | - | - | 0% |
| Titres à livrer | - | - | - | 0% |
| TOTAL | 847 500 | 470 676 | 376 824 | 80% |

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

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|--|-------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Engagements de financement donnés | - | 70 | 839 480 | 839 550 |
| Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés | - | - | 4 715 | 4 715 |
| Engagements de financement donnés | - | 70 | 787 735 | 787 805 |
| Autorisation de crédits par carte | - | - | 47 030 | 47 030 |
| Engagements sur titres | - | - | 7 950 | 7 950 |
| Participations non libérées | - | - | 7 950 | 7 950 |
| Titres à recevoir | - | - | - | - |
| Titres à livrer | - | - | - | - |
| TOTAL | - | 70 | 847 430 | 847 500 |

Note 4-5. Engagement de Financement reçus

Les engagements de financement reçus s'élèvent au 31.12.2019 à 419 mDT et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| Engagements de financement reçus | 419 | - | 419 | 100% |
| Auprès des établissements bancaires | - | - | - | 0% |
| Auprès des établissements financiers | 419 | - | 419 | 100% |
| Auprès des assurances | - | - | - | 0% |
| Auprès de la clientèle | - | - | - | 0% |
| TOTAL | 419 | - | 419 | 100% |

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

| RUBRIQUE | ENTREPRISES LIÉES | ENTREPRISES ASSOCIÉES | AUTRES | TOTAL |
|---|-------------------|-----------------------|------------|------------|
| Engagements de financement reçus | - | - | 419 | 419 |
| Auprès des établissements bancaires | - | - | - | - |
| Auprès des établissements financiers | - | - | 419 | 419 |
| Auprès des assurances | - | - | - | - |
| Auprès de la clientèle | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 419 | 419 |

Note 4-6. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31.12.2019 à 3 900 341 mDT contre 3 883 407 mDT au terme de l'exercice 2018. 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.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|------------------|------------------|---------------|-----------|
| Garanties reçues de l'Etat | 176 908 | 154 682 | 22 226 | 14% |
| Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance | 216 116 | 172 591 | 43 525 | 25% |
| Garanties reçues de la clientèle | 3 507 317 | 3 556 134 | (48 817) | (1%) |
| TOTAL | 3 900 341 | 3 883 407 | 16 934 | 0% |

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la Banque au 31.12.2019 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

| CLASSE | GARANTIES RÉELLES | GARANTIES REÇUES DE L'ETAT | GARANTIES REÇUES / ETAB. BANCAIRES | ACTIFS FINANCIERS | GARANTIES REÇUES / ASSURANCES | AUTRES | TOTAL DES GARANTIES REÇUES |
|--------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------|----------------------------|
| Classe 0 | 1 865 729 | 140 238 | 207 609 | 136 439 | 1 434 | - | 2 351 449 |
| Classe 1 | 809 161 | 16 453 | 6 469 | 6 533 | 122 | 3 638 | 842 376 |
| Classe 2 | 23 433 | 165 | 439 | 35 | - | - | 24 072 |
| Classe 3 | 28 705 | 1 227 | - | 150 | - | - | 30 082 |
| Classe 4 | 623 092 | 18 825 | - | 3 800 | 43 | - | 645 760 |
| Classe 5 | 6 602 | - | - | - | - | - | 6 602 |
| TOTAL | 3 356 722 | 176 908 | 214 517 | 146 957 | 1 599 | 3 638 | 3 900 341 |

Note 4-7 sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 31.12.2019 s'élèvent à (104 411) mDT et se présentent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|----------------|-----------------|--------------|
| Devises vendues au comptant à livrer | (229 266) | (12 183) | (217 083) | 1782% |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 124 855 | 6 658 | 118 196 | 1775% |
| TOTAL | (104 411) | (5 525) | (98 887) | 1790% |

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 31.12.2019 s'élèvent à (214 416) mDT et se présentent comme suit:

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
| Devises vendues à terme à livrer | (402 988) | (381 479) | (21 509) | 6% |
| Devises achetées à terme à recevoir | 188 572 | 740 284 | (551 712) | (75%) |
| TOTAL | (214 416) | 358 805 | (573 221) | (160%) |

5- Notes explicatives sur l'état de Résultat

Note 5-1. Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé en 2019 un montant de 645 620 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|----------------|----------------|---------------|------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT | 18 345 | 14 387 | 3 958 | 28% |
| Opérations avec la clientèle | 591 589 | 541 000 | 50 589 | 9% |
| Autres intérêts et revenus assimilés | 35 686 | 22 967 | 12 719 | 55% |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change | 28 027 | 14 752 | 13 275 | 90% |
| Commissions à caractère d'intérêt | 7 659 | 8 215 | (556) | (7%) |
| TOTAL | 645 620 | 578 354 | 67 266 | 12% |

Note 5-2. Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 100 753 mDT en 2018 à 111 130 mDT en 2019. Cette variation est détaillée comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement | 69 678 | 60 292 | 9 386 | 16% |
| Opérations sur placement et titres | 1 823 | 2 256 | (433) | (19%) |
| Opérations de change | 1 747 | 1 802 | (55) | (3%) |
| Opérations de commerce extérieur | 4 428 | 4 762 | (334) | (7%) |
| Gestion, étude et engagement | 9 562 | 9 997 | (435) | (4%) |
| Opérations monétiques et de banque directe | 19 518 | 17 017 | 2 501 | 15% |
| Bancassurance | 2 294 | 2 221 | 73 | 3% |
| Banque d'affaires | 10 | 504 | (494) | (98%) |
| Autres commissions | 2 070 | 1 902 | 168 | 9% |
| TOTAL | 111 130 | 100 753 | 10 377 | 10% |

Note 5-3. Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit en 2019 et 2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| Gains nets sur titres de transaction | 2 886 | 4 767 | (1 881) | (39%) |
| Gains nets sur titres de placement | 8 393 | 19 822 | (11 429) | (58%) |
| Gains nets sur opérations de change | 44 160 | 46 923 | (2 763) | (6%) |
| TOTAL | 55 439 | 71 512 | (16 073) | (22%) |

Les gains nets sur titres de transaction se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Plus-values de cession sur titres de transaction | 2 886 | 9 346 | (6 460) | (69%) |
| Moins-values de cession des titres de transaction | - | (4 579) | 4 579 | (100%) |
| TOTAL | 2 886 | 4 767 | (1 881) | (39%) |

Les gains nets sur titres de placement se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|--------------|---------------|-----------------|--------------|
| Titres de placement à revenu fixe | 7 660 | 17 576 | (9 916) | (56%) |
| Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement | (3 106) | 6 154 | (9 260) | (150%) |
| Intérêts et revenus assimilés sur les emprunts obligataires de placement | 10 766 | 11 422 | (656) | (6%) |
| Titres de placement à revenu variable | 733 | 2 246 | (1 513) | (67%) |
| Dividendes sur les titres de placement | 662 | 648 | 14 | 2% |
| Plus-values de cession | 2 270 | 1 910 | 360 | 19% |
| Moins-values de cession des titres de placement | (331) | (558) | 227 | (41%) |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | (2 205) | (816) | (1 389) | 170% |
| Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement | 337 | 1 062 | (725) | (68%) |
| TOTAL | 8 393 | 19 822 | (11 429) | (58%) |

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

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------|
| Gain net sur opérations de change BBE | 2 293 | 6 112 | (3 819) | (62%) |
| Gain net sur opérations de change en compte | 41 806 | 40 529 | 1 277 | 3% |
| Autres résultats nets de change | 61 | 282 | (221) | (78%) |
| TOTAL | 44 160 | 46 923 | (2 763) | (6%) |

Note 5-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé en 2019 un montant de 95 912 mDT contre 78 475 mDT en 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 74 975 | 60 884 | 14 091 | 23% |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation | 3 515 | 4 514 | (999) | (22%) |
| Dividendes et revenus assimilés sur entreprises liées | 2 487 | 2 593 | (106) | (4%) |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession | 852 | 87 | 765 | 879% |
| Total | 95 912 | 78 475 | 17 437 | 22% |

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

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor | 64 317 | 55 237 | 9 080 | 16% |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés | 10 126 | 5 163 | 4 963 | 96% |
| Intérêts et revenus assimilés sur titres participatifs | 532 | 484 | 48 | 10% |
| Total | 74 975 | 60 884 | 14 091 | 23% |

Note 5-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé en 2019 un montant de 490 703 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Intérêts encourus et charges assimilées | (435 075) | (372 197) | (62 878) | 17% |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | (103 059) | (91 475) | (11 584) | 13% |
| Opérations avec la clientèle | (300 306) | (245 223) | (55 083) | 22% |
| Emprunts et ressources spéciales | (31 710) | (35 499) | 3 789 | (11%) |
| Autres Intérêts et charges | (55 628) | (71 029) | 15 401 | (22%) |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change | (35 428) | (52 834) | 17 406 | (33%) |
| Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures | (20 200) | (18 195) | (2 005) | 11% |
| Total | (490 703) | (443 226) | (47 477) | 11% |

Note 5-6. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et de passifs a totalisé en 2019 un montant de 86 064 mDT, enregistrant une baisse de 2 879 mDT par rapport à l'exercice 2018. Son détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses | (74 284) | (114 886) | 40 602 | (35%) |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02 | (3 722) | (8 158) | 4 436 | (54%) |
| Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21 | (63 475) | (40 826) | (22 649) | 55% |
| Dotations aux provisions sur autres éléments d'actifs et de passifs | (133) | (840) | 707 | (84%) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | (500) | (3 190) | 2 690 | (84%) |
| Dotations aux provisions sur congés payés | (2 538) | (1 740) | (798) | 46% |
| Total dotations | (144 652) | (169 640) | 24 988 | (15%) |
| Pertes sur créances | (104 341) | (57 718) | (46 623) | 81% |
| Total dotations et pertes sur créances | (248 993) | (227 358) | (21 635) | 10% |
| Reprises de provisions sur créances douteuses | 32 660 | 56 751 | (24 091) | (42%) |
| Reprises de provisions courantes | - | - | - | 0% |
| Reprises de provisions collectives Cir BCT 2012-02 | - | - | - | 0% |
| Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21 | 23 894 | 14 547 | 9 347 | 64% |
| Reprise / provision de créances additionnelles Cir BCT 2013-21 suite aux radiations et cessions | - | - | - | 0% |
| Reprises de provisions sur créances cédées et radiées | 79 907 | 35 223 | 44 684 | 127% |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs et de passifs | 999 | 1 766 | (767) | (43%) |
| Reprises de provisions pour risques et charges | - | 7 100 | (7 100) | (100%) |
| Reprises de provisions sur congés payés | - | - | - | 0% |
| Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées | 24 269 | 22 319 | 1 950 | 9% |
| Total Reprises | 161 729 | 137 706 | 24 023 | 17% |
| Recouvrement des créances radiées | 1 200 | 709 | 491 | 69% |
| Total des reprises et des récupérations sur créances | 162 929 | 138 415 | 24 514 | 18% |
| Total | (86 064) | (88 943) | 2 879 | (3%) |

Note 5-7. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé en 2019 un montant de 124 mDT, enregistrant une variation de 2 477 mDT par rapport à l'exercice 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement | (7 740) | (5 724) | (2 016) | 35% |
| Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement | 3 777 | 2 442 | 1 335 | 55% |
| Moins-value sur cession sur titres d'investissement | (1 083) | (1 224) | 141 | (12%) |
| Plus-value sur cession sur titres d'investissement | 7 546 | 2 715 | 4 831 | 178% |
| Pertes sur titres d'investissement | (2 624) | (623) | (2 001) | 321% |
| Etalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement | - | 4 767 | (4 767) | (100%) |
| Total | (124) | 2 353 | (2 477) | (105%) |

Note 5-8. Charges opérationnelles d'exploitation

Les charges opérationnelles ont totalisé en 2019 un montant de 158 875 mDT, en hausse de 11 831 mDT par rapport à 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Frais du personnel | (109 669) | (102 275) | (7 394) | 7% |
| Rémunération du personnel | (82 595) | (76 641) | (5 954) | 8% |
| Charges sociales | (19 386) | (18 532) | (854) | 5% |
| Impôts sur salaires | (1 761) | (1 664) | (97) | 6% |
| Autres charges liées au personnel | (5 927) | (5 438) | (489) | 9% |
| Charges générales d'exploitation | (40 158) | (37 025) | (3 133) | 8% |
| Frais d'exploitation non bancaires | (11 772) | (10 877) | (895) | 8% |
| Autres charges d'exploitation | (28 386) | (26 148) | (2 238) | 9% |
| Dotations aux amortissements | (9 048) | (7 744) | (1 304) | 17% |
| Total | (158 875) | (147 044) | (11 831) | 8% |

Note 5-9. Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit en 2019 et 2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|
| Plus-values sur cession des immobilisations | - | 69 | (69) | (100%) |
| Moins-values sur cession des immobilisations | - | - | - | 0% |
| Impôt suite au contrôle fiscal | (1 267) | (7 005) | 5 738 | (82%) |
| Contribution sociale de solidarité | (404) | (447) | 43 | (10%) |
| Autres résultats exceptionnels | 1 094 | 1 436 | (342) | (24%) |
| Total | (577) | (5 947) | 5 370 | (90%) |

Note 5-10. Solde en gain résultant des autres éléments extraordinaires

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|-----------------------------|--------------|----------------|------------|--------------|
| Contribution conjoncturelle | (808) | (1 786) | 978 | (55%) |
| Pertes extraordinaires | - | - | - | 0% |
| Total | (808) | (1 786) | 978 | (55%) |

Note 5-11. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 est de 5,482 dinars contre 4,530 dinars au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Résultat net en mDT | 145 165 | 119 970 | 25 195 |
| Nombre d'actions | 26 481 000 | 26 481 000 | - |
| Nombre moyen d'actions | 26 481 000 | 26 481 000 | - |
| Résultat de base par action (en DT) | 5,482 | 4,530 | 0,951 |
| Résultat dilué par action (en DT) | 5,482 | 4,530 | 0,951 |

De ce fait, le résultat par action est calculé par rapport au nombre total d'actions en circulation au 31 décembre 2019, y compris les actions gratuites, comme si ces actions existaient à l'ouverture de la première période présentée.

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

Le résultat dilué par action a été calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires majoré du nombre moyen pondéré d'actions nouvellement émises lors de la conversion en actions ordinaires de toutes les actions potentielles dilutives.

6- Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de (598 975) mDT à (152 438) mDT enregistrant une hausse de 446 537 mDT soit 74,55%. Cette hausse est expliquée par des flux de trésorerie d'exploitation de 342 557 mDT, des flux de trésorerie d'investissement de 140 456 mDT et des flux de financement de (36 476) mDT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 6-1. Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation est établi à 342 557 mDT au 31 décembre 2019. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- * Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 300 381 mDT,
- * La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 33 034 mDT,
- * Les décaissements nets sur titres de placement pour 45 112 mDT,
- * La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 110 533 mDT,
- * Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 3 306 mDT.

Flux nets négatifs :

- * La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 10 165 mDT,
- * Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour 120 660 mDT,
- * Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 18 984 mDT.

Note 6-2. Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

Le flux de trésorerie provenant des activités d'investissement est établi à 140 456 mDT au 31 décembre 2019. Il s'explique notamment par :

- * La variation des intérêts et dividendes pour 23 862 mDT,
- * Les flux nets sur portefeuille investissement 147 300 mDT,
- * Les flux nets liés à l'acquisition et à la cession d'immobilisation (30 706) mDT.

Note 6-3. Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à (36 476) mDT au 31 décembre 2019. Il s'explique notamment par :

- * Le remboursement des annuités venant à échéance pour (56 733) mDT,
- * Le versement des dividendes pour (35 749) mDT,
- * Le mouvement du fonds social de (148) mDT,
- * La variation des ressources spéciales pour 56 154 mDT.

Note 6-4. Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la banque centrale et du centre des chèques postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élevaient au 31 décembre 2019 à (152 438) mDT contre (598 975) mDT au 31 décembre 2018.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 31.12.2019 s'est établi comme suit :

| NATURE | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Actifs | 1 005 842 | 544 118 |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 788 087 | 402 287 |
| Caisse | 54 723 | 58 657 |
| Avoirs et prêts à la BCT | 733 314 | 343 547 |
| Comptes CCP | 50 | 83 |
| Créances sur les Etablissements bancaires et financiers | 119 433 | 52 348 |
| Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours | 119 407 | 37 159 |
| Avoirs en compte sur les Etablissements bancaires | 75 417 | 9 395 |
| Prêts aux établissements bancaires <90 jours | 43 990 | 27 764 |
| Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours | 26 | 15 189 |
| Titres de transaction | 98 322 | 89 484 |
| Passifs | (1 158 280) | (1 143 093) |
| Banque centrale, CCP | (1 066 677) | (1 068 025) |
| Comptes débiteurs auprès de la BCT | (37) | (25) |
| Emprunts auprès de la BCT | (1 066 640) | (1 068 000) |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers | (91 603) | (75 069) |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours | (72 330) | (71 536) |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires | (72 073) | (71 536) |
| Emprunts interbancaires < 90 jours | (258) | - |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers <90 jours | (19 273) | (3 533) |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | (152 438) | (598 975) |

7- Autres notes

Identification des parties liées

Les personnes suivantes sont considérées comme étant des parties liées conformément à la norme comptable NCT 39 :

- La société PGI Holding du fait qu'elle détient 22,18% du capital de AMEN BANK,
- La société COMAR du fait qu'elle détient directement dans AMEN BANK 30,65% des droits de vote,
- La société HORCHANI FINANCE du fait qu'elle détient 5,45% du capital de AMEN BANK,
- La société Ekuity Capital du fait qu'elle détient 5,00% du capital de AMEN BANK,
- La société PARENIN du fait qu'elle détient 4,66% du capital de AMEN BANK,
- La société ENNAKL AUTOMOBILES du fait qu'elle détient 4,53% du capital de AMEN BANK,
- Les sociétés contrôlées par AMEN BANK ou sur lesquelles celle-ci exerce une influence notable,
- Les membres du Conseil de surveillance de AMEN BANK, les membres du Directoire ainsi que les membres proches de leurs familles.

Description des transactions réalisées avec les parties liées au cours de 2019.

Société « PGI Holding »

• AMEN BANK loue auprès de la société PGI Holding une partie du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté, Tunis. Le montant du loyer au titre de l'exercice s'élève à 149 mDT (HT).

• AMEN BANK participe à une quote-part des frais relatifs aux moyens matériels, humains et informatiques et engagés par PGI holding dans le but de favoriser l'échange, le développement et à assurer l'assistance des différentes sociétés du Groupe. La quote-part d'AMEN BANK dans le cadre de cette convention est fixée à 0,5% du chiffre d'affaires de cette dernière sans dépasser la somme de 160 mDT (HT) par an. Le montant des frais au titre de l'exercice 2019 est de 160 mDT (HT).

Société « COMAR »

AMEN BANK a réalisé avec la société COMAR les conventions et les opérations suivantes :

1- Le total des engagements de la société COMAR auprès d'AMEN BANK s'élève à 611 mDT, y compris un engagement hors bilan de 610 mDT.

2- Des contrats de location en vertu desquels COMAR occupe trois locaux d'AMEN BANK. Les revenus de ces immeubles au titre de l'année 2019 s'élèvent à 15 mDT (HT).

3- Diverses polices d'assurance détaillées comme suit :

- Des polices d'assurance auto, multi garanties, vol, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice s'élève à 1 171 mDT;
- Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations versées à la COMAR au titre de s'élève à 3 141 mDT (HT).

L'encours des dépôts de la société COMAR auprès d'AMEN BANK s'élève au 31.12.2019 à 38 500 mDT.

Société « PARENIN »

Le total des engagements de la société PARENIN auprès d'AMEN BANK s'élève à 134 162 mDT, y compris un engagement hors bilan de 37 412 mDT.

Société « ENNAKL »

Le total des engagements de la société ENNAKL auprès d'AMEN BANK s'élève à 114 522 mDT, y compris un engagement Hors bilan de 90 953 mDT.

Société « HORCHANI FINANCE »

Le total des engagements de la société HORCHANI FINANCE auprès d'AMEN BANK s'élève à 9 000 mDT.

Société « Amen Santé »

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a procédé :

- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Nabeul à la société Amen Santé soit 258 375 actions pour 2 584 mDT,
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Bizerte à la société Amen Santé soit 213 596 actions pour 2 136 mDT,
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Béja à la société Amen Santé soit 1 647 actions pour 165 mDT,
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Gafsa à la société Amen Santé soit 832 actions pour 83 mDT,
- A la cession de la totalité de sa participation dans l'Hôpital Privé à la société Amen Santé soit 37 800 actions pour 378 mDT,
- Au rachat de 186 468 actions de la société Amen Santé auprès de la société SFI pour un montant total de 2 163 mDT,
- A la participation dans l'augmentation du capital de la société Amen Santé par la souscription à 387 600 actions de 10 dinars chacune.

Société « SICAR Amen »

La Banque a réalisé avec la société SICAR Amen dans laquelle elle détient 88,20% du capital les conventions et opérations suivantes :

1- Vingt-trois (23) conventions de gestion de fonds portant sur un encours confié de 440 089 mDT. La commission de gestion au titre de 2019, calculée sur la base d'un taux annuel de 0,5 % des montants gérés nets des éventuelles provisions à constituer au titre de l'emploi des fonds (avenant 16/08/2018), s'élève à 2 174 mDT (HT).

2- En vertu d'une convention de gestion en date du 18 juin 1999, "AMEN BANK" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "SICAR Amen". En contrepartie de ces services, la Banque perçoit les rémunérations suivantes :

- une rémunération annuelle forfaitaire de 50 mDT hors taxes,
- une commission fixe de 500 dinars hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration.

Cette commission est portée à 4 mDT hors taxes (avenant 2007) si le dossier est transmis pour déblocage effectif.

- un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus-value réalisée sur le portefeuille.

La rémunération au titre de l'exercice 2019, s'élève à 121 mDT (HT).

Société « Tunisie Leasing & Factoring »

Le total des engagements de la société Tunisie Leasing & Factoring auprès d'AMEN BANK s'élève à 82 742 mDT, y compris un engagement hors bilan de 59 346 mDT.

Société « Le Recouvrement »

La Banque a conclu en date du 1er janvier 2007 avec la société "Le Recouvrement" dans laquelle elle détient 99,88% du capital, une convention de gestion comptable et fiscale. En vertu de cette convention, "AMEN BANK" est chargée de la tenue de la comptabilité, de

l'arrêté des comptes, de la préparation de la liasse de consolidation et de la préparation des déclarations fiscales de la société "Le Recouvrement". En contrepartie de ses services, la Banque perçoit une rémunération annuelle de 1 500 dinars (HT).

Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé à la cession de créances au profit de la société "Le Recouvrement", totalisant 102 969 mDT et totalement couvertes par des provisions et des agios réservés et ce, soit un dinar par créance. Cette opération n'a pas eu d'effet sur le résultat de l'exercice.

Société « Tunisys »

Le total des engagements de la société Tunisys, détenu à hauteur de 20%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 2 618 mDT, y compris un engagement hors bilan de 2 542 mDT.

AMEN BANK a réalisé des opérations d'acquisition, d'entretien et de maintenance de matériel informatique, au cours de l'exercice 2019, pour un montant de 1 266 mDT.

Société « Hayett »

Le total des engagements de la société « Hayett » auprès d'AMEN BANK s'élève, au 31.12.2019, à 43 mDT.

La charge supportée au titre du contrat d'assurance IDR, en 2019, s'élève à 2 343 mDT.

L'encours des dépôts de la société HAYETT auprès d'AMEN BANK s'élève au 31.12.2019 à 54 000 mDT.

Société « EL IMRANE »

Le total des engagements de la société EL IMRANE, détenue à hauteur de 20%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 16 720 mDT, y compris un engagement hors bilan de 20 mDT.

Société « Amen Capital »

Amen Capital a conclu une convention de location avec AMEN BANK en vertu de laquelle, elle loue des locaux administratifs appartenant à AMEN BANK sis au Tour C de l'immeuble AMEN BANK, avenue Mohamed V 1002 Tunis. Au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 KDT et la cotisation d'AMEN CAPITAL dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12 KDT.

Le Directeur Général Adjoint de la société Amen Capital est détaché d'AMEN BANK et conserve de ce fait ses droits à l'avancement et à la retraite tels que stipulés dans l'article 41 de la convention collective nationale des banques et des établissements financiers.

Au cours du mois d'août 2019, il a été convenu d'appliquer une marge de 5% sur la refacturation des charges comptabilisées par la Banque pour les exercices 2017, 2018 et 2019. Cette marge s'élève au titre des exercices 2017, 2018 et 2019 à 23 099 TND. Ce taux sera ramené à 15% à partir de 2020.

Société « Amen Invest »

Amen Invest a conclu une convention de location avec AMEN BANK en vertu de laquelle, elle loue des locaux administratifs appartenant à AMEN BANK sis au Tour C de l'immeuble AMEN BANK, avenue Mohamed V 1002 Tunis.

Le montant du loyer s'élève à 113 mDT (HT) au titre de l'exercice 2019.

Société « SOGEREC »

1. Au 1er janvier 2016, la Banque a conclu avec SOGEREC un contrat en vertu duquel AMEN BANK loue à la société SOGEREC un local de 10 bureaux sis au 2ème étage du tour C de l'immeuble AMEN BANK Avenue Mohamed 5, majoré de la participation de la SOGEREC aux charges d'exploitation et frais d'entretien inhérents au local loué et qui est fixé à 11 mDT (HT) par an accompagné d'une majoration annuelle de 5%.

Ainsi, et au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 mDT et la cotisation de la SOGEREC dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12mDT.

2. La SOGEREC a conclu courant 2017 une convention de mise à disposition de deux de ses collaborateurs auprès de l'AMEN BANK, Ainsi la charge annuelle relative à l'exercice 2019 est de 92 mDT (HT).

3. Le Directeur Général Adjoint de la société "SOGEREC " est détaché d'AMEN BANK et occupe le poste depuis le 1er Octobre 2017 et pour une période de deux ans.

La durée de détachement a été prorogée de trois mois à partir du 1er Octobre 2019 jusqu'au 31 Décembre 2019.

4. La charge supportée en 2019 par AMEN BANK au titre des commissions sur les montants recouverts par la SOGEREC s'élève à 1 179 mDT. Ces commissions sont la contrepartie des prestations suivantes :

- La prise en charge, le traitement et la gestion de tous les dossiers de créances qui sont remis à la SOGEREC ;
- L'accomplissement en qualité de mandataire en lieu et place de "AMEN BANK" de tous les actes et opérations normalement du ressort de cette dernière en recouvrant et régulant toute somme, en liquidant tous bien et concluant tous accords ;
- La conservation de tous les actes, titres et documents quelconques qui sont remis à la SOGEREC.

Société « MAGHREB LEASING D'ALGERIE »

Au cours de 2019, AMEN BANK a participé à l'augmentation du capital de la société MLA par la souscription à 733 160 actions pour un montant global de 16 032 mDT.

Société « Amen Project »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société Amen Project auprès d'AMEN BANK s'élève à 180 mDT.

Société « EL KAWARIS »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société EL KAWARIS auprès d'AMEN BANK s'élève à 1 000 mDT.

Société « SUNAGRI »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société SUNAGRI auprès d'AMEN BANK s'élève à 705 mDT.
Le total des engagements de la société SUNAGRI, détenu à hauteur de 27%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 340 mDT.

Société « TUNINVEST INNOVATIONS SICAR »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société TUNINVEST INNOVATION SICAR auprès d'AMEN BANK s'élève à 800 mDT.

SICAVs :

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec SICAV Amen Première et SICAV Amen, les rémunérations revenant à l'AMEN BANK au titre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

| | | SICAV AMEN | AMEN PREMIÈRE SICAV |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Actif net au 31/12/2019 en mDT | | 36 548 | 70 442 |
| Commission de dépositaire | Taux | 0,07% TTC DE L'ACTIF NET | 0,07% TTC DE L'ACTIF NET |
| | Minimum | 7 080 DT TTC | 7 080 DT TTC |
| | Max | 29 500 DT TTC | 29 500 DT TTC |
| | Montant Annuel Perçu | 25 000 DT HT | 25 000 DT HT |
| Commission de distribution | Taux | 0,59% TTC DE L'ACTIF NET | 0,59% TTC DE L'ACTIF NET |
| | Montant Annuel Perçu | 264 061 DT HT | 467 035 DT HT |

Cession d'un bien immeuble hors exploitation au cours de 2019 :

Au cours de 2019, AMEN BANK a cédé un bien immeuble acquis par voie de recouvrement et n'entrant pas dans l'exploitation bancaire, à un membre du Directoire pour un montant de 1 487 KDT par le paiement au comptant de 700 KDT et le reliquat sur 5 ans. Cette convention a été autorisée par le conseil de surveillance réuni le 7 février 2019.

Description des transactions réalisées avec les parties liées au cours de 2019 :

Les obligations et engagements d'AMEN BANK envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 se présentent comme suit (en TND) :

| NATURE | Président du conseil de surveillance | | Membres du conseil de surveillance & des différents comités | |
|---|--------------------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | Charge 2019 | Passif au 31/12/2019 | Charge 2019 | Passif au 31/12/2019 |
| Avantages à court terme | 288 333 | - | 320 000 | - |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | |
| Paiements en actions | | | | |
| Total | 288 333 | - | 320 000 | - |

| | Président du Directoire | | | Membres du Directoire | | |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charge 2019 | Charges sociales 2019 | Passif au 31/12/2019 | Charge 2019 | Charges sociales 2019 | Passif au 31/12/2019 |
| Avantages à court terme | 949 583 | 214 626 | 1 024 277 | 2 362 923 | 538 108 | 2 426 802 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | |
| Paiements en actions | | | | | | |
| Total | 949 583 | 214 626 | 1 024 277 | 2 362 923 | 538 108 | 2 426 802 |

Note 7-2. Ratio de liquidité à court terme « LCR »

Le nouveau ratio de liquidité à court terme « le LCR » est entré en vigueur depuis janvier 2015 en application de la circulaire BCT 2014-14 du 10 novembre 2014, il mesure le taux de couverture des sorties nettes de trésorerie (sur 30 jours) par les actifs liquides de la Banque.

A fin décembre 2019, le ratio de liquidité à court terme LCR pour le mois de janvier 2020 s'est établi à 152,6% en dépassement par rapport au niveau réglementaire minimum de 100,00% fixé par la BCT.

Note 7-3. Évènements postérieurs à la date de clôture

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19, a entraîné une grande incertitude économique et une forte volatilité du marché financier à l'échelle mondiale.

Face à cette pandémie, AMEN BANK a entrepris des mesures qui veillent à prémunir la santé des collaborateurs et assurer la continuité des activités critiques en cas d'indisponibilité partielle ou totale des collaborateurs et ce à travers :

- La création d'une cellule de veille qui a pour mission de suivre et d'évaluer la situation de la banque et d'entreprendre les mesures nécessaires permettant d'assurer la sécurité des collaborateurs et la continuité de l'activité ;
- La mise en place d'un plan de prévention pour assurer la sécurité des collaborateurs ;
- La mise à jour du plan de continuité d'activité (PCA) pour couvrir les différents scénarios envisageables liés à la pandémie.

En outre, la Banque Centrale de Tunisie a mis en place des mesures exceptionnelles dont l'objectif est de soutenir aussi bien les entreprises que les particuliers. Parmi ces mesures, les banques et les institutions financières sont appelées à reporter, sous certaines conditions, les échéances, principal et intérêts, des crédits accordés aux entreprises, aux professionnels et aux particuliers, relatives à la période allant du 1er Mars au 30 Septembre 2020, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-06 du 19 Mars 2020 et n°2020-07 du 25 Mars 2020.

Des simulations d'impacts de cette pandémie, sur la base d'hypothèses d'évolution des créances classées et du refinancement, sont en cours d'étude, en coordination avec la Banque Centrale de Tunisie.

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un évènement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel ne peut être faite d'une manière raisonnable.

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil de surveillance du 27 Mars 2020. Ils ne tiennent pas compte des incidences financières inhérentes aux effets de la pandémie COVID-19 et aux mesures exceptionnelles prises et ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à la date de tenue du Conseil de surveillance.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Messieurs les actionnaires d'AMEN BANK,

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du groupe AMEN BANK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe AMEN BANK, comprenant le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2019, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 1 081 664 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice part du groupe s'élevant à 146 556 KDT.

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe de l'AMEN BANK sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2019, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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 consolidés » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés 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.

3. Paragraphes d'observation

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

1- Certains états financiers des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et ayant servi à l'établissement de la situation consolidée du Groupe, ne sont pas audités.

2- Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers 8.2 « Evénements postérieurs à la clôture », pour faire face aux risques sérieux de propagation de l'épidémie COVID-19, le Groupe notamment la société mère AMEN BANK a actionné un plan de continuité d'activités qui consiste à réduire la présence de son personnel aux activités nécessaires à la continuité de ses activités et pour se conformer aux exigences de la circulaire BCT 2020-05 « Mesures relatives à la tarification et à la continuité de certains services bancaires ».

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un événement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel ne peut être faite d'une manière raisonnable.

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

4. 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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés 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.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent des questions clés d'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

4.1 Evaluation des engagements de la clientèle

Risque identifié

Le groupe AMEN BANK est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle dans le bilan consolidé (64%) et qui totalise, au 31 décembre 2019, 5 728 896 KDT ainsi que celle du coût net du risque associé au niveau du résultat de l'exercice.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers consolidés sont présentés dans les notes annexes aux états financiers consolidés au paragraphe « Créances à la clientèle ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquent un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

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

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par la Banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle,
- la fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur,
- les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.

Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

4.2 Evaluation des provisions sur le portefeuille des participations avec conventions de rétrocession

Risque identifié

Au 31 décembre 2019, le portefeuille des participations avec conventions de rétrocession comprend un encours, géré par la SICAR AMEN, s'élevant à un montant Brut de 404 441 KDT et représentant 4% du total bilan consolidé et 30% du portefeuille des titres d'investissement consolidé (Cf. Note 1.5 Portefeuille Titres d'investissement).

Les fonds gérés par la SICAR sont employés en participations (cotées et non cotées) et en d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires de ces fonds.

La méthode de valorisation de ces emplois 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, etc.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers consolidés sont présentés dans les notes annexes aux états financiers consolidés au paragraphe « Portefeuille Titres d'investissements ».

En raison de l'importance de l'encours des participations avec conventions de rétrocession donné en gestion à la SICAR, et du niveau de jugement important pour déterminer le montant des provisions requises, 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 participations avec conventions de rétrocession liés aux fonds donnés en gestion à la SICAR, a consisté en la mise en œuvre des diligences suivantes :

- La vérification des procédures de contrôle interne mises en place par le groupe à cet égard, notamment en matière d'évaluation de ces actifs,
- La vérification du caractère approprié de la méthode de valorisation retenue et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé,
- L'examen de la qualité et de la fiabilité des données utilisées pour chaque méthode de valorisation,
- L'appréciation du caractère raisonnable de l'évaluation des participations et des placements, compte tenu de la méthode de valorisation retenue sur la base des éléments et informations financières disponibles,
- La vérification des modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.

4.3 La prise en compte des revenus des opérations de crédits

Risque identifié

Les revenus des opérations de crédit s'élèvent, au 31 décembre 2019, à 645 718 KDT et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe (72%).

En raison de leur composition, leurs montants et les spécificités des règles de leur comptabilisation, telles que décrites dans la note « Créances à la clientèle », même de légères modifications des taux d'intérêt et des durées pourrait avoir un impact significatif sur les produits nets bancaires et, par conséquent, sur le résultat du groupe et les capitaux propres consolidés.

C'est pour cette raison que nous considérons que cette rubrique constitue un élément 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 à :

- Prendre connaissance des procédures de comptabilisation et de contrôle des revenus des opérations de crédits ;
- Examiner les politiques, les processus et les contrôles mis en place en vue de la reconnaissance des revenus ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information utilisé à l'aide de nos experts informatiques ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la Banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

5. Informations relatives au groupe présentées dans le rapport du Directoire

La responsabilité du rapport sur la gestion du groupe incombe au Directoire de la société mère.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du Directoire 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 consolidés de la Banque dans le rapport du Directoire par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du Directoire et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Directoire 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 Directoire, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler à cet égard.

6. Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le Directoire est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au Directoire qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le Directoire 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 de Surveillance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 professionnelles 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles 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 consolidés 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 le Directoire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Directoire 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 consolidés 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 consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés 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 consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent 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 pour 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 les textes réglementaires en vigueur en la matière.

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 du groupe. 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 efficience incombent au Directoire et au Conseil de Surveillance.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne susceptible d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle qu'exprimée ci-dessus.

Tunis, le 8 Avril 2020

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI



BDO TUNISIE
Adnène ZGHIDI



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

| | |
|--|------------|
| BILAN CONSOLIDE | 102 |
| ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE | 102 |
| ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE | 103 |
| ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE | 104 |
| NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES | 105 |
| (1) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - ACTIF | 113 |
| (2) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - PASSIF | 118 |
| (3) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - INTERETS MINORITAIRES | 119 |
| (4) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - CAPITAUX PROPRES | 120 |
| (5) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN | 122 |
| (6) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DE RESULTAT | 123 |
| (7) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE | 126 |
| (8) AUTRES NOTES | 127 |

Bilan consolidé arrêté au 31/12/2019 :

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------|------------------|------------------|
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (1-1) | 788 620 | 402 287 |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers | (1-2) | 244 809 | 188 476 |
| AC3 Créances sur la clientèle | (1-3) | 5 728 896 | 5 930 429 |
| AC4 Portefeuille-titres commercial | (1-4) | 300 512 | 289 049 |
| AC5 Portefeuille d'investissement | (1-5) | 1 357 595 | 1 505 128 |
| Titres mis en équivalence | (1-5) | 176 419 | 154 952 |
| AC6 Valeurs immobilisées | (1-6) | 190 413 | 169 076 |
| AC7 Autres actifs | (1-7) | 224 065 | 246 202 |
| Total actifs | | 9 011 329 | 8 885 599 |
| PA1 Banque Centrale et CCP | (2-1) | 1 066 677 | 1 072 065 |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (2-2) | 233 071 | 235 057 |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle | (2-3) | 5 547 360 | 5 505 003 |
| PA4 Emprunts et Ressources spéciales | (2-4) | 874 676 | 875 255 |
| PA5 Autres passifs | (2-5) | 203 870 | 215 529 |
| Total passifs | | 7 925 654 | 7 902 909 |
| Intérêts minoritaires | (3) | 4 011 | 4 089 |
| CP1 Capital | | 132 405 | 132 405 |
| CP2 Réserves | | 802 254 | 720 488 |
| CP4 Autres capitaux propres | | 423 | 423 |
| CP5 Résultats reportés | | 26 | 5 |
| CP6 Résultat de l'exercice | | 146 556 | 125 280 |
| Total capitaux propres | (4) | 1 081 664 | 978 601 |
| Total capitaux propres, passifs et intérêts minoritaires | | 9 011 329 | 8 885 599 |

État des engagements Hors Bilan consolidé arrêté au 31/12/2019 :

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Passifs éventuels | | | |
| HB01 Cautions, Avals et autres garanties données | (5-1) | 767 594 | 707 124 |
| HB02 Crédits documentaires | (5-2) | 201 896 | 379 541 |
| HB03 Actifs donnés en garantie | (5-3) | 1 072 919 | 1 068 000 |
| Total passifs éventuels | | 2 042 409 | 2 154 665 |
| Engagements donnés | | | |
| | (5-4) | | |
| HB04 Engagements de financement donnés | | 839 550 | 456 801 |
| HB05 Engagements sur titres | | 7 950 | 13 875 |
| Total engagements donnés | | 847 500 | 470 676 |
| Engagements reçus | | | |
| HB06 Engagements de financement reçus | (5-5) | 419 | - |
| HB07 Garanties reçues | (5-6) | 3 900 341 | 3 883 407 |

Etat de Résultat consolidé

Allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2019

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | Du 1 ^{er} Janv au 31 déc 2019 | Du 1 ^{er} Janv au 31 déc 2018 | |
|--|--|---|---|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | |
| PR1 | Intérêts et revenus assimilés | (6-1) | 645 718 | 578 314 |
| PR2 | Commissions (en produits) | (6-2) | 113 143 | 104 302 |
| PR3 | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | (6-3) | 55 591 | 71 703 |
| PR4 | Revenus du portefeuille d'investissement | (6-4) | 77 096 | 65 477 |
| Total produits d'exploitation Bancaire | | | 891 548 | 819 796 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | |
| CH1 | Intérêts encourus et charges assimilées | (6-5) | (490 646) | (443 178) |
| CH2 | Commissions encourues | | (7 769) | (7 538) |
| Total charges d'exploitation Bancaire | | | (498 415) | (450 716) |
| Produits nets Bancaires | | | 393 133 | 369 080 |
| PR5/CH4 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs | (6-6) | (84 892) | (88 099) |
| PR6/CH5 | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement | (6-7) | 6 495 | 4 173 |
| PR7 | Autres produits d'exploitation | | 376 | 1 831 |
| CH6 | Frais de personnel | (6-8) | (111 886) | (104 703) |
| CH7 | Charges générales d'exploitation | (6-8) | (39 821) | (37 828) |
| CH8 | Dotations aux amortissements aux provisions sur immobilisations | (6-8) | (7 545) | (3 907) |
| Résultat d'exploitation | | | 155 860 | 140 547 |
| Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence | | | 8 110 | 9 253 |
| PR8/CH9 | Solde en gain/ perte provenant des autres éléments ordinaires | (6-9) | 118 | (5 726) |
| CH11 | Impôt sur les bénéfices | (6-10) | (16 342) | (16 557) |
| Résultat des activités ordinaires | | | 147 746 | 127 517 |
| PR9/CH10 | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires | (6-11) | (808) | (1 786) |
| Résultat net consolidé | | | 146 938 | 125 731 |
| Part du résultat revenant aux minoritaires | | | 382 | 451 |
| Résultat net part du groupe | | | 146 556 | 125 280 |
| Résultat de base par action (en dinars) | | (6-12) | 5,534 | 4,731 |
| Résultat dilué par action (en dinars) | | (6-12) | 5,534 | 4,731 |

Etat de Flux de Trésorerie consolidé Allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2019

Unité en millier de Dinars Tunisiens

| DESIGNATION | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Activités d'exploitation | (7-1) | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement) | | 800 238 | 724 663 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (492 716) | (456 296) |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | (10 165) | (130 895) |
| Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle | | 110 715 | 36 006 |
| Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle | | 30 237 | 396 586 |
| Titres de placement | | 48 428 | 284 343 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | (125 889) | (163 830) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (390) | 14 367 |
| Impôts sur les bénéfices | | (19 952) | (18 020) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation | | 340 501 | 686 924 |
| Activités d'investissement | (7-2) | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 5 046 | (7 662) |
| Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement | | 152 637 | (179 418) |
| Acquisitions / Cessions d'immobilisations | | (30 738) | (11 024) |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement | | 126 945 | (198 104) |
| Activités de financement | (7-3) | | |
| Emission d'actions | | - | - |
| Emission d'emprunts | | - | - |
| Remboursement d'emprunts | | (55 733) | (48 587) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | 56 154 | (44 224) |
| Dividendes versés | | (18 719) | (27 000) |
| Mouvements sur fonds social et de retraite | | (148) | (548) |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | | (18 446) | (120 359) |
| Incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | | 609 | (1 066) |
| Incidence de la variation du périmètre de consolidation sur les liquidités et équivalents de liquidités | | (4 896) | - |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | 444 713 | 367 395 |
| Liquidités et équivalents de liquidités début de période | | (593 794) | (961 189) |
| Liquidités et équivalents de liquidités fin de période | (7-4) | (149 081) | (593 794) |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos au 31 Décembre 2019

1- REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers consolidés du Groupe AMEN BANK sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictés notamment par :

- Le cadre conceptuel du système comptable des entreprises;
- La norme comptable générale N° 01;
- Les normes techniques (NCT 02 à NCT 20);
- Les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25);
- Les normes comptables relatives aux OPCVM;
- Les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- La norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) ; et
- Les règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

2- DATE DE CLOTURE

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2019.

Quand les états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont établis à des dates de clôtures différentes, des ajustements sont effectués pour prendre en compte les effets de transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère.

3- BASES DE MESURE

Les états financiers du Groupe AMEN BANK sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

4- PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du Groupe AMEN BANK comprend :

- La société mère : AMEN BANK
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce un contrôle exclusif ; et
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce une influence notable.

4.1- L'intégration globale

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat. Cette méthode est appliquée aux entreprises du secteur financier et celles de recouvrement des créances contrôlées de manière exclusive par AMEN BANK.

4.2- La mise en équivalence

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe AMEN BANK :

| Sociétés | Nature | Technique de consolidation | % De contrôle | % d'intérêt | Pays de Résidence |
|-------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------|-------------|-------------------|
| AMEN BANK | Mère | IG | 100,00% | 100,00% | Tunisie |
| LE RECOUVREMENT | Filiale | IG | 99,88% | 99,88% | Tunisie |
| SICAR AMEN | Filiale | IG | 88,20% | 88,20% | Tunisie |
| SOGEREC | Filiale | IG | 100,00% | 99,99% | Tunisie |
| AMEN CAPITAL | Filiale | IG | 55,25% | 53,69% | Tunisie |
| AMEN PROJECT | Filiale | IG | 53,01% | 53,01% | Tunisie |
| AMEN CORPORATE FINANCE SARL | Filiale | IG | 99,90% | 53,64% | Tunisie |
| AMEN INVEST | Filiale | IG | 63,30% | 63,30% | Tunisie |
| AMEN IMMOBILIERE | Filiale | IG | 99,77% | 99,77% | Tunisie |
| MAGHREB LEASING ALGERIE | Entreprise associée | ME | 44,49% | 54,80% | Algérie |
| TUNISIE LEASING & FACTORING | Entreprise associée | ME | 35,99% | 35,99% | Tunisie |
| TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR | Entreprise associée | ME | 29,80% | 38,80% | Tunisie |
| EL IMRANE | Entreprise associée | ME | 20,00% | 20,00% | Tunisie |
| TUNISYS | Entreprise associée | ME | 20,00% | 20,00% | Tunisie |
| EL KAWARIS | Entreprise associée | ME | 20,00% | 20,00% | Tunisie |
| TUNINVEST INNOVATION SICAR | Entreprise associée | ME | 27,27% | 37,09% | Tunisie |
| HAYETT | Entreprise associée | ME | 25,00% | 25,00% | Tunisie |
| AMEN SANTE | Entreprise associée | ME | 19,00% | 19,50% | Tunisie |
| TLG FINANCE | Entreprise associée | ME | 23,63% | 35,83% | Tunisie |
| SICAV AMEN | Entreprise associée | ME | 0,14% | 0,14% | Tunisie |
| SUNAGRI | Entreprise associée | ME | 27,00% | 28,50% | Tunisie |
| AMEN PREMIERE | Entreprise associée | ME | 0,09% | 0,09% | Tunisie |
| ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE | Entreprise associée | ME | 30,00% | 32,52% | Côte d'Ivoire |
| AMEN ALLIANCE SICAV | Entreprise associée | ME | 99,46% | 99,23% | Tunisie |
| SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS | Entreprise associée | ME | 20,00% | 20,00% | Tunisie |

IG : Intégration globale

ME : Mise en équivalence

Il est à noter que le groupe AMEN BANK n'inclut pas des co-entreprises.

En 2019, le Groupe AMEN BANK a enregistré deux nouvelles entrées à son périmètre :

- 1-AMEN IMMOBILIERE en tant que filiale
- 2-AMEN ALLIANCE SICAV en tant qu'entreprise associée

Le groupe a enregistré aussi deux sorties de son périmètre à savoir, Clinique El Amen Bizerte et Clinique El Amen Nabeul.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

5.1- Créances à la clientèle

5.1.1 Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

5.1.2 Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante:

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité,
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information,
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés,
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement,
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais,
- L'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par AMEN BANK correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Pour les engagements supérieurs à 7 mDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables. Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants:

- Actifs incertains 20%,
- Actifs préoccupants 50%,
- Actifs compromis 100%.

Pour les engagements inférieurs à 7 mDT, la Banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 7 mDT aux encours hors les crédits de présalaire et CREDIM (crédit habitat aux particuliers) et ce compte tenu de la qualité de ces risques et des perspectives de recouvrement.

Les garanties prises en compte par la Banque se détaillent comme suit :

- Les garanties reçues de l'État Tunisien ;
- Les garanties reçues des banques et assurances ;
- Les garanties reçues du FNG (Fonds National de Garantie) et la SOTUGAR ;
- Les dépôts affectés auprès d'AMEN BANK (Bons de caisse, comptes à terme, comptes d'épargne, ...);
- Les garanties réelles : Selon les règles édictées par la BCT, les garanties immobilières ne peuvent être prises en compte que si elles remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

- * Elle est inscrite sur le titre foncier ;
- * Elle est inscrite par l'intervention de deux notaires sur un titre arabe ;
- * Il existe une promesse d'hypothèque sur un terrain acquis auprès de l'un des organismes suivants : AFI, AFT, AFH.

Par ailleurs, certaines garanties ont été retenues, depuis l'exercice 2006, en application des articles 327 et 328 du code des procédures civiles et commerciales, sous forme d'oppositions conservatoires. Cette forme de garantie a été retenue compte tenu d'une hypothèse sous-jacente, à savoir, un taux historique de réalisation élevé et compte tenu des conditions cumulatives suivantes:

- Les engagements de la relation emprunteuse sont concentrés exclusivement chez AMEN BANK ;
- L'opposition conservatoire est inscrite sur le titre foncier qui ne doit pas comporter d'autres charges hypothécaires au profit d'autres créanciers;
- La date d'inscription de l'opposition conservatoire remonte à moins de deux ans ;
- Une évaluation récente du titre objet de l'opposition conservatoire ;
- Une décote de 10% de la valeur du titre objet de l'opposition conservatoire.

5.1.3 Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars et les autres créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

5.1.4 Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux-ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêt des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêt des états financiers font l'objet de régularisation.

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 ».

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

5.2 Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011 :

5.2.1 Provisions collectives :

La provision collective, appliquée pour l'exercice 2011 en tant que mesure conjoncturelle est désormais une disposition permanente à observer pour couvrir les risques latents sur les engagements de la classe 0 et 1.

Ainsi, et en application des dispositions de la circulaire BCT N° 2012-20, la Banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991.

Pour l'évaluation du montant de la provision requise, la Banque a appliqué la méthodologie référentielle édictée par la BCT.

Cette méthodologie prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité ;
- Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ;
- La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2017. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1;
- La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré.

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêt des comptes annuels.

L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 78 406 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 74 684 mDT constituée en 2018, une provision complémentaire nette de 3 722 mDT a été dotée au titre de l'année 2019.

5.2.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi en 2019 :

En 2011, et en application des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2011-04, deux mesures ont été appliquées :

Première mesure :

Les rééchelonnements réalisés par la Banque conformément à ladite circulaire n'ont pas donné lieu ni à la classification de l'entreprise concernée en classe 2, 3 ou 4 au sens de la circulaire 91-24 ni à la révision de la classification attribuée à l'entreprise au 31 décembre 2010.

En 2019, cette mesure n'est plus en vigueur. La Banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

Deuxième mesure :

Les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés. Aucune reprise d'agios réservés relatifs aux crédits rééchelonnés n'a été constatée au cours de 2019.

5.3 Provisions additionnelles

En vertu des dispositions la circulaire de la BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 210 530 mDT.

5.4 Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2015-12, les établissements de crédit peuvent reporter le paiement des tombées en principal et en intérêts échus ou à échoir en 2015 et 2016 au titre des crédits accordés aux entreprises opérant dans le secteur touristique. Les dispositions de cette circulaire demeurent applicables aux créances échues en 2017 et ce, en vertu de la circulaire de la BCT N°2017-05 du 24 Juillet 2017,

Les établissements de crédit ayant procédé au report d'échéances ou ayant accordé de nouveaux crédits exceptionnels peuvent :

- Maintenir la classification arrêtee à fin décembre 2014 au sens de l'article 8 de la circulaire n° 91- 24 susvisée ;
- Geler l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n° 91-24 susvisée.

Les établissements de crédit concernés sont tenus de ne pas comptabiliser les intérêts dont le remboursement a été reporté ainsi que les intérêts au titre des nouveaux prêts accordés durant les deux années de grâce parmi leurs revenus sauf en cas de recouvrement effectif.

Cette mesure n'est plus en vigueur.

L'application des dispositions de ladite circulaire a donné lieu à la constatation, d'agios réservés, totalisant au 31 Décembre 2018 un montant de 38 771 mDT.

Au 31 décembre 2019, les agios réservés sur les créances relevant du secteur touristique des classes 0 et 1, s'élèvent à 25 671 mDT.

5.5 Portefeuille titres

5.5.1 Règles de présentation du portefeuille titres

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan ; soit dans la rubrique portefeuille titres commercial, soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

Portefeuille titres commercial

- Titres de transaction

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance (moins de trois mois) et dont le marché de négociation est jugé liquide.

- Titres de placement

Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

- Titres d'investissement

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels 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.

- Participations avec convention de rétrocession

Il s'agit des engagements matérialisés par des titres représentant des parts dans le capital d'entreprises lorsque, en substance, ces engagements établissent une relation de créancier débiteur entre l'établissement bancaire et l'entreprise émettrice.

5.5.2 Règles d'évaluation du portefeuille 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, 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 :

- 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. Par ailleurs, les bons de trésors sont évalués via la courbe publiée par le Conseil du Marché Financier.

- 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 pas y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres et les pertes latentes 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.

- Titres d'investissement

Il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

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.

5.5.3 Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

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 décidée.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de rétrocession sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

5.6 Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte en résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Les produits courus et non échus sont intégrés en résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2019 sont déduits du résultat.

5.7 Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019. Les charges courues et non échues sont intégrées en résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2019 sont rajoutées en résultat.

5.8 Valeurs immobilisées

- Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement aux taux suivants :

| Catégorie d'immobilisations | Taux pratiqué |
|--|---------------|
| Immeubles non réévalués | 2% |
| Immeubles réévalués | 5% |
| Agencements, aménagements et Installations | 10% |
| Ascenseurs | 10% |
| Logiciels | de 10% à 33% |
| Droit au bail | 5% |
| Matériel informatique | 15% |
| Matériel de transport | 20% |
| Mobilier de bureau | 10% |
| Matériel d'exploitation | 10% |
| Climatiseurs | 20% |
| Terminaux de Paiement Électronique | 20% |
| Coffres forts | 4% et 10% |

- Immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances

Dans le cadre du recouvrement des créances, la Banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière, le prix d'acquisition correspondant au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées.

Les immeubles hors exploitation destinés à la vente sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

En vertu des dispositions de la norme comptable internationale IFRS 05 une entité doit classer un actif non courant ou un groupe d'actif comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée, principalement, par le biais d'une transaction de vente Plutôt que par l'utilisation continue.

En effet, les immeubles hors exploitation introduits par voie de recouvrement sont acquis dans l'unique objectif de les céder et recouvrer les créances impayées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individuelle et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre le coût d'entrée et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

5.9 Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds.

5.10 Règles de conversion des opérations en devises

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.

5.11 Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de décembre 2019. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat de l'exercice 2019.

5.12 Charge d'impôt

En 2019, le Groupe a procédé à la prise en compte de l'impôt différé conformément aux dispositions des normes comptables NCT 35 et NCT 38.

6- METHODES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

6.1 Traitement des écarts de première consolidation

6.1.1 Le Goodwill

L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans l'actif net acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

Cependant l'excédent de la part d'intérêts de l'acquéreur dans l'actif net acquis, sur le coût d'acquisition doit être comptabilisé en tant que Goodwill négatif.

Le Goodwill négatif est amorti en totalité ou en partie sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis, le reliquat est comptabilisé immédiatement en produits.

La dotation aux amortissements du Goodwill relative à l'exercice en cours figure au niveau du poste du résultat CH8 «Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations».

6.2 Soldes et opérations réciproques

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe n'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent des entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

D'autre part, les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle ou mises en équivalence.

7- PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUES DANS LES COMPTES CONSOLIDES

7.1 Homogénéisation des méthodes comptables

Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés du périmètre de consolidation ont été retraitées conformément à celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe.

Toutefois, les états financiers de la société Maghreb Leasing Algérie, établis selon les normes internationales (IAS/IFRS), n'ont pas été retraités dans le cadre des travaux d'homogénéisation des méthodes comptables du fait que l'impact de ces retraitements a été jugé non significatif.

7.2 Élimination des soldes et transactions intra-groupe

Les opérations et transactions internes sont éliminées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations ont principalement porté sur:

- Des comptes courants entre sociétés du groupe ;
- Des commissions entre sociétés du groupe ;
- Des dividendes distribués par les sociétés consolidées au profit d'AMEN BANK ;
- Des cessions internes ;
- Des provisions intra-groupe (Provisions sur titres de participations) ;
- Des fonds gérés par la société « Sicar Amen » pour le compte des sociétés du groupe ;
- Des emprunts contractés par les sociétés du groupe auprès de la société mère AMEN BANK.

IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actif

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

Le solde de ce poste accuse au 31.12.2019 un montant de 788 620 mDT contre 402 287 mDT au 31.12.2018 et se compose comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|----------------|------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 55 023 | 58 658 | (3 635) | (6%) |
| BCT, CCP & TGT | 733 597 | 343 629 | 389 968 | 113% |
| TOTAL | 788 620 | 402 287 | 386 333 | 96% |

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 55 028 | 58 663 | (3 635) | (6%) |
| Provisions sur caisse en dinars | (5) | (5) | - | 0% |
| Sous Total (1) | 55 023 | 58 658 | (3 635) | (6%) |
| BCT | 733 686 | 343 657 | 390 029 | 113% |
| Provisions sur BCT | (140) | (111) | (29) | 26% |
| Sous Total (2) | 733 546 | 343 546 | 390 000 | 114% |
| CCP | 54 | 83 | (29) | (35%) |
| Provisions sur CCP | (3) | - | (3) | (100%) |
| Sous Total (3) | 51 | 83 | (32) | (39%) |
| TOTAL | 788 620 | 402 287 | 386 333 | 96% |

Note 1-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 31.12.2019 un montant de 244 809 mDT contre 188 476 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires | 78 443 | 9 395 | 69 048 | 735% |
| Prêts aux établissements bancaires | 62 847 | 27 764 | 35 083 | 126% |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 143 | (4) | 147 | (3675%) |
| Total créances sur établissements bancaires | 141 433 | 37 155 | 104 278 | 281% |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers | 282 | 20 371 | (20 089) | (99%) |
| Prêts aux établissements financiers | 101 612 | 129 078 | (27 466) | (21%) |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 1 482 | 1 872 | (390) | (21%) |
| Total créances sur établissements financiers | 103 376 | 151 321 | (47 945) | (32%) |
| TOTAL | 244 809 | 188 476 | 56 333 | 30% |

Note 1-3. Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2019 et 2018 se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Comptes débiteurs à la clientèle | 1 025 993 | 993 444 | 32 549 | 3% |
| Comptes débiteurs à la clientèle | 990 018 | 965 259 | 24 759 | 3% |
| Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle | 35 975 | 28 185 | 7 790 | 28% |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 4 146 315 | 4 350 273 | (203 958) | (5%) |
| Autres concours à la clientèle en dinars | 3 746 949 | 4 004 125 | (257 176) | (6%) |
| Autres concours à la clientèle en devises | 399 366 | 346 148 | 53 218 | 15% |
| Crédits sur ressources spéciales | 556 588 | 586 712 | (30 124) | (5%) |
| Créances sur ressources budgétaires | 88 869 | 39 864 | 49 005 | 123% |
| Créances sur ressources extérieures | 467 719 | 546 848 | (79 129) | (14%) |
| TOTAL | 5 728 896 | 5 930 429 | (201 533) | (3%) |

Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 31.12.2019 un solde de 300 512 mDT contre un solde de 289 049 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Titres de transaction | 140 577 | 92 545 | 48 032 | 52% |
| Bons de trésors | 140 577 | 92 384 | 48 193 | 52% |
| Créances rattachées | - | 161 | (161) | (100%) |
| Titres de placement | 159 935 | 196 504 | (36 569) | (19%) |
| Titres à revenu fixe | 145 651 | 179 456 | (33 805) | (19%) |
| Créances rattachées / Bons de trésors (Placement) | 8 | 8 | - | 0% |
| Emprunts Obligataires | 139 935 | 172 938 | (33 003) | (19%) |
| Créances rattachées / Emprunts obligataires | 5 708 | 6 510 | (802) | (12%) |
| Titres à revenu variable | 14 284 | 17 048 | (2 764) | (16%) |
| Actions cotées | 17 507 | 18 403 | (896) | (5%) |
| Provision pour moins-value latente des actions | (3 223) | (1 355) | (1 868) | 138% |
| TOTAL | 300 512 | 289 049 | 11 463 | 4% |

Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31.12.2019 un solde de 1 357 595 mDT contre 1 505 128 mDT au 31.12.2018. Son détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Titres d'investissement | 828 740 | 917 515 | (88 775) | (10%) |
| Titres de participation | 82 322 | 134 086 | (51 764) | (39%) |
| Participations avec convention en rétrocession (*) | 446 533 | 453 527 | (6 994) | (2%) |
| TOTAL | 1 357 595 | 1 505 128 | (147 533) | (10%) |

(*) Les participations avec convention en rétrocession comprennent un encours brut de 404 441 mDT donné en gestion à la SICAR AMEN.

Note 1-5. Titres mis en équivalence :

Le poste « Titres mis en équivalence » représente la quote-part du Groupe AMEN BANK dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 176 419 mDT au 31.12.2019 contre un solde de 154 952 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| MLA | 79 573 | 66 557 |
| TUNISIE LEASING & FACTORING | 47 061 | 39 305 |
| AMEN SANTE | 14 732 | 7 856 |
| TLG Finance | 12 050 | 15 834 |
| HAYETT | 8 706 | 7 680 |
| EL IMRANE | 3 019 | 2 894 |
| CLINIQUE EL AMEN BIZERTE | - | 1 392 |
| CLINIQUE EL AMEN NABEUL | - | 2 039 |
| TUNINVEST INNOVATION SICAR | 228 | 209 |
| EL KAWARIS | 845 | 934 |
| TUNISYS | 768 | 793 |
| AMEN ALLIANCE SICAV | 995 | - |
| TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR | 14 | 16 |
| SUNAGRI | 117 | 107 |
| AMEN PREMIERE | 76 | 47 |
| SICAV AMEN | 66 | 61 |
| COMAR CÔTE D'IVOIRE | 5 787 | 6 761 |
| SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS | 2 382 | 2 467 |
| TOTAL | 176 419 | 154 952 |

Note 1-6. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31.12.2019 un solde de 190 413 mDT contre un solde de 169 076 mDT au 31.12.2018 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Immobilisations incorporelles | 3 226 | 2 704 | 522 | 19% |
| Immobilisations incorporelles | 9 651 | 14 450 | (4 799) | (33%) |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (6 241) | (11 562) | 5 321 | (46%) |
| Provisions sur immobilisations incorporelles | (184) | (184) | - | - |
| Immobilisations corporelles | 183 869 | 163 072 | 20 797 | 13% |
| Immobilisations corporelles | 260 341 | 233 764 | 26 577 | 11% |
| Amortissement des immobilisations corporelles | (76 472) | (70 692) | (5 780) | 8% |
| Immobilisations encours | 3 318 | 3 300 | 18 | 1% |
| Immobilisations encours | 3 318 | 3 300 | 18 | 1% |
| TOTAL | 190 413 | 169 076 | 21 337 | 13% |

(A) Le Goodwill présenté au niveau des immobilisations incorporelles au 31.12.2019 accuse un solde net de 1 539 mDT contre 1786 mDT au 31.12.2018 et se détaille comme suit :

| SOCIÉTÉ | Valeur brute au 31/12/2018 | Integration GW sur acquisition 2019 | Sortie du périmètre | Valeur brute au 31/12/2019 | Amort cumul au 31/12/2018 | Dotation au 31/12/2019 | Amort cumul au 31/12/2019 | VCN au 31/12/2018 | Sortie du périmètre | VCN au 31/12/2019 |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Goodwill TUNISIE LEASING & FACTORING | 4 686 | (454) | - | 4 232 | (3 114) | 220 | (2 894) | 1 572 | | 1 338 |
| Goodwill MAGREB LEASING ALGERIE | - | (1 752) | - | (1 752) | - | 1 752 | 1 752 | - | | - |
| Goodwill AMEN SANTE | - | 351 | - | 351 | - | (351) | (351) | - | | - |
| Goodwill TLG Finance | 256 | - | - | 256 | (42) | (13) | (55) | 214 | | 201 |
| TOTAL | 4 942 | (1 855) | - | 3 087 | (3 156) | 1 608 | (1 548) | 1 786 | | 1 539 |

(B) Les flux de mouvements des immobilisations, tenant compte des acquisitions et des cessions, se présentent comme suit :

| SOCIÉTÉ | Valeur Brute au 31/12/2018 consolidée | Acquisition | Cession / Transfert | Valeur Brute au 31/12/2019 consolidée | Amort/ Provision Cumul au 31/12/2018 consolidée | Dotation | Reprise / Sortie | Amort Cumul au 31/12/2019 consolidée | VCN au 31/12/2019 consolidée |
|---|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------------------------|---|----------------|------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| 1) Immobilisation Incorporelles | 10 198 | 1 346 | (1 893) | 9 651 | (7 494) | 1 069 | - | (6 425) | 3 227 |
| Goodwill | 691 | - | (1 855) | (1 164) | 1 095 | 1 608 | - | 2 703 | 1 539 |
| Fonds de commerce acquis | 184 | - | - | 184 | (184) | - | - | (184) | - |
| Logiciels | 8 319 | 1 339 | (38) | 9 620 | (7 627) | (492) | - | (8 119) | 1 501 |
| Droit au bail | 965 | - | - | 965 | (747) | (40) | - | (787) | 178 |
| Autres immobilisations incorporelles | 39 | 7 | - | 46 | (31) | (7) | - | (38) | 8 |
| 2) Immobilisations Corporelles | 233 961 | 30 091 | (3 514) | 260 538 | (70 889) | (6 960) | 1 180 | (76 670) | 183 868 |
| <u>Immobilisation d'exploitation</u> | 137 584 | 1 263 | (176) | 138 671 | (35 345) | (3 223) | 100 | (38 468) | 100 203 |
| Terrains d'exploitation | 39 952 | 85 | - | 40 037 | - | - | - | - | 40 037 |
| Bâtiments | 69 070 | 544 | (3) | 69 611 | (16 560) | (1 473) | 89 | (17 944) | 51 667 |
| Aménagements de bâtiments- | 28 562 | 634 | (173) | 29 023 | (18 785) | (1 750) | 11 | (20 524) | 8 499 |
| <u>Immobilisation hors exploitation</u> | 53 858 | 25 286 | (1 491) | 77 653 | (4 595) | (350) | - | (4 945) | 72 708 |
| Bâtiments | 53 858 | 25 286 | (1 491) | 77 653 | (4 595) | (350) | - | (4 945) | 72 708 |
| Mobiliers de bureau | 7 943 | 1 521 | (865) | 8 599 | (5 615) | (671) | 140 | (6 146) | 2 453 |
| Matériels de transport | 5 276 | 455 | (844) | 4 887 | (3 275) | (884) | 811 | (3 348) | 1 539 |
| Matériels informatique | 13 356 | 341 | (103) | 13 594 | (9 265) | (1 013) | 102 | (10 176) | 3 418 |
| Machines DAB | 7 011 | 651 | - | 7 662 | (5 799) | (316) | 1 | (6 114) | 1 547 |
| Coffres forts | 2 327 | 154 | - | 2 481 | (1 744) | (76) | (1) | (1 821) | 661 |
| Autres immobilisations | 6 606 | 420 | (35) | 6 991 | (5 251) | (427) | 27 | (5 651) | 1 340 |
| 3) Immobilisations encours | 3 300 | 989 | (971) | 3 318 | - | - | - | - | 3 318 |
| Immobilisations corporelles encours | 2 855 | 972 | (812) | 3 015 | - | - | - | - | 3 015 |
| Immobilisations incorporelles encours | 445 | 17 | (159) | 303 | - | - | - | - | 303 |
| TOTAL | 247 459 | 32 426 | (6 378) | 273 507 | (78 383) | (5 891) | 1 180 | (83 094) | 190 413 |

Note 1-7. Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31.12.2019 un montant de 224 065 mDT contre un montant de 246 202 mDT et se détaillant comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Comptes d'attente et de régularisation | 42 547 | 93 147 | (50 600) | (54%) |
| <u>Comptes d'attente</u> | 19 937 | 18 105 | 1 832 | 10% |
| Comptes d'attente de la salle de marché | 4 594 | 5 054 | (460) | (9%) |
| Comptes d'attente de la compensation | 9 489 | 10 328 | (839) | (8%) |
| Autres comptes d'attente | 5 854 | 2 723 | 3 131 | 115% |
| <u>Comptes de régularisation</u> | 22 610 | 75 042 | (52 432) | (70%) |
| Autres | 181 518 | 153 055 | 28 463 | 19% |
| Stock en matières, fournitures et timbres | 175 | 365 | (190) | (52%) |
| Etat, impôts et taxes | 22 653 | 15 608 | 7 045 | 45% |
| Allocation familiales | 276 | 211 | 65 | 31% |
| Dépôts et cautionnements | 294 | 294 | - | 0% |
| Opérations avec le personnel | 80 783 | 75 563 | 5 220 | 7% |
| Débiteurs divers | 65 038 | 50 663 | 14 375 | 28% |
| Créances sur l'Etat | 773 | 567 | 206 | 36% |
| Autres | 6 229 | 3 324 | 2 905 | 87% |
| Actif d'impôt différé | 5 297 | 6 460 | (1 163) | (18%) |
| TOTAL | 224 065 | 246 202 | (22 137) | (9%) |

Le détail des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | VARIATION | % |
|--|-----------------|-----------------|------------|-------------|
| Provisions sur comptes d'attente et de régularisation | (16 531) | (16 636) | 105 | (1%) |
| Provisions sur compte d'attente de la salle de marché | (7 331) | (7 331) | - | 0% |
| Provisions sur compte d'attente de la compensation | (7 922) | (8 042) | 120 | (1%) |
| Provisions sur autres comptes d'attente | (1 278) | (1 263) | (15) | 1% |
| Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7 | (18 138) | (18 388) | 250 | (1%) |
| Provisions sur opérations avec le personnel | (693) | (693) | - | 0% |
| Provisions sur débiteurs divers | (1 668) | (2 174) | 506 | (23%) |
| Provisions sur autres comptes | (15 777) | (15 521) | (256) | 2% |
| TOTAL | (34 669) | (35 024) | 355 | (1%) |

2- Notes explicatives sur le bilan- Passif

Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

Au 31.12.2019, cette rubrique accuse un solde de 1 066 677 mDT enregistrant ainsi une baisse de 5 388 mDT par rapport au 31.12.2018.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|
| Comptes débiteurs auprès de la BCT | 37 | 25 | 12 | 48% |
| Emprunts auprès de la BCT Dinars | 1 066 640 | 1 068 000 | (1 360) | (0%) |
| Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT | - | 4 040 | (4 040) | (100%) |
| Total | 1 066 677 | 1 072 065 | (5 388) | (1%) |

Note 2-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31.12.2019 un solde de 233 071 mDT contre un solde de 235 057 mDT au 31.12.2018 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 213 790 | 231 512 | (17 722) | (8%) |
| Avoirs sur établissements bancaires | 72 297 | 71 536 | 761 | 1% |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 141 493 | 159 976 | (18 483) | (12%) |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 19 281 | 3 545 | 15 736 | 444% |
| Avoirs sur établissements bancaires | 19 274 | 3 533 | 15 741 | 446% |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 7 | 12 | (5) | (42%) |
| Total | 233 071 | 235 057 | (1 986) | (1%) |

Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31.12.2019 un solde de 5 547 360 mDT contre un solde de 5 505 003 mDT au 31.12.2018 et se décomposent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Dépôts à vue | 1 598 400 | 1 668 372 | (69 972) | (4%) |
| Autres Dépôts et avoirs de la clientèle | 3 948 960 | 3 836 631 | 112 329 | 3% |
| Epargne | 1 559 075 | 1 469 211 | 89 864 | 6% |
| Dépôts à terme | 2 270 349 | 2 222 969 | 47 380 | 2% |
| Dépôts à terme en dinars | 1 973 621 | 1 811 034 | 162 587 | 9% |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars | 13 573 | 2 696 | 10 877 | 403% |
| Dépôts à terme en devises | 281 798 | 406 800 | (125 002) | (31%) |
| Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises | 1 357 | 2 439 | (1 082) | (44%) |
| Autres sommes dues à la clientèle | 119 536 | 144 451 | (24 915) | (17%) |
| Total | 5 547 360 | 5 505 003 | 42 357 | 1% |

Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2019 à 874 676 mDT contre 875 255 mDT au 31/12/2018 se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Emprunts matérialisés | 224 981 | 281 714 | (56 733) | (20%) |
| Ressources spéciales | 649 695 | 593 541 | 56 154 | 9% |
| Total | 874 676 | 875 255 | (579) | (0%) |

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Emprunts matérialisés | 216 747 | 273 248 | (56 501) | (21%) |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés | 8 234 | 8 466 | (232) | (3%) |
| Total | 224 981 | 281 714 | (56 733) | (20%) |

Le solde des ressources spéciales se subdivise comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Ressources budgétaires | 24 136 | 7 815 | 16 321 | 209% |
| Ressources extérieures | 625 559 | 585 726 | 39 833 | 7% |
| Total | 649 695 | 593 541 | 56 154 | 9% |

Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31.12.2019 et au 31.12.2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Provisions pour passifs et charges | 7 034 | 6 125 | 909 | 15% |
| Provisions sur engagements par signature | 2 003 | 1 370 | 633 | 46% |
| Autres provisions pour passifs et charges | 5 031 | 4 755 | 276 | 6% |
| Comptes d'attente et de régularisation | 196 836 | 209 404 | (12 568) | (6%) |
| Comptes d'attente | 5 160 | 4 463 | 697 | 16% |
| Créditeurs divers | 153 941 | 164 728 | (10 787) | (7%) |
| Créditeurs divers sur comptes de la compensation | 73 932 | 77 689 | (3 757) | (5%) |
| Dépôts du personnel | 5 524 | 4 820 | 704 | 15% |
| Charges à payer | 74 485 | 82 219 | (7 734) | (9%) |
| Etat, impôts et taxes | 34 548 | 32 524 | 2 024 | 6% |
| Autres | 3 187 | 7 689 | (4 502) | (59%) |
| Total autres passifs | 203 870 | 215 529 | (11 659) | (5%) |

3. Notes explicatives sur le bilan- Intérêts minoritaires

| SOCIÉTÉ | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|--------------|--------------|
| Intérêts minoritaires dans les réserves d'AMEN PROJECT | 121 | 335 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat d'AMEN PROJECT | 6 | 21 |
| Intérêts minoritaires dans les réserves d'AMEN IMMOBILIERE | 1 | - |
| Intérêts minoritaires dans le résultat d'AMEN IMMOBILIERE | - | - |
| Intérêts minoritaires dans les réserves de SICAR AMEN | 1 552 | 1 499 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat de SICAR AMEN | 349 | 246 |
| Intérêts minoritaires dans les réserves de SOGEREC | - | - |
| Intérêts minoritaires dans le résultat de SOGEREC | - | - |
| Intérêts minoritaires dans les réserves d'AMEN CAPITAL | 600 | 479 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat d'AMEN CAPITAL | 174 | 154 |
| Intérêts minoritaires dans les réserves de la Sté LE RECOUVREMENT | 3 | 3 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat de la Sté LE RECOUVREMENT | 2 | 2 |
| Intérêts minoritaires dans les réserves d'AMEN CORPORATE FINANCE | 8 | - |
| Intérêts minoritaires dans le résultat d'AMEN CORPORATE FINANCE | (1) | 8 |
| Intérêts minoritaires dans les réserves d'AMEN INVEST | 1 344 | 1 322 |
| Intérêts minoritaires dans le résultat d'AMEN INVEST | (148) | 20 |
| Total | 4 011 | 4 089 |

4- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2019 à 132 405 mDT composé de 26 481 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérées en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit :

| SOCIÉTÉ | Eléments des CP | CP au 31/12/2019 | CP au 31/12/2018 | Observation |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| AMEN BANK | Capital | 132 405 | 132 405 | |
| | Réserves | 755 051 | 667 462 | |
| | Autres Capitaux Propres | 423 | 423 | |
| | Résultats reportés | 26 | 5 | |
| | Résultat | 132 596 | 108 063 | |
| | Total | 1 020 501 | 908 358 | |
| SICAR AMEN | Réserves | 9 395 | 9 003 | |
| | Résultat | 2 609 | 1 840 | |
| | Total | 12 004 | 10 843 | |
| LE RECOUVREMENT | Réserves | 2 496 | 2 482 | |
| | Résultat | 1 361 | 1 354 | |
| | Total | 3 857 | 3 836 | |
| AMEN PROJECT | Réserves | 11 | 93 | |
| | Résultat | 7 | 24 | |
| | Total | 18 | 117 | |
| SOGEREC | Réserves | 207 | (313) | |
| | Résultat | 319 | 520 | |
| | Total | 526 | 207 | |
| AMEN CAPITAL | Réserves | 391 | 250 | |
| | Résultat | 202 | 179 | |
| | Total | 593 | 429 | |
| AMEN IMMOBILIERE | Réserves | - | - | Nouvelle entrée en périmètre |
| | Résultat | - | - | |
| | Total | - | - | |
| AMEN CORPORATE FINANCE | Réserves | 9 | - | |
| | Résultat | (1) | 9 | |
| | Total | 8 | 9 | |
| AMEN INVEST | Réserves | 823 | 786 | |
| | Résultat | (255) | 35 | |
| | Total | 568 | 821 | |
| TUNISIE LEASING & FACTORING | Réserves | 19 557 | 11 606 | |
| | Résultat | (617) | 7 666 | |
| | Total | 18 940 | 19 272 | |
| MAGHREB LEASING ALGERIE | Réserves | 11 662 | 22 981 | |
| | Résultat | 13 381 | 9 697 | |
| | Total | 25 043 | 32 678 | |
| EL IMRANE | Réserves | 1 197 | 1 036 | |
| | Résultat | 422 | 458 | |
| | Total | 1 619 | 1 494 | |
| KAWARIS | Réserves | 121 | 50 | |
| | Résultat | 77 | 236 | |
| | Total | 198 | 286 | |
| TLG FINANCE | Réserves | (2 855) | 1 277 | |
| | Résultat | (3 373) | (3 097) | |
| | Total | (6 228) | (1 820) | |
| AMEN ALLIANCE SICAV | Réserves | - | - | Nouvelle entrée en périmètre |
| | Résultat | - | - | |
| | Total | - | - | |
| HAYETT | Réserves | 4 049 | 3 476 | |
| | Résultat | 1 645 | 1 191 | |
| | Total | 5 694 | 4 667 | |

| SOCIÉTÉ | Eléments des CP | CP au 31/12/2019 | CP au 31/12/2018 | Observation |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| TUNINVEST INNOVATION SICAR | Réserves | 29 | 22 | |
| | Résultat | 13 | 6 | |
| | Total | 42 | 28 | |
| TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR | Réserves | 14 | 16 | |
| | Résultat | (2) | (2) | |
| | Total | 12 | 14 | |
| TUNISYS | Réserves | 466 | 406 | |
| | Résultat | 2 | 87 | |
| | Total | 468 | 493 | |
| AMEN SANTE | Réserves | (286) | (85) | |
| | Résultat | (1 342) | (201) | |
| | Total | (1 628) | (286) | |
| CLINIQUE EL AMEN NABEUL | Réserves | - | (670) | Sortie du périmètre |
| | Résultat | - | (843) | |
| | Total | - | (1 513) | |
| AMEN PREMIERE | Réserves | (41) | (30) | |
| | Résultat | 4 | 2 | |
| | Total | (37) | (28) | |
| SICAV AMEN | Réserves | (83) | (88) | |
| | Résultat | 3 | 3 | |
| | Total | (80) | (85) | |
| CLINIQUE EL AMEN BIZERTE | Réserves | - | (737) | Sortie du périmètre |
| | Résultat | - | (1 123) | |
| | Total | - | (1 860) | |
| SUNAGRI | Réserves | (119) | (127) | |
| | Résultat | 8 | 7 | |
| | Total | (111) | (120) | |
| COMAR CÔTE D'IVOIRE | Réserves | 242 | 1 722 | |
| | Résultat | (433) | (894) | |
| | Total | (191) | 828 | |
| SOCIETE NOUVELLE DES BOISSONS | Réserves | (81) | (131) | |
| | Résultat | (70) | 67 | |
| | Total | (151) | (64) | |
| TOTAL | Capital | 132 405 | 132 405 | |
| | Réserves | 802 254 | 720 488 | |
| | Autres Capitaux Propres | 423 | 423 | |
| | Résultats reportés | 26 | 5 | |
| | Résultat | 146 556 | 125 280 | |
| | Total | 1 081 664 | 978 601 | |

Le tableau des mouvements des capitaux propres du groupe par nature au 31/12/2019 :

| DESCRIPTION | Capital souscrit | Réserves | Ecart de conversion | Report à nouveau | Total | Résultat de l'exercice | Capitaux propres Part du groupe |
|--|------------------|----------|---------------------|------------------|----------|------------------------|---------------------------------|
| Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12 | 132 405 | 705 793 | 15 117 | 5 | 853 320 | 125 280 | 978 600 |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1 | - | 89 510 | - | 35 770 | 125 280 | (125 280) | - |
| Dividendes versés | - | - | - | (35 749) | (35 749) | - | (35 749) |
| Augmentation / diminution du capital (apport en numéraire) | - | - | - | - | - | - | - |
| Changement du capital variable (SICAV) | - | (42) | - | - | (42) | - | (42) |
| Variation des titres assimilés à des CP et dettes rattachés (fonds social) | - | (148) | - | - | (148) | - | (148) |
| Variation de périmètre de consolidation | - | 656 | - | - | 656 | - | 656 |
| Variation des subventions d'investissements | - | (1) | - | - | (1) | - | (1) |
| Variation des taux de change (écart de conversion) | - | - | (8 208) | - | (8 208) | - | (8 208) |
| Part du groupe dans le résultat | - | - | - | - | - | 146 556 | 146 556 |
| Situation à la clôture de l'exercice 2019.12 | 132 405 | 795 767 | 6 909 | 26 | 935 108 | 146 556 | 1 081 664 |

5- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 5-1. Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2019 à 767 594 mDT contre 707 124 mDT au terme de l'exercice 2018 et se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions | 718 193 | 666 749 | 51 444 | 8% |
| Avais | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |
| Autres garanties données | 8 034 | 9 314 | (1 280) | (14%) |
| Total | 767 594 | 707 124 | 60 470 | 9% |

L'encours des cautions se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions en faveur des banques | 504 161 | 264 484 | 239 677 | 91% |
| Cautions en faveur des établissements financiers | - | 10 090 | (10 090) | (100%) |
| Cautions en faveur de la clientèle | 214 032 | 392 175 | (178 143) | (45%) |
| Total | 718 193 | 666 749 | 51 444 | 8% |

L'encours des avais se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Avais en faveur de la clientèle | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |
| Total | 41 367 | 31 061 | 10 306 | 33% |

Note 5-2. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 379 541 mDT au 31.12.2018 à 201 896 mDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| Crédits documentaires Import | 163 231 | 254 935 | (91 704) | (36%) |
| Crédits documentaires Export | 38 665 | 124 606 | (85 941) | (69%) |
| Total | 201 896 | 379 541 | (177 645) | (47%) |

Note 5-3. Actifs donnés en garantie

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

Le solde de cette rubrique se détaille au 31.12.2019 comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------|
| Effets refinançables donnés en garantie | 643 751 | 640 000 | 3 751 | 1% |
| BTA donnés en garantie | 386 168 | 367 000 | 19 168 | 5% |
| Emprunt national donné en garantie | 43 000 | 61 000 | (18 000) | (30%) |
| Total | 1 072 919 | 1 068 000 | 4 919 | 0% |

Note 5-4. Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 31.12.2019 à 847 500 mDT et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Engagements de financement donnés | 839 550 | 456 801 | 382 749 | 84% |
| Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés | 4 715 | 3 282 | 1 433 | 44% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués | 787 805 | 441 794 | 346 011 | 78% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT | 430 213 | 116 327 | 313 886 | 270% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT | 66 285 | 14 600 | 51 685 | 354% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT | 39 384 | - | 39 384 | 100% |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT | 251 923 | 310 867 | (58 944) | (19%) |
| Autorisation des crédits par carte | 47 030 | 11 725 | 35 305 | 301% |
| Engagements sur Titres | 7 950 | 13 875 | (5 925) | (43%) |
| Participations non libérées | 7 950 | 13 875 | (5 925) | (43%) |
| Total | 847 500 | 470 676 | 376 824 | 80% |

Note 5-5. Engagements de Financement reçus

Les engagements de financement reçus s'élevaient au 31.12.2019 à 419 mDT et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Engagements de financement reçus | 419 | - | 419 | 100% |
| Auprès des établissements financiers | 419 | - | 419 | 100% |
| Total | 419 | | 419 | 100% |

Note 5-6. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élevait au 31.12.2019 à 3 900 341 mDT contre 3 883 407 mDT au terme de l'exercice 2018. 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.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|---------------|-----------|
| Garanties reçues de l'Etat | 176 908 | 154 682 | 22 226 | 14% |
| Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance | 216 116 | 172 591 | 43 525 | 25% |
| Garanties reçues de la clientèle | 3 507 317 | 3 556 134 | (48 817) | (1%) |
| Total | 3 900 341 | 3 883 407 | 16 934 | 0% |

6- Notes explicatives sur l'état de Résultat

Note 6-1. Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé en 2019 un montant de 645 718 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT | 18 412 | 14 387 | 4 025 | 28% |
| Opérations avec la clientèle | 591 620 | 540 959 | 50 661 | 9% |
| Autres intérêts et revenus assimilés | 35 686 | 22 968 | 12 718 | 55% |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change | 28 027 | 14 752 | 13 275 | 90% |
| Commissions à caractère d'intérêt | 7 659 | 8 216 | (557) | (7%) |
| Total | 645 718 | 578 314 | 67 404 | 12% |

Note 6-2. Commissions en produits

Les Commissions en produits ont totalisé en 2019 un montant de 113 143 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|----------------|----------------|--------------|-----------|
| Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement | 69 678 | 60 263 | 9 415 | 16% |
| Opérations sur placement et titres | 1 851 | 2 278 | (427) | (19%) |
| Opérations de change | 1 747 | 1 803 | (56) | (3%) |
| Opérations de commerce extérieur | 4 428 | 4 762 | (334) | (7%) |
| Gestion, étude et engagement | 12 727 | 13 553 | (826) | (6%) |
| Opérations monétaires et de banque directe | 19 518 | 17 017 | 2 501 | 15% |
| Bancassurance | 2 294 | 2 221 | 73 | 3% |
| Banque d'affaire | 10 | 504 | (494) | (98%) |
| Autres commissions | 890 | 1 901 | (1 011) | (53%) |
| Total | 113 143 | 104 302 | 8 841 | 8% |

Note 6-3. Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit en 2019 et 2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| Gain net sur titres de transaction | 2 932 | 4 860 | (1 928) | (40%) |
| Gain net sur titres de placement | 8 498 | 19 920 | (11 422) | (57%) |
| Gain net sur opérations de change | 44 161 | 46 923 | (2 762) | (6%) |
| Total | 55 591 | 71 703 | (16 112) | (22%) |

Note 6-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé en 2019 un montant de 77 096 mDT contre 65 477 mDT en 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 74 985 | 60 878 | 14 107 | 23% |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises | 1 259 | 4 512 | (3 253) | (72%) |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession | 852 | 87 | 765 | 879% |
| Total | 77 096 | 65 477 | 11 619 | 18% |

Note 6-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé en 2019 un montant de 490 646 mDT. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Intérêts encourus et charges assimilées | (435 017) | (372 148) | (62 869) | 17% |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | (103 058) | (91 441) | (11 617) | 13% |
| Opérations avec la clientèle | (300 249) | (245 207) | (55 042) | 22% |
| Emprunts et ressources spéciales | (31 710) | (35 500) | 3 790 | (11%) |
| Autres Intérêts et charges | (55 629) | (71 030) | 15 401 | (22%) |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change | (35 428) | (52 834) | 17 406 | (33%) |
| Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures | (20 201) | (18 196) | (2 005) | 11% |
| Total | (490 646) | (443 178) | (47 468) | 11% |

Note 6-6. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé en 2019 un montant de 84 892 mDT, enregistrant une baisse de 3 207 mDT par rapport à l'exercice 2018. Son détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses | (74 356) | (114 966) | 40 610 | (35%) |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02 | (3 722) | (8 158) | 4 436 | (54%) |
| Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21 | (63 475) | (40 826) | (22 649) | 55% |
| Dotations aux provisions sur autres éléments d'actifs et de passifs | (669) | (1 512) | 843 | (56%) |
| Dotations aux provisions sur autres risques et charges | (500) | (3 190) | 2 690 | (84%) |
| Dotations aux provisions sur congés payés | (2 538) | (1 739) | (799) | 46% |
| Total dotations | (145 260) | (170 391) | 25 131 | (15%) |
| Pertes sur créances | (104 341) | (57 718) | (46 623) | 81% |
| Total dotations et pertes sur créances | (249 601) | (228 109) | (21 492) | 9% |
| Reprises de provisions sur créances douteuses | 32 729 | 56 803 | (24 074) | (42%) |
| Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21 | 23 894 | 14 547 | 9 347 | 64% |
| Reprises de provisions sur créances cédées et radiées | 79 907 | 35 223 | 44 684 | 127% |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs | 1 264 | 1 903 | (639) | (34%) |
| Reprise de provisions sur autres risques et charges | - | 7 100 | (7 100) | (100%) |
| Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées | 24 269 | 22 319 | 1 950 | 9% |
| Total Reprises | 162 063 | 137 895 | 24 168 | 18% |
| Recouvrement des créances radiées | 2 646 | 2 115 | 531 | 25% |
| Total des reprises et des récupérations sur créances | 164 709 | 140 010 | 24 699 | 18% |
| Total | (84 892) | (88 099) | 3 207 | (4%) |

Note 6-7. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé en 2019 un montant de 6 495 mDT, enregistrant une variation de 2 322 mDT par rapport à l'exercice 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement | (4 935) | (3 856) | (1 079) | 28% |
| Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement | 4 177 | 2 442 | 1 735 | 71% |
| Plus-value sur cession sur titres d'investissement | 7 992 | 2 979 | 5 013 | 168% |
| Moins-value sur cession sur titres d'investissement | (736) | (1 848) | 1 112 | (60%) |
| Etalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement | (3) | 4 456 | (4 459) | (100%) |
| Total | 6 495 | 4 173 | 2 322 | 56% |

Note 6-8. Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé en 2019 un montant de 159 252 mDT, en hausse de 12 567 mDT par rapport à 2018. Leur détail se présente comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Frais du personnel | (111 886) | (104 703) | (7 183) | 7% |
| Rémunération du personnel | (84 348) | (78 571) | (5 777) | 7% |
| Charges sociales | (19 699) | (18 855) | (844) | 4% |
| Impôts sur salaires | (1 761) | (1 664) | (97) | 6% |
| Autres charges liées au personnel | (6 078) | (5 613) | (465) | 8% |
| Charges générales d'exploitation | (39 821) | (37 828) | (1 993) | 5% |
| Frais d'exploitation non bancaires | (11 808) | (10 952) | (856) | 8% |
| Autres charges d'exploitation | (28 013) | (26 876) | (1 137) | 4% |
| Dotations aux amortissements | (7 545) | (3 907) | (3 638) | 93% |
| Total | (159 252) | (146 438) | (12 814) | 9% |

Note 6-9. Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit en 2019 et 2018 :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|---|------------|----------------|--------------|---------------|
| Plus-values sur cession des immobilisations | - | 255 | (255) | (100%) |
| Contribution sociale de solidarité CSS | (418) | (456) | 38 | (8%) |
| Autres résultats exceptionnels | 536 | (5 525) | 6 061 | (110%) |
| Total | 118 | (5 726) | 5 844 | (102%) |

Note 6-10. L'impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices au titre de l'exercice 2019 se détaille comme suit :

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-------------|
| Impôts courants | (15 178) | (16 084) | 906 | (6%) |
| Impôts différés | (1 164) | (473) | (691) | 146% |
| Total | (16 342) | (16 557) | 215 | (1%) |

Note 6-11. Solde en gain résultant des autres éléments extraordinaires

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

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations | % |
|-----------------------------|--------------|----------------|------------|--------------|
| Contribution conjoncturelle | (808) | (1 786) | 978 | (55%) |
| Total | (808) | (1 786) | 978 | (55%) |

Note 6-12. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 est de 5,534 dinars contre 4,731 dinars au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

| DESCRIPTION | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variations |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Résultat net en mDT | 146 556 | 125 280 | 21 276 |
| Nombre moyen d'actions | 26 481 000 | 26 481 000 | - |
| Résultat de base par action (en DT) | 5,534 | 4,731 | 0,803 |
| Résultat dilué par action (en DT) | 5,534 | 4,731 | 0,803 |

Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

7. Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de (593 794) mDT à (149 081) mDT, enregistrant une hausse de 444 713 mDT ou 74,89%.

Cette hausse est expliquée par des flux de trésorerie positifs à des activités d'exploitation à hauteur de 340 501 mDT et des activités d'investissement pour 126 945 mDT et par des flux de trésorerie négatifs affectés à des activités de financement à hauteur de 18 446 mDT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 7.1 : Flux de trésorerie affectés à des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'exploitation est établi à 340 501 mDT au 31 décembre 2019. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

1. Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 307 522 mDT;
2. La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 30 237 mDT ;
3. Les encaissements nets sur titres de placement pour 48 423 mDT;
4. La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 110 715 mDT ;

Flux nets négatifs :

1. Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour 125 889 mDT;
2. La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 10 165 mDT.
3. Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 19 952 mDT.
4. Les autres flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 390 mDT.

Note 7.2 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement :

Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement sont établis à 126 945 mDT et sont inhérents notamment à la perception des intérêts et dividendes sur portefeuille d'investissement et au résultat net de l'acquisition et cession de titres d'investissement et des immobilisations.

Note 7.3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement :

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à 18 446 mDT au 31 décembre 2019. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

1. L'augmentation des ressources spéciales pour 56 154 mDT.

Flux nets négatifs :

1. Le versement des dividendes pour 18 719 mDT ;
2. Des mouvements sur fonds social et de retraite de 148 mDT ;
3. L'émission d'emprunts nets de remboursements pour 55 733 mDT ;

Note 7.4 : Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la Banque Centrale et du centre des chèques postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2019 à (149 081) mDT contre (593 794) mDT au 31 décembre 2018.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 31.12.2019 s'est établi comme suit :

| DESCRIPTION | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Actifs | 1 009 425 | 549 300 |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 788 620 | 402 287 |
| Caisse | 55 023 | 58 658 |
| Avoirs et prêts à la BCT | 733 546 | 343 546 |
| Comptes CCP | 51 | 83 |
| Créances sur les Etablissements bancaires et financiers | 122 484 | 57 530 |
| Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours | 122 201 | 37 159 |
| Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours | 282 | 20 371 |
| Titres de transaction | 98 322 | 89 483 |
| Passifs | 1 158 506 | 1 143 094 |
| Banque centrale, CCP | 1 066 676 | 1 068 025 |
| Comptes débiteurs auprès de la BCT | 37 | 25 |
| Emprunts auprès de la BCT | 1 066 639 | 1 068 000 |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers | 91 830 | 75 069 |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours | 72 556 | 71 536 |
| Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers < 90 jours | 19 274 | 3 533 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | (149 081) | (593 794) |

8. Autres Notes

8.1 Identification des parties liées

Les personnes suivantes sont considérées comme étant des parties liées conformément à la norme comptable NCT 39 :

- La société PGI Holding du fait qu'elle détient 22,18% du capital de AMEN BANK,
- La société COMAR du fait qu'elle détient directement dans AMEN BANK 30,65% des droits de vote,
- La société HORCHANI FINANCE du fait qu'elle détient 5,45% du capital de AMEN BANK,
- La société CTKD du fait qu'elle détient 5,00% du capital de AMEN BANK,
- La société PARENIN du fait qu'elle détient 4,66% du capital de AMEN BANK,
- La société ENNAKL AUTOMOBILES du fait qu'elle détient 4,53% du capital de AMEN BANK,
- Les sociétés contrôlées par AMEN BANK ou sur lesquelles celle-ci exerce une influence notable,
- Les membres du Conseil de Surveillance de AMEN BANK, les membres du Directoire ainsi que les membres proches de leurs familles.

Description des transactions réalisées avec les parties liées au cours de 2019.

Société « PGI Holding »

• AMEN BANK loue auprès de la société PGI Holding une partie du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté, Tunis. Le montant du loyer au titre de l'exercice s'élève à 149 mDT (HT).

• AMEN BANK participe à une quote-part des frais relatifs aux moyens matériels, humains et informatiques et engagés par PGI holding dans le but de favoriser l'échange, le développement et à assurer l'assistance des différentes sociétés du Groupe. La quote-part d'AMEN BANK dans le cadre de cette convention est fixée à 0,5% du chiffre d'affaire de cette dernière sans dépasser la somme de 160 mDT (HT) par an. Le montant des frais au titre de l'exercice 2019 est de 160 mDT (HT).

Société « COMAR »

AMEN BANK a réalisé avec la société COMAR les conventions et les opérations suivantes :

1- Le total des engagements de la société COMAR auprès d'AMEN BANK s'élève à 611 mDT, y compris un engagement hors bilan de 610 mDT.

2- Des contrats de location en vertu desquels COMAR occupe trois locaux d'AMEN BANK. Les revenus de ces immeubles Au titre de l'année 2019 s'élèvent à 15 mDT (HT).

3- Diverses polices d'assurance détaillées comme suit :

- Des polices d'assurance auto, multi garanties, vol, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice s'élève à 1 171 mDT;
- Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations versées à la COMAR au titre de s'élève à 3 141 mDT (HT).

L'encours des dépôts de la société COMAR auprès d'AMEN BANK s'élève au 31.12.2019 à 38 500 mDT.

Société « PARENIN »

Le total des engagements de la société PARENIN auprès d'AMEN BANK s'élève à 134 162 mDT. y compris un engagement hors bilan de 37 412 mDT.

Société « ENNAKL »

Le total des engagements de la société ENNAKL auprès d'AMEN BANK s'élève à 114 522 mDT, y compris un engagement Hors bilan de 90 953 mDT.

Société « HORCHANI FINANCE »

Le total des engagements de la société HORCHANI FINANCE auprès d'AMEN BANK s'élève à 9 000 mDT.

Société « Amen Santé »

Au cours de l'année 2019, AMEN BANK a procédé :

- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Nabeul à la société Amen Santé soit 258 375 actions pour 2 584 mDT;
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Bizerte à la société Amen Santé soit 213 596 actions pour 2 136 mDT;
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Béja à la société Amen Santé soit 1 647 actions pour 165 mDT;
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Clinique El Amen Gafsa à la société Amen Santé soit 832 actions pour 83 mDT;
- A la cession de la totalité de sa participation dans le Hôpital Privé à la société Amen Santé soit 37 800 actions pour 378 mDT.
- Au rachat de 186 468 actions de la société Amen Santé auprès de la société SFI pour un montant total de 2 163 mDT.
- A la participation dans l'augmentation du capital de la société Amen Santé par la souscription à 387 600 actions de 10 dinars chacune.

Société « SICAR Amen »

La Banque a réalisé avec la société SICAR Amen dans laquelle elle détient 88,20% du capital les conventions et opérations suivantes :

1- Vingt-trois (23) conventions de gestion de fonds portant sur un encours confié de 440 089 mDT. La commission de gestion au titre de 2019, calculée sur la base d'un taux annuel de 0,5 % des montants gérés nets des éventuelles provisions à constituer au titre de l'emploi des fonds (avenant 16/08/2018), s'élève à 2 174 mDT (HT).

2- En vertu d'une convention de gestion en date du 18 juin 1999, "AMEN BANK" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "SICAR Amen". En contrepartie de ces services, la Banque perçoit les rémunérations suivantes :

- une rémunération annuelle forfaitaire de 50 mDT hors taxes ;
- une commission fixe de 500 dinars hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission est portée à 4 mDT hors taxes (avenant 2007) si le dossier est transmis pour déblocage effectif ;
- un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus-value réalisée sur le portefeuille.

La rémunération au titre de l'exercice 2019, s'élève à 121 mDT (HT).

Société « Tunisie Leasing & Factoring »

Le total des engagements de la société Tunisie Leasing & Factoring auprès d'AMEN BANK s'élève à 82 742 mDT, y compris un engagement hors bilan de 59 346 mDT.

Société « Le recouvrement »

La Banque a conclu en date du 1er janvier 2007 avec la société "Le Recouvrement" dans laquelle elle détient 99,88% du capital, une convention de gestion comptable et fiscale. En vertu de cette convention, "AMEN BANK" est chargée de la tenue de la comptabilité, de l'arrêté des comptes, de la préparation de la liasse de consolidation et de la préparation des déclarations fiscales de la société "Le Recouvrement". En contrepartie de ses services, la Banque perçoit une rémunération annuelle de 1 500 dinars (HT).

Au cours de 2019, "AMEN BANK" a procédé à la cession de créances au profit de la société "Le Recouvrement", totalisant 102 969 mDT et totalement couvertes par des provisions et des agios réservés et ce, soit un dinar par créance. Cette opération n'a pas eu d'effet sur le résultat de l'exercice.

Société « Tunisys »

Le total des engagements de la société Tunisys, détenue à hauteur de 20%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 2 618 mDT, y compris un engagement hors bilan de 2 542 mDT.

AMEN BANK a réalisé des opérations d'acquisition, d'entretien et de maintenance de matériel informatique, au cours de l'exercice 2019, pour un montant de 1 266 mDT.

Société « Hayett »

Le total des engagements de la société « Hayett » auprès d'AMEN BANK s'élève, au 31.12.2019, à 43 mDT.

La charge supportée au titre du contrat d'assurance IDR, en 2019, s'élève à 2 343 mDT.

L'encours des dépôts de la société HAYETT auprès d'AMEN BANK s'élève au 31.12.2019 à 54 000 mDT.

Société « EL IMRANE »

Le total des engagements de la société EL IMRANE, détenue à hauteur de 20%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 16 720 mDT, y compris un engagement hors bilan de 20 mDT.

Société « Amen Capital »

Amen Capital a conclu une convention de location avec AMEN BANK en vertu de laquelle, elle loue des locaux administratifs appartenant à AMEN BANK sis au Tour C de l'immeuble AMEN BANK, avenue Mohamed V 1002 Tunis. Au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 KDT et la cotisation d'AMEN CAPITAL dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12 KDT.

Le Directeur Général Adjoint de la société Amen Capital est détaché d'AMEN BANK et conserve de ce fait ses droits à l'avancement et à la retraite tels que stipulés dans l'article 41 de la convention collective nationale des banques et des établissements financiers.

Au cours du mois d'août 2019, il a été convenu d'appliquer une marge de 5% sur la refacturation des charges comptabilisées par la Banque pour les exercices 2017, 2018 et 2019. Cette marge s'élève au titre des exercices 2017, 2018 et 2019 à 23 099 TND. Ce taux sera ramené à 15% à partir de 2020.

Société « Amen Invest »

Amen Invest a conclu une convention de location avec AMEN BANK en vertu de laquelle, elle loue des locaux administratifs appartenant à AMEN BANK sis au Tour C de l'immeuble AMEN BANK, avenue Mohamed V 1002 Tunis. Le montant du loyer s'élève à 113 mDT (HT) au titre de l'exercice 2019.

Société « SOGEREC »

1. Au 1er janvier 2016, la Banque a conclu avec SOGEREC un contrat en vertu duquel AMEN BANK loue à la société SOGEREC un local de 10 bureaux sis au 2ème étage du tour C de l'immeuble AMEN BANK Avenue Mohamed 5, majoré de la participation de la SOGEREC aux charges d'exploitation et frais d'entretien inhérents au local loué et qui est fixé à 11 mDT (HT) par an accompagné d'une majoration annuelle de 5%.

Ainsi, et au titre de l'exercice 2019, le produit locatif comptabilisé par AMEN BANK s'élève à 56 mDT et la cotisation de la SOGEREC dans les charges d'exploitation et les frais d'entretien s'élève à 12mDT.

2. La SOGEREC a conclu courant 2017 une convention de mise à disposition de deux de ses collaborateurs auprès de l'AMEN BANK, Ainsi la charge annuelle relative à l'exercice 2019 est de 92 mDT (HT).

3. Le Directeur Général Adjoint de la société "SOGEREC " est détaché d'AMEN BANK et occupe le poste depuis le 1er Octobre 2017 et pour une période de deux ans. La durée de détachement a été prorogée de trois mois à partir du 1er Octobre 2019 jusqu'au 31 Décembre 2019.

4. La charge supportée en 2019 par AMEN BANK au titre des commissions sur les montants recouverts par la SOGEREC s'élève à 1 179 mDT. Ces commissions sont la contrepartie des prestations suivantes :

- La prise en charge, le traitement et la gestion de tous les dossiers de créances qui sont remis à la SOGEREC ;
- L'accomplissement en qualité de mandataire en lieu et place de "AMEN BANK" de tous les actes et opérations normalement du ressort de cette dernière en recouvrant et régulant toute somme, en liquidant tous bien et concluant tous accords ;
- La conservation de tous les actes, titres et documents quelconques qui sont remis à la SOGEREC.

Société « MAGHREB LEASING D'ALGERIE »

Au cours de 2019, AMEN BANK a participé à l'augmentation du capital de la société MLA par la souscription à 733 160 actions pour un montant global de 16 032 mDT.

Société « Amen Project »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société Amen Project auprès d'AMEN BANK s'élève à 180 mDT.

Société « EL KAWARIS »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société EL KAWARIS auprès d'AMEN BANK s'élève à 1 000 mDT.

Société « SUNAGRI »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société SUNAGRI auprès d'AMEN BANK s'élève à 705 mDT.

Le total des engagements de la société SUNAGRI, détenue à hauteur de 27%, auprès d'AMEN BANK s'élève à 340 mDT.

Société « TUNINVEST INNOVATIONS SICAR »

Au 31.12.2019, l'encours des placements de la société TUNINVEST INNOVATION SICAR auprès d'AMEN BANK s'élève à 800 mDT.

SICAVs:

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec SICAV Amen Première et SICAV Amen, les rémunérations revenant à l'AMEN BANK au titre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

| | Sicav Amen | Amen première Sicav |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Actif net au 31/12/2019 en mDT | 36 548 | 70 442 |
| Commission de dépositaire | | |
| Taux | 0,07% TTC DE L'ACTIF NET | 0,07% TTC DE L'ACTIF NET |
| Minimum | 7 080 DT TTC | 7 080 DT TTC |
| Max | 29 500 DT TTC | 29 500 DT TTC |
| Montant Annuel Perçu | 25 000 DT HT | 25 000 DT HT |
| Commission de distribution | | |
| Taux | 0,59% TTC DE L'ACTIF NET | 0,59% TTC DE L'ACTIF NET |
| Montant Annuel Perçu | 264 061 DT HT | 467 035 DT HT |

Cession d'un bien immeuble hors exploitation au cours de 2019 :

Au cours de 2019, AMEN BANK a cédé un bien immeuble acquis par voie de recouvrement et n'entrant pas dans l'exploitation bancaire, à un membre du directoire pour un montant de 1 487 KDT par le paiement au comptant de 700 KDT et le reliquat su 5 ans.

Cette convention a été autorisée par le conseil de surveillance réuni le 7 février 2019.

Note 8-2. Évènements postérieurs à la date de clôture

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19, a entraîné une grande incertitude économique et une forte volatilité du marché financier à l'échelle mondiale.

Face à cette pandémie, le groupe notamment la société mère AMEN BANK a entrepris des mesures qui veillent à prémunir la santé des collaborateurs et assurer la continuité des activités critiques en cas d'indisponibilité partielle ou totale des collaborateurs et ce à travers :

- La création d'une cellule de veille qui a pour mission de suivre et d'évaluer la situation de la Banque et d'entreprendre les mesures nécessaires permettant d'assurer la sécurité des collaborateurs et la continuité de l'activité ;
- La mise en place d'un plan de prévention pour assurer la sécurité des collaborateurs ;
- La mise à jour du plan de continuité d'activité (PCA) pour couvrir les différents scénarios envisageables liés à la pandémie.

En outre, la Banque Centrale de Tunisie a mis en place des mesures exceptionnelles dont l'objectif est de soutenir aussi bien les entreprises que les particuliers. Parmi ces mesures, les banques et les institutions financières sont appelées à reporter, sous certaines conditions, les échéances, principal et intérêts, des crédits accordés aux entreprises, aux professionnels et aux particuliers, relatives à la période allant du 1er Mars au 30 Septembre 2020, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-06 du 19 Mars 2020 et n°2020-07 du 25 Mars 2020.

Des simulations d'impacts de cette pandémie, sur la base d'hypothèses d'évolution des créances classées et du refinancement, sont en cours d'étude, en coordination avec la Banque Centrale de Tunisie.

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un évènement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel ne peut être faite d'une manière raisonnable.

Les présents états financiers consolidés ne tiennent pas compte des incidences financières inhérentes aux effets de la pandémie COVID-19 et aux mesures exceptionnelles prises et ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à la date de leur publication.



**INFORMATIONS FINANCIERES
SUR LES INSTITUTIONS DU
GROUPE AMEN**

INFORMATIONS FINANCIERES SUR LES INSTITUTIONS DU GROUPE AMEN

AMEN Group compte plus d'une cinquantaine de sociétés opérant dans divers secteurs, réparties en cinq pôles : Pôle Agroalimentaire et Hôtelier, Pôle Bancaire, Pôle Assurance et Santé, Pôle Commerce de Biens d'Équipements et de Matériel de Transport et Pôle Services Financiers Spécialisés.

LES INSTITUTIONS FINANCIERES D'AMEN GROUP

Plus d'une vingtaine d'institutions financières font partie d'AMEN Group

BANQUE DE DETAIL

AMEN BANK

Créée en 1971, AMEN BANK est une société anonyme au capital social de 132.405.000 dinars, détenu à hauteur de 61,38% par le groupe AMEN. Son objet social est l'exercice de la profession bancaire et notamment la mobilisation de l'épargne et l'octroi de crédits.

INSTITUTIONS DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

SICAR AMEN

La Société SICAR AMEN est une société d'investissement à capital risque créée en 1999; son capital social actuel est de 2,5 millions de dinars. Elle a pour objet la prise de participation, pour son propre compte ou pour le compte des tiers, en vue de sa rétrocession. Son action vise le renforcement des fonds propres des entreprises et notamment celles implantées dans les zones de développement régional, les entreprises qui réalisent des investissements dans le domaine du développement agricole, ainsi que les sociétés totalement exportatrices.

Au 31 décembre 2019, elle gère 44 Fonds totalisant un placement de 482 millions de dinars. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 3,1 millions de dinars et un bénéfice net de 2,9 millions de dinars

TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR

Tuninvest International Sicar est une société d'investissement à capital risque, créée en 1998, régie par la loi 95-87 et les textes subséquents. Elle intervient exclusivement au moyen de son capital dans les sociétés tunisiennes non cotées en bourse, en fonds propres ou quasi fonds propres par acquisition d'actions, de titres participatifs et d'obligations convertibles en actions.

Tuninvest International Sicar est aujourd'hui en phase de désinvestissement. Elle a ramené son capital de 10 millions de dinars à 5 mille dinars, suite à plusieurs restitutions aux actionnaires, qui au total ont récupéré entre dividendes et remboursement du capital, 196,8% des montants investis. A fin 2019, son total bilan s'établit à 865 mille dinars et son état de résultat fait ressortir une perte de 4 mille dinars.

TUNINVEST INNOVATIONS SICAR

Tuninvest Innovations Sicar est une société d'investissement à capital risque, créée en janvier 2002 et régie par la loi 95-87 et les textes subséquents. Elle investit en fonds propres dans les secteurs innovants ou liés à la technologie de l'information et des

communications, notamment l'infrastructure télécoms, équipements informatiques, le développement et la distribution de software, l'intégration et le conseil en systèmes d'information ainsi que le domaine des sciences de la vie. Tuninvest Innovations Sicar est rentrée en phase de désinvestissement. Son capital social a été ramené de 5,5 à 0,5 million de dinars.

En 2019 son total bilan s'élève à 1,1 millions de dinars et son résultat net s'établit à 36 mille dinars. Le total des fonds restitués aux actionnaires sous forme de dividendes et de réduction du capital s'élève à 19,8 millions de dinars, représentant 275% des montants investis.

AMEN PROJECT

AMEN PROJECT avait la forme d'une société d'investissement à capital fixe, créée en 1993. En 2018 elle a été transformée en société anonyme, ayant pour objet la gestion des participations. La société est dotée d'un capital de 200.000 dinars et compte à son actif 32 participations. A fin 2019, l'encours global brut du portefeuille de participations s'est élevé à 61.300 dinars et le bénéfice net a atteint 12.458 dinars.

TITRES ET GESTION D'ACTIFS

AMEN INVEST

En tant qu'intermédiaire agréé, AMEN INVEST est spécialisée dans les métiers des titres et les activités du marché Financier.

Au niveau de la gestion de l'épargne, AMEN INVEST offre des produits standardisés de valorisation des capitaux et/ou de dégrèvement fiscal et des solutions financières spécifiques et sur mesure. Sa gamme de produits d'épargne couvre tous les besoins des placements financiers de la clientèle et d'investissement sur le marché financier. Au niveau des services aux entreprises émettrices, AMEN INVEST propose une solution globale, qui va de l'étude du montage financier, à l'établissement du Business Plan jusqu'à la levée des fonds nécessaires et au placement des titres nouvellement émis sur la bourse.

En 2019, AMEN INVEST a réalisé un chiffre d'affaires de 1,4 million de dinars avec un total bilan de 5,7 millions de dinars. (Son résultat net déficitaire s'est élevé à 399 mille dinars.)

SICAV AMEN

SICAV AMEN est une SICAV constituée le 13 Juillet 1992 sous forme d'une SICAV mixte de distribution et entrée en exploitation le 01 Octobre 1992.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de Sicav Amen tenue en date du 08 mars 2018 avait décidé de changer la catégorie de la Sicav de mixte à obligataire et de modifier ses orientations de placement en conséquence. Ces modifications sont entrées en vigueur le 02 janvier 2019. La sicav a obtenu l'agrément du CMF pour le changement de sa catégorie le 20 février 2018 sous le numéro 02-2018.

SICAV AMEN est une SICAV de capitalisation depuis 01-01-2004 .

SICAV AMEN a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle a comme gestionnaire AMEN INVEST et comme dépositaire AMEN BANK.

Son actif net s'est élevé à 45,586 millions de dinars à fin 2019. Il est composé à raison de 56,04%, en obligations d'Etat, 19,92% en obligations de sociétés et 3,97% en actions OPCVM. Les 20,07% restants, sont placés en produits monétaires. Le rendement réalisé par SICAV AMEN en 2019 s'est élevé à 4,12% net d'impôts.

AMEN PREMIERE SICAV

AMEN PREMIÈRE SICAV est une société d'investissement à capital variable de type obligataire. Créée en 1994, elle a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières. Elle a comme gestionnaire AMEN INVEST et comme dépositaire et distributeur AMEN BANK.

Son actif net s'est élevé, à fin 2019, à 84,777 millions de dinars. Le rendement réalisé durant l'année 2019, compte tenu de la variation de sa valeur liquidative et d'un dividende distribué de 4,302 dinars, s'élève à 3,79%

AMEN ALLIANCE SICAV

AMEN ALLIANCE SICAV est un nouveau produit qui s'inscrit dans la panoplie de produits d'épargne et de placement offerts par AMEN BANK et qui s'adresse à des épargnants désireux d'opter pour ce type de placement mixte et acceptant un risque faible à modéré.

Son actif est en permanence composé d'actions dans la limite de 30% et d'une part prépondérante en Bons du Trésor Assimilables et Emprunts Obligataires.

Elle vise en priorité à assurer dans la mesure du possible, à ses actionnaires, les meilleures conditions de liquidité, de rentabilité et de sécurité.

«AMEN ALLIANCE SICAV», étant une SICAV de type capitalisation, les sommes distribuables ne seront pas distribuées, mais intégralement capitalisées chaque année.

Elle a été ouverte au public le 17/02/2020 et pu lever 23,5 MDT d'actif depuis sa création jusqu'en date du 07/05/2020.

AMEN CAPITAL

AMEN CAPITAL est une société de gestion de fonds créée en 2010, régie par la loi 2008-78 et dotée d'un capital de 588 230 dinars. Son capital social est détenu par AMEN BANK à hauteur de 51%, par d'autres sociétés d'AMEN Group à hauteur de 34% et par la Caisse de Dépôt et de Consignation (CDC) à hauteur de 15%. L'objet social d'AMEN CAPITAL est la gestion des fonds communs de placement à risque, des fonds d'amorçage ainsi que la gestion sous mandat de sociétés d'investissements du type SICAR et SICAF.

AMEN CAPITAL poursuit deux métiers. Le capital investissement en apportant un appui en fonds propres à des sociétés en création ou en croissance au travers de ses fonds sous gestion et le conseil financier au travers de sa filiale AMEN CORPORATE FINANCE créée fin 2013.

A fin 2019, les fonds sous gestion par AMEN CAPITAL s'élevaient à 65,3 millions de dinars et son résultat net a atteint 324 mille dinars.

ASSURANCES

COMAR

Créée en 1969, la COMAR vient de fêter son 50ème anniversaire se positionnant depuis plusieurs années comme premier assureur privé en Tunisie, grâce notamment à sa riche gamme de produits ciblant les particuliers, les professionnels et les entreprises, à la performance de son réseau de distribution et sa rigueur dans la gestion technique et financière.

L'année 2019 s'est soldée par une croissance de plus de 7% de son chiffre d'affaires (201,4 millions de dinars) et un bénéfice net de 25,8 millions de dinars.

COMAR Assurances continue à consolider ses fonds propres et ses actifs et présente des ratios de solvabilité et de solidité financière dépassant largement le minimum réglementaire. En effet, le taux de

couverture de ses engagements envers sa clientèle a atteint 108,20% et le taux de couverture de la marge de solvabilité minimale est de 584,74%.

Deux ans après son lancement, en septembre 2017, la filiale de la COMAR en Côte d'Ivoire développe plus de 10% du chiffre d'affaires de notre groupe d'assurance.

HAYETT

En 2019, Hayett a réalisé une croissance de plus de 18% pour un chiffre d'affaires qui a atteint 50,7 millions de dinars et un bénéfice net de 6,6 millions de dinars.

Le taux de participation aux bénéfices accordé à la clientèle a été de 6% net.

Toutes ces performances ont permis à la société de consolider sa solidité financière et d'améliorer ses ratios réglementaires de couverture des engagements techniques (102,48%) et de couverture de la marge de solvabilité minimale (184,04%)

Pour répondre aux besoins évolutifs de sa clientèle, Hayett a poursuivi sa politique d'enrichissement de ses produits avec le lancement en 2019, de nouveaux contrats de prévoyance et de rente éducation commercialisés à travers le réseau d'AMEN BANK.

METIERS SPECIALISÉS

TUNISIE LEASING & FACTORING

Créée en 1984, Tunisie Leasing et Factoring est la première société de Leasing en Tunisie. Elle est à la tête d'un groupe de sociétés oeuvrant dans les métiers du leasing, du factoring et de la location longue durée en Tunisie, en Algérie et en Afrique Sub-Saharienne.

Tunisie Leasing et Factoring est leader de son marché en Tunisie, avec 21,7% de parts de marché. Le groupe est également implanté depuis 2006 en Algérie à travers une filiale Maghreb Leasing Algérie (MLA). En 2015, Tunisie Leasing et Factoring en association avec son actionnaire de référence AMEN BANK et ses partenaires PROPARCO et RESPONSABILITY, a finalisé la transaction portant sur l'acquisition majoritaire de la société ALIOS FINANCE S.A. holding détenant des participations majoritaires dans plusieurs sociétés de leasing opérant dans 9 pays d'Afrique Subsaharienne. L'activité de factoring a démarré en 1996. Enfin Tunisie Leasing et Factoring a été également la première à lancer la location longue durée par le biais de sa filiale captive Tunisie LLD. Par ailleurs, Tunisie Leasing et Factoring a développé les activités d'intermédiation en bourse (Tunisie Valeurs) et de capital investissement (Tuninvest Sicar, Tunisie Sicar, Tuninvest International Sicar, Tuninvest Innovations Sicar et FCPR Croissance).

Tunisie Leasing et Factoring est cotée à la bourse de Tunis, depuis 1992. En 2019, ses fonds propres consolidés y compris les intérêts minoritaires, s'élèvent à 387 millions de dinars et son résultat net consolidé part du groupe s'établit à 11,1 millions de dinars.

MAGHREB LEASING ALGERIE

La Société Maghreb Leasing Algérie est un établissement financier de leasing créé le 15 janvier 2006 sous forme d'une société par actions de droit algérien. Son capital actuel s'élève à l'équivalent de 117 millions de dinars tunisiens; il est détenu à hauteur de 72,6% par le groupe AMEN, dont 53,9% par AMEN BANK et 18,7% par Tunisie Leasing & Factoring. Le reliquat est détenu par des institutions financières internationales (SFI, PROPARCO, FMO...).

Selon les états financiers certifiés en IFRS au 31/12/2019, la production de leasing a atteint la contre-valeur de 90 millions de dinars tunisiens. Le Produit Net de Leasing se situe à près de

49 millions de dinars tunisiens, et le résultat net IFRS a atteint l'équivalent de 23 millions de dinars tunisiens, soit un rendement des fonds propres de 20%.

TLG FINANCE

TLG Finance SAS – France, est une holding de participation de droit français constituée en octobre 2014; son capital actuel s'élève à 21,877 millions d'euros. Elle a été créée dans le but d'acquérir 59,34% du capital de la société ALIOS Finance SA, qui est une holding française détenant des participations majoritaires dans plusieurs sociétés de financement spécialisé, principalement dans le leasing, le crédit à la consommation, le crédit d'équipement et la location longue durée. Ces sociétés opèrent dans 9 pays de l'Afrique Subsaharienne, à savoir la Côte d'Ivoire, le Sénégal, le Burkina Faso, le Mali, le Gabon, le Cameroun, la Zambie, le Kenya et la Tanzanie.

Au 31 décembre 2019 le total des capitaux propres d'Alios consolidés se sont élevés à 13 262 183 Euros avec un Produit Net Bancaire de 10 328 908 Euros et un résultat global consolidé négatif de 3 707 777 Euros.

SOCIÉTÉ LE RECOUVREMENT

Constituée en Avril 2001 avec un capital de 300 mille dinars, la Société Le Recouvrement a pour objet l'achat de créances pour son propre compte ainsi que le recouvrement des créances pour le compte des tiers et ce, en application de la loi 98-4 du 2/2/1998 telle que modifiée par les textes subséquents et notamment la loi n° 2003-42 du 9/6/2003. En 2019, elle a réalisé un bénéfice net de 1 383 388 dinars.

SOGEREC

La SOGEREC, « Société La Générale de Recouvrement et de Réalisation de Créances », a été créée en 2009 pour épauler l'effort d'AMEN BANK en matière de recouvrement des créances et assister les entreprises de la place pour le recouvrement de leurs créances.

A fin 2019, son chiffre d'affaires s'est établi à 1,347 millions de dinars avec un résultat net de 319 mille dinars.

AUTRES PARTICIPATIONS D'AMEN BANK

AMEN SANTE

AMEN Santé a été créée en 2009 ; son capital actuel s'élève à 82,56 millions de dinars après une augmentation de capital réalisé en 2019 de 20,400 millions de dinars. Sa mission est d'assurer la gestion des cliniques du groupe AMEN, leur mise en conformité aux standards internationaux. Elle veille à assurer une haute qualité de soins et une maîtrise des coûts.

A noter que le pôle Santé du groupe AMEN compte 6 cliniques en activité, situées à Mutuelleville, La Marsa, Gafsa, Béja, Bizerte et Nabeul. A fin 2019, le chiffre d'affaires consolidé de la société AMEN Santé s'est élevé à 59,4 millions de dinars.

EL IMRANE

Fondée en 1984, la société EL IMRANE est une SA au capital actuel de 7 millions de dinars. Elle compte à son actif, plusieurs projets immobiliers situés dans des emplacements de choix, notamment à La Soukra, à El Menzah 1 et aux Berges du Lac. Au 31/12/2019, son chiffre d'affaires a atteint 10,4 millions de dinars avec un résultat net de 2,1 millions de dinars.

TUNISYS

Cette société est spécialisée dans l'intégration de solutions informatiques, monétiques et de télécommunication à forte valeur ajoutée.

Au 31/12/2019, le chiffre d'affaires réalisé a atteint 6,0 millions de dinars contre 6,60 millions de dinars au 31/12/2018. L'exercice s'est soldé par un résultat bénéficiaire de 8 mille dinars, contre 443 mille dinars en 2018.

KAWARIS

La société KAWARIS est une société de mise en valeur et de développement agricole (SMVDA) créée en 1993. Son capital est de 3,3 millions de dinars, dont 20% détenus par AMEN BANK.

Lors de la campagne agricole 2018-2019, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 2,7 millions de dinars et un bénéfice net de 3,86 mille dinars contre respectivement un chiffre d'affaires de 3,4 millions de dinars et un bénéfice net de 1,2 million de dinars, la campagne précédente.



RESOLUTIONS

Résolutions

Première Résolution

Après avoir entendu lecture des rapports du Conseil de Surveillance et du Directoire sur l'exercice 2019 et lecture des rapports Général et Spécial des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2019, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les rapports du Conseil de Surveillance et du Directoire, ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, quitus entier et définitif au Directoire et au Conseil de Surveillance pour la gestion de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux Comptes, établi conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales et des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 approuve les conventions telles qu'elles lui ont été présentées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport des Commissaires aux Comptes approuve les états financiers consolidés du groupe Amen Bank arrêtés au 31 décembre 2019.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2019 comme suit :

| AFFECTATION DU BENEFICE 2019 | |
|---------------------------------------|------------------------|
| BENEFICE NET DE L'EXERCICE | 145 164 690,271 |
| Report à Nouveau | 26 328,609 |
| MONTANT A REPARTIR | 145 191 018,880 |
| Réserves Spéciale De Réinvestissement | 103 500 000,000 |
| Fonds Social | 3 800 000,000 |
| Fonds De Retraite | 800 000,000 |
| REPORT A NOUVEAU | 37 091 018,880 |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission d'emprunts sous forme obligataire ou autres pour un montant ne dépassant pas les 300 millions de dinars.

Elle délègue au Directoire les pouvoirs nécessaires pour fixer les montants successifs, les modalités pratiques et les conditions des émissions précitées. Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2020.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence au titre de l'année 2020, à deux cent vingt mille dinars (220.000 dinars).

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la rémunération en jetons de présence des membres des différents comités au titre de l'année 2020, à un montant global de cent mille dinars (100.000 dinars).

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilité occupées par le Président et les membres du Conseil de Surveillance, ainsi que le Président et les membres du Directoire, dans d'autres sociétés en tant que gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, membre de Directoire ou de conseil de Surveillance et ce, en application des dispositions des articles 233 et 241 nouveaux du code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

Neuvième Résolution

L'Assemblée générale Ordinaire confère au Président du Directoire ou à toute personne que celui-ci désignera, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.



INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Répartition du capital

STRUCTURE DU CAPITAL D'AMEN BANK AU 31/12/2019

| ACTIONNAIRES | Nombre d'actions | Montant en Dinars Nominal Acts 5D | EN % |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| A) ACTIONNAIRES TUNISIENS | 26 313 759 | 131 568 795,000 | 99,37% |
| PERSONNES MORALES PRIVEES | 22 258 882 | 111 294 410,000 | 84,06% |
| STE ASSURANCE COMAR | 8 117 425 | 40 587 125,000 | 30,65% |
| STE P.G.I HOLDING | 5 874 202 | 29 371 010,000 | 22,18% |
| STE HORCHANI FINANCE | 1 442 204 | 7 211 020,000 | 5,45% |
| STE EKUIY CAPITAL | 1 324 070 | 6 620 350,000 | 5,00% |
| STE PARENIN | 1 234 632 | 6 173 160,000 | 4,66% |
| STE ENNAKL AUTOMOBILES | 1 200 000 | 6 000 000,000 | 4,53% |
| STE SICOF | 799 463 | 3 997 315,000 | 3,02% |
| STE EL HANA | 569 690 | 2 848 450,000 | 2,15% |
| STE EL HADAYEK | 412 130 | 2 060 650,000 | 1,56% |
| STE MEUBLATEX | 404 647 | 2 023 235,000 | 1,53% |
| STE MENINX HOLDING | 385 825 | 1 929 125,000 | 1,46% |
| STE LE PNEU | 137 630 | 688 150,000 | 0,52% |
| STE S I H EL MOURADI | 50 479 | 252 395,000 | 0,19% |
| STE PARTNER INVESTMENT | 26 260 | 131 300,000 | 0,10% |
| AUTRES PERSONNES MORALES | 280 225 | 1 401 125,000 | 1,06% |
| PERSONNES PHYSIQUES | 4 054 877 | 20 274 385,000 | 15,31% |
| BEN YEDDER KARIM | 205 272 | 1 026 360,000 | 0,78% |
| BEN YEDDER HALIM | 185 119 | 925 595,000 | 0,70% |
| BEN YEDDER HAKIM | 183 713 | 918 565,000 | 0,69% |
| BEN YEDDER WASSIM | 180 119 | 900 595,000 | 0,68% |
| BEN YEDDER AMEL NEE BEN GHACHEM | 180 092 | 900 460,000 | 0,68% |
| BEN YEDDER MALEK EPS SKANDRANI | 165 881 | 829 405,000 | 0,63% |
| BEN YEDDER NADHIM | 158 274 | 791 370,000 | 0,60% |
| BEN GAIED LASSAD | 315 480 | 1 577 400,000 | 1,19% |
| BEN GAIED SONIA | 123 365 | 616 825,000 | 0,47% |
| BEN GAIED MOUHIBA | 92 294 | 461 470,000 | 0,35% |
| BEN GAIED RIDHA | 85 000 | 425 000,000 | 0,32% |
| BEN GAIED MAHBOUBA | 51 208 | 256 040,000 | 0,19% |
| BEN GAIED ADEL | 28 549 | 142 745,000 | 0,11% |
| MZABI MZOUGH I | 251 823 | 1 259 115,000 | 0,95% |
| DRISS MOHAMED SADOK | 143 302 | 716 510,000 | 0,54% |
| KHALFAT AMOR | 108 334 | 541 670,000 | 0,41% |
| AUTRES PERSONNES PHYSIQUES | 1 597 052 | 7 985 260,000 | 6,03% |
| B) ACTIONNAIRES ETRANGERS | 167 241 | 836 205,000 | 0,63% |
| ACTIONNAIRES ETRANGERS RESIDENTS | 1 415 | 7 075,000 | 0,01% |
| ACTIONNAIRES ETRANGERS NON RESIDENTS | 165 826 | 829 130,000 | 0,63% |
| TOTAL GENERAL : | 26 481 000 | 132 405 000,000 | 100,00% |

Répartition des droits de vote

Article 35: « Chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions ».

Condition d'accès à l'Assemblée Générale Ordinaire

Article 38 : « L'Assemblée Générale Ordinaire se compose des propriétaires de dix actions ou plus libérées de versements exigibles. Toutefois, les propriétaires de moins de dix actions doivent, afin de pouvoir user de ce droit de réunion, déposer leurs pouvoirs au siège social, cinq jours au moins avant la réunion de l'Assemblée ».

Règle applicable à la nomination et au remplacement des membres du Conseil de Surveillance

Article 17 bis : Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance est composé de trois membres au moins et de douze membres au plus, pris parmi les personnes physiques ou morales actionnaires et nommées par l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les personnes morales nommées au Conseil de Surveillance, seront tenues de désigner un représentant permanent qui sera soumis aux mêmes conditions et obligations que s'il était membre du Conseil en son nom propre.

Article 20 : Vacance de poste de membre du Conseil de Surveillance
En cas de vacance d'un poste au Conseil de Surveillance, suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le Conseil peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

La nomination effectuée conformément à l'alinéa précédent est soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, au cas où l'approbation n'aura pas lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le Conseil n'en seront pas moins valables.

Lorsque le nombre des membres du Conseil de Surveillance devient inférieur au minimum légal, le Directoire doit convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

Lorsque le Conseil de Surveillance omet de procéder à la nomination requise ou si l'Assemblée n'est pas convoquée afin de se conformer aux dispositions prévues par l'alinéa précédent, tout intéressé peut demander en justice la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'Assemblée Générale en vue de procéder aux nominations nécessaires ou de ratifier les nominations prévues à l'alinéa premier du présent article.

Autres informations

| | |
|--|--|
| Dénomination : | AMEN BANK |
| Forme juridique : | Société anonyme de droit commun |
| Nationalité : | Tunisienne |
| Siège social : | Avenue Mohamed V - 1002 Tunis |
| Téléphone : | 216.71.148.000 |
| Fax : | 216.71.833.517 |
| Télex : | 18801/18800 |
| Swift : | CFCTTNTXXX |
| E-mail : | amenbank@amenbank.com.tn |
| Site web : | www.amenbank.com.tn |
| Site Internet Banking : | www.amennet.com.tn |
| Date de constitution : | 1967 |
| Durée : | 99 ans sauf dissolution anticipée ou prorogation. |
| Registre de commerce : | B 176041996 |
| Matricule fiscal : | 000 M A 00221/M |
| Capital social : | 132.405.000 de dinars divisés en 26.481.000 actions de nominal 5 dinars chacune et détenu à hauteur de 0,63% par des actionnaires étrangers. |
| Objet social : | Toutes opérations de banque, d'escompte, de crédit, de commission, de change ou de bourse, toutes souscriptions et commissions, comme tous achats, ventes, changes et placements de fonds d'Etat, d'actions, d'obligations et autres valeurs quelconques; tous recouvrements de toutes créances pour le compte de tiers et généralement sans exception, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant Directement ou indirectement à la profession de banquier. |
| Exercice social : | Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. |
| Régime fiscal : | Droit commun. |
| Législation particulière applicable : | Loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016. |
| Lieu de consultation des documents : | AMEN BANK, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis. |
| Responsable chargé de l'information et des relations avec les actionnaires, les obligataires, le CMF, la BVMT et TUNISIE CLEARING : | Mr. Néji GHANDRI, membre du Directoire. |

Réseau d'agences

| AGENCE | TÉLÉPHONE | AGENCE | TÉLÉPHONE | AGENCE | TÉLÉPHONE | AGENCE | TÉLÉPHONE |
|-----------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Zone Tunis I | (71) 148 000 | Zone Tunis V | (71) 148 000 | Nabeul | (72) 286 000 | Gafsa | (76) 228 432 |
| Lafayette | (71) 783 120 | Place Barcelone | (71) 324 267 | Kelibia | (72) 296 372 | Siliana | (78) 872 972 |
| Kheiredine Pacha | (71) 906 657 | Bab El Alouj | (71) 565 602 | Beni Khiair | (72) 229 015 | Tozeur | (76) 460 456 |
| Mohamed V | (71) 148 055 | El Omrane | (71) 897 106 | Hammamet | (72) 281 215 | Enfidha | (73) 381 950 |
| Mandela | (71) 148 067 | Le Passage | (71) 348 422 | Grombalia | (72) 255 978 | Sbeitla | (77) 467 691 |
| Montplaisir | (71) 904 686 | Bab El Khadhra | (71) 561 253 | Korba | (72) 388 855 | Zone Sud | (75) 277 100 |
| Zone Tunis II | (71) 148 000 | Montfleury | (71) 392 966 | Dar Chaabène | (72) 320 020 | Jerba H. Souk | (75) 652 666 |
| Place Pasteur | (71) 780 741 | Souk Ettrouk | (71) 562 283 | Menzel Temime | (72) 300 451 | Gabes Jara | (75) 276 066 |
| Les Olympiades | (71) 808 668 | Taieb M'hiri | (71) 797 040 | Hammamet Marina | (72) 241 855 | Mareth | (75) 321 300 |
| Les Berges du Lac 2 | (71) 961 782 | Bab Souika | (71) 573 909 | M'rezga | (72) 322 225 | Jerba Midoun | (75) 730 666 |
| La Charguia 2 | (71) 942 517 | Bab Jedid | (71) 571 678 | Menzel Bouzelfa | (72) 254 111 | Medenine | (75) 640 879 |
| Les Berges du Lac | (71) 965 303 | Bouchoucha | (71) 566 520 | Zone Sousse | (73) 271 945 | Zarzis | (75) 694 850 |
| La Charguia | (71) 205 159 | Zone Tunis VI | (71) 148 000 | Sousse Port | (73) 224 029 | Jerba Ajim | (75) 661 666 |
| Alain Savary | (71) 770 255 | Place 14 janvier 2011 | (71) 336 412 | Hammam-Sousse | (73) 360 800 | Jerba El May | (75) 676 243 |
| La Soukra | (70) 680 813 | Les Jardins de la Soukra | (70) 938 500 | Sousse Senghor | (73) 211 050 | Tataouine | (75) 862 065 |
| Centre Urbain Nord | (70) 728 470 | La Marsa | (71) 748 492 | M'saken | (73) 291 121 | Ghannouch | (75) 225 164 |
| Les Jardins du Lac | (71) 197 022 | Le Kram | (71) 730 252 | Sousse Khezama | (73) 272 072 | Gabes Sud | (75) 292 988 |
| Dar Fadhal | (71) 758 055 | Sidi Bou Said | (71) 980 012 | Sousse Erriadh | (73) 303 956 | | |
| Les Pins - Berges du Lac II | (71) 267 557 | La Marsa Corniche | (71) 983 150 | Sidi Abdelhamid | (73) 321 338 | | |
| Avenue des Etats-Unis | (71) 846 161 | Carthage | (71) 277 800 | Sahloul | (73) 822 992 | | |
| Lac Mall | (71) 669 383 | L'Aouina | (70) 737 535 | Kalaa Kebira | (73) 317 777 | | |
| Cité Jardins | (71) 893 173 | Gammarth | (71) 917 362 | Sousse Bouhsina | (73) 233 577 | | |
| Ain Zaghouan | (70) 855 430 | La Goulette | (71) 736 505 | Mall of Sousse | (73) 815 100 | | |
| Zone Tunis III | (71) 148 000 | Soukra II | (71) 865 555 | Zone Sahel | (73) 682 653 | | |
| El Menzeh VI | (71) 767 022 | Les Jardins de Carthage | (71) 266 050 | Ksar Helal | (73) 451 053 | | |
| Ariana | (71) 715 903 | La Marsa Saada | (71) 983 606 | Monastir | (73) 462 788 | | |
| El Menzah I | (71) 752 582 | Zone Tunis VII | (71) 148 000 | Mahdia | (73) 692 241 | | |
| El Manar | (71) 886 190 | Avenue de France | (71) 340 511 | Moknine | (73) 435 434 | | |
| Docteur Burnet | (71) 792 729 | Raoued | (71) 858 470 | Jammel | (73) 484 310 | | |
| Ariana Center | (71) 709 099 | Le Bardo | (71) 220 500 | El Jem | (73) 633 699 | | |
| El Manar II (Campus) | (71) 885 200 | Ettahrir | (71) 505 416 | Sahline | (73) 528 126 | | |
| Les Jardins d'El Menzah | (71) 887 711 | La Manouba | (70) 615 148 | Ksour Essaf | (73) 621 333 | | |
| Ennasr II | (71) 828 700 | Sidi H'sine Sijoumi | (71) 935 766 | Zone Sfax | (74) 297 314 | | |
| Ennasr | (71) 818 374 | Riadh El Andalous | (70) 823 730 | Sfax Chaker | (74) 220 138 | | |
| Carnoy | (71) 238 941 | Den Den | (71) 608 700 | Sfax Medina | (74) 211 944 | | |
| Les Jardins d'El Menzah II | (70) 733 557 | Ettadhamen | (70) 564 490 | Sfax Gremda | (74) 455 200 | | |
| El Menzah VII | (70) 813 301 | El Agba | (71) 646 111 | Sfax El Jedida | (74) 408 189 | | |
| Zone Tunis IV | (71) 148 000 | Borj Louzir | (70) 698 170 | Sfax Ariana | (74) 443 875 | | |
| Ben Arous | (71) 384 122 | M'nihla | (70) 564 921 | Sfax Poudrière | (74) 286 060 | | |
| Ezzahra | (79) 486 594 | Zone Nord | (71) 148 000 | Menzel Chaker | (74) 285 292 | | |
| Hammam-Lif | (79) 219 043 | Bizerte | (72) 431 668 | Sfax Thyna | (74) 463 222 | | |
| Boumhal | (71) 291 610 | Béja | (78) 450 020 | Sfax Ceinture | (74) 425 630 | | |
| Radès | (71) 442 700 | Sidi Thabet | (70) 553 702 | Sfax Chihia | (74) 850 132 | | |
| Radès Port | (71) 449 700 | Jedeida | (71) 638 510 | Sfax Nasria | (74) 418 152 | | |
| Megrine | (71) 428 317 | Kalaat El Andalous | (71) 558 104 | Sakiet Eddaier | (74) 890 176 | | |
| El Mghira | (79) 408 422 | Zaghouan | (72) 681 002 | Sfax Lafrane | (74) 611 687 | | |
| El Mourouj | (71) 364 999 | Menzel Bourguiba | (72) 518 610 | Sakiet Ezzit | (74) 250 185 | | |
| El Mourouj IV | (71) 475 767 | Jendouba | (78) 610 000 | Zone Centre | (77) 232 640 | | |
| Soliman | (72) 392 730 | Mornaguia | (71) 550 420 | Sidi Bouzid | (76) 630 320 | | |
| Borj Cedria | (79) 326 250 | Le Kef | (31) 102 758 | Kairouan | (77) 232 860 | | |
| Mornag | (71) 361 164 | Douar Hicher | (71) 620 770 | Kebili | (75) 494 395 | | |
| Nouvelle Medina | (71) 315 155 | Zone Cap Bon | (72) 271 666 | Kasserine | (77) 472 800 | | |

Ces agences sont équipées de Distributeurs Automatiques de Billets

DAB hors agences :

- Kiosque Star Oil El Manar • Centre commercial Manar City • Hôtel Mövenpick Gammarth • Centre commercial ABC Berges du Lac • Hôtel Lac Leman
- Centre commercial Lac Mall 2 • Ecole Américaine Ain Zaghouan • Port de la Goulette • Hôtel Africa Tunis • Hôtel Laico Tunis • Aéroport Enfidha
- Ezzahra Siège Poulina • Hôtel Odysée Zarzis • Hôtel Molka Gammarth • Carthage Land Hammamet Sud • Hammamet Medina • Centre Pasino Jerba
- Hôtel Rym Beach Jerba • Hôtel Vincci Helios Jerba • Clinique El AMEN Bizerte .

Espaces Libre Service :

Agence la Marsa, Agence les Pins , Agence Mohamed V, Agence Place 14 janvier, Agence Sousse Khezama et Agence du centre commercial Mall of Sousse .

Illustrations : œuvres extraites du livre « Maisons d'hôtes et hôtels de charme » de Mme Khadija Djellouli (Société NEXPRESSE) - Editions: SIMPACT
Conception: 