

# RAPPORT ANNUEL | 2016





RAPPORT  
ANNUEL | 2016

# SOMMAIRE

|                                                          |     |
|----------------------------------------------------------|-----|
| PRESENTATION DE LA BANQUE .....                          | 5   |
| CONSEIL D'ADMINISTRATION.....                            | 6   |
| MOT DE LA PRESIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION .....   | 7   |
| MOT DU DIRECTEUR GENERAL.....                            | 8   |
| ECONOMIE TUNISIENNE EN 2016 .....                        | 10  |
| ACTIONNARIAT .....                                       | 14  |
| LE TITRE ATB .....                                       | 16  |
| ACTIVITÉS, PERFORMANCES ET PERSPECTIVES .....            | 18  |
| CONTRÔLE : AUDIT-COMPLIANCE-RISK MANAGEMENT .....        | 30  |
| GOVERNANCE .....                                         | 34  |
| QUALITE .....                                            | 40  |
| BILAN SOCIAL .....                                       | 42  |
| AFFECTATION DU RESULTAT .....                            | 44  |
| RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES : ATB .....        | 46  |
| ETATS FINANCIERS DE L'ATB AU 31/12/2016 .....            | 56  |
| LE GROUPE ATB .....                                      | 88  |
| RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES : GROUPE ATB ..... | 110 |
| ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2016 .....          | 116 |
| RESOLUTIONS DE L'AGO .....                               | 138 |
| RESEAU ATB .....                                         | 142 |

## **Notre Raison d'être**

Œuvrer pour la création de richesses et offrir  
des services financiers de haute qualité

## **Nos valeurs**

L'Excellence et le Plaisir de Servir  
L'Innovation, la Création et l'Ouverture d'Esprit  
L'Élévation du Secteur Bancaire et de l'Économie  
L'Honnêteté, l'Intégrité et le Respect de l'Individu

## L' ARAB TUNISIAN BANK

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Création</b>                             | le 30 juin 1982                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Filiale du groupe Arab Bank</b>          | 64,24% du capital                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Capital social</b>                       | 100 000 000 dinars                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Capitalisation boursière</b>             | 456 000 000 dinars au 31-12-2016                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Un large réseau</b>                      | 130 agences                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Un effectif de</b>                       | 1347 employés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Une synergie de groupe</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• L' Arab Financial Consultants - AFC</li> <li>• L' Arab Tunisian Lease - ATL</li> <li>• L' Arab Tunisian Invest - ATI SICAF</li> <li>• L' Arab Tunisian Development - ATD SICAR</li> <li>• L' Union de Factoring - UNIFACTOR</li> <li>• Arabia Sicav</li> <li>• Sanadett Sicav</li> </ul> |
| <b>Une organisation par ligne de métier</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Retail</li> <li>• Corporate</li> <li>• Trésorerie</li> <li>• Investissement</li> </ul>                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Une stratégie triennale ambitieuse</b>   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## CONSEILD'ADMINISTRATION

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Présidente                                      | Mme Randa SADEK                                                                                                                                                                                                   |
| Conseiller                                      | Mr Mohamed Ferid BEN TANFOUS                                                                                                                                                                                      |
| Vice-Président                                  | Mr Ferid ABBES                                                                                                                                                                                                    |
| Administrateurs                                 | Mr Nasri MALHAME<br>Mr Walid M. SAMHOURI<br>Mr Ghassen TARAZI<br>Mr Naim EL HUSSEINI<br>Mr Dawod EL GHOUL (jusqu'au 31/10/2016)<br>Mr Firas ZAYYED (à partir du 01/11/2016)<br>Mr Ridha ZERZERI<br>Mr Yahia BAYAH |
| Administrateur représentant les petits porteurs | Mr Mohamed BEN SEDRINE                                                                                                                                                                                            |
| Administrateurs Indépendants                    | Mr Mohamed ABOU HAMOUR (jusqu'au 21/03/2017)<br>Mr Brahim ANANE                                                                                                                                                   |
| Secrétaire du Conseil                           | Mr Ahmed KALLEL (jusqu'au 31/12/2016)<br>Mr Riadh HAJJEJ (à partir du 01/01/2017)                                                                                                                                 |

## COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Cabinet KPMG-CMC. Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI
- Cabinet CMC DFK. Cherif Ben Zina

## MOT DE LA PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Mesdames et Messieurs,  
Chers Actionnaires,

J'ai l'honneur de présider cette trente quatrième Assemblée Générale Ordinaire de notre institution en vue de vous exposer les résultats de l'activité de notre banque et vous inviter à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016.

L'économie internationale a enregistré un léger fléchissement de son rythme de croissance avec un taux de 3,1% en 2016 contre 3,4% en 2015. Ce fléchissement est essentiellement dû à la baisse du rythme de croissance du PIB de la zone Euro, le principal partenaire commercial de la Tunisie, avec un taux de 1,7% en 2016 contre 2,1% en 2015. L'année 2016 a été marquée par la confirmation de la tendance baissière de l'indice des prix mondiaux des produits de base qui a enregistré une baisse de 10,2% en comparaison avec l'année 2015, baisse essentiellement due à la chute de l'indice des prix mondiaux de l'énergie de 15,6%. A l'échelle nationale, et malgré une légère baisse du rythme de croissance du PIB, l'économie nationale a enregistré une amélioration des performances de ses principaux secteurs à l'exception du secteur de l'agriculture et de la pêche. Une légère reprise a été observée dans certaines industries manufacturières telles que l'industrie mécanique et électrique et l'industrie chimique. Cette reprise a aussi été observée dans les activités marchandes grâce notamment au raffermissement des secteurs du tourisme et du transport en fin d'année. Sur cette base, le taux de croissance du PIB de la Tunisie s'est stabilisé à 1% contre 1,1% en 2015.

La Tunisie a connu en 2016 une louable avancée législative dans les textes régissant le secteur bancaire. Une avancée qui se manifeste à travers la nouvelle loi sur les établissements de crédit et les institutions financières qui a restructuré l'activité bancaire et consacré les principes de la bonne gouvernance. Les nouveautés législatives ont aussi touché l'institut d'émission à travers la nouvelle loi portant statuts de la BCT, qui a consolidé l'indépendance de cette institution et définit clairement son rôle dans les domaines de la politique monétaire et la stabilité financière. Ces législations constitueront un soutien majeur pour un développement transparent et solide du système financier tunisien pour mieux financer l'économie nationale.

L'ATB a su gérer l'ensemble des mutations de son environnement économique, social et législatif. Notre banque a réussi à développer ses activités en gardant une orientation stratégique basée sur une gestion stricte des risques métier. L'ATB est parvenue à hausser les dépôts de sa clientèle de 5,3% et les financements accordés à cette clientèle de 9,7%, augmentant ainsi son total Bilan de 2% pour atteindre 5420 millions TND à fin 2016. Ces évolutions

bilanciellles ont permis une hausse de 6,1% du PNB, par rapport à son niveau de 2015. Une hausse essentiellement due à la maîtrise du coût des ressources avec une augmentation de 2,8% des charges d'exploitation bancaire contre une hausse de 4,6% des produits.

Face aux turbulences de l'environnement économique, l'ATB a maintenu son orientation de prudence constatée en 2015 et a consolidé son effort de provisionnement en 2016. En plus de la hausse de la dotation aux provisions pour risque crédit, l'ATB a enregistré une augmentation de ses charges générales d'exploitation. Une progression due essentiellement à la croissance de la masse salariale suite aux recrutements, aux promotions et à l'augmentation salariale sectorielle. Les charges générales d'exploitation ont été aussi affectées par la hausse des dépenses courantes découlant de la réalisation de divers projets structurants dans le système d'information de la Banque et dans le renforcement des unités centrales. L'ensemble de ces paramètres, combinés à la contribution exceptionnelle d'impôts en 2016, ont affecté le bénéfice net de la Banque qui est passé de 57,6 millions TND en 2015 à 46,2 millions TND en 2016.

La solidité financière demeure le principal axe stratégique de l'ATB. Le respect de ce postulat a permis à la Banque de terminer l'année 2016 avec un ratio de solvabilité de 11,69% largement supérieur au taux minimal de 10% imposé par la BCT. A noter que le ratio de solvabilité 2016 tient compte pour la première fois de la couverture du risque opérationnel avec 1%. La Banque renouvelle sa volonté de maintenir et renforcer sa solidité financière dans ses stratégies futures. La liquidité est l'atout incontournable de toute institution évoluant dans un environnement économique difficile et c'est dans cette optique que l'ATB a terminé l'année 2016 avec un LCR de 89,77%, largement supérieur au taux minimal de 70% imposé par la BCT en 2016.

Notre banque est en cours de finalisation de son plan de développement stratégique pour la période 2017-2020. Nous mettrons à travers ce plan un ensemble d'orientations opérationnelles et commerciales pour la période à venir. Ce plan vise à développer l'activité de la Banque pour garantir un excellent rendement à nos actionnaires et garder notre axe stratégique de solidité financière.

Enfin, au nom du Conseil d'Administration, je tiens à tous vous remercier pour votre participation au développement de la Banque. Je remercie également la Direction Générale, les cadres et les employés de la Banque de tous les efforts qu'ils ont fournis pour assurer le développement de la Banque et sa pérennité.

Madame Randa Sadek  
Présidente du Conseil d'Administration



## MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

Madame la Présidente du Conseil d'Administration,  
Mesdames et Messieurs les Actionnaires,  
Chers invités,

Je vous souhaite la bienvenue et vous remercie de votre présence à cette Assemblée Générale Ordinaire annuelle de l'Arab Tunisian Bank.

L'année 2016 a été marquée par un léger fléchissement du rythme de croissance économique qui a atteint 1% contre 1,1% en 2015. Ce fléchissement est essentiellement dû aux faibles performances du secteur énergétique et du secteur agricole qui a connu une mauvaise campagne oléicole. Le taux de croissance enregistré en 2016 demeure en deçà des besoins du pays pour faire face aux pressions socioéconomiques observées depuis 2011. Cette faible croissance s'est répercutée sur le volume des échanges économiques du pays et sur la liquidité bancaire, ce qui a hissé le volume de l'encours quotidien moyen des interventions de la BCT sur le marché monétaire à 6,5 milliards TND en 2016 contre 5,1 milliards TND en 2015, soit une hausse de 26%.

Ce constat d'assèchement de la liquidité et de surenchère concurrentielle sur les ressources a incité l'ATB à concentrer ses efforts sur la collecte des dépôts les moins chers. En effet, les dépôts de notre banque ont enregistré une hausse de 5,3%. Cette hausse qui est en deçà de l'évolution sectorielle de 8,3% reflète néanmoins une croissance saine de nos dépôts puisque le coût des ressources de l'ATB n'a évolué que de 2,8% contre une évolution moyenne de 4,5% à l'échelle sectorielle. On notera aussi que l'ATB a réalisé une augmentation de 8,9% de l'encours moyen de ses dépôts entre 2015 et 2016.

En parallèle, l'ATB a maintenu ses efforts de développement de l'enveloppe de ses crédits à l'économie qui ont enregistré une hausse de 9,7%, hausse sensiblement proche de l'évolution de 9,6% enregistrée à l'échelle sectorielle. Cette progression des crédits s'est accompagnée par une maîtrise de notre taux de créances classées qui est de 8,12% par rapport à une moyenne sectorielle supérieure à 15%. Les évolutions enregistrées par la Banque en termes de dépôts et crédits nous ont permis de terminer l'année 2016 avec un ratio LTD de 85,8%, la troisième performance parmi les banques cotées.

L'ensemble de ces performances bilanciellles nous ont permis d'augmenter nos produits d'exploitation bancaires de 4,8% provenant essentiellement de l'augmentation des intérêts sur crédits de 3,8%. L'évolution des intérêts sur crédit a été affectée par la baisse du taux directeur

de la BCT de 50 points de base entre 2016 et 2015. Les produits du portefeuille titres commercial ont de leur côté enregistré une hausse de 1,9% due à une évolution positive de nos gains de change contre une baisse des revenus des bons du trésor de 2,4% suite à la baisse du volume de ce portefeuille de 18,5% en 2016. Ce désengagement relatif en termes de bons du trésor découle d'une politique de développement prudente basée sur le renforcement de la liquidité et la division de nos risques dans un environnement économique où persiste un certain manque de visibilité.

Le PNB de l'ATB a enregistré une hausse de 6,1% en 2016 pour atteindre 212,3 millions TND.

Face à un climat d'affaire turbulent et face aux pressions sociales, économiques, sécuritaires et politiques que subit notre pays, nous avons mis la solidité financière, la liquidité, la maîtrise des risques de crédit et le strict respect des normes de contrôle et de conformité au centre de notre politique de gestion en 2016. Cette politique s'est concrétisée par un important effort de provisionnement. A l'instar de l'année 2015 qui a été marquée par une évolution de 81,8% de la dotation aux provisions pour créances douteuses par rapport à 2014, cette dotation a enregistré une hausse de 39,9% en 2016 pour atteindre 33,1 millions TND, soit un effort supplémentaire de 9,4 millions TND par rapport à 2015. Cet effort nous a permis d'atteindre un taux de couverture des créances classées par les provisions et agios réservés de 72,2% contre une moyenne sectorielle ne dépassant pas les 60%. Ce taux de couverture des risques crédits de l'ATB atteint 77,9% si on tient compte de la provision à caractère général.

Toujours dans le cadre de notre stratégie de développement prudente, l'effort de provisionnement a été appuyé par d'importants investissements dans nos systèmes de contrôle interne, de sécurité informatique et de gestion des risques. Ces actions ont concerné aussi le renforcement des ressources humaines des unités centrales de la Banque et l'alignement sur les exigences de la norme de sécurité ISO 27001, faisant de notre banque la première et unique institution financière certifiée selon cette norme. Nous avons en outre renforcé les missions d'audit des agences et imposé une sélection stricte de notre clientèle sur la base du respect de la transparence des opérations et de la certitude de l'absence de toute interdiction légale nationale ou internationale grevant le client avant de nouer la relation. Ces actions de consolidation dans les domaines de sécurité et de conformité se sont répercutées sur le niveau de nos charges générales d'exploitation qui ont enregistré une hausse de 9,7%. L'ensemble de ces efforts, combiné à

L'instauration d'une contribution exceptionnelle d'impôt en 2016, ont pour effet la baisse du bénéfice net de 57,6 millions TND en 2015 à 46,2 millions TND en 2016.

Nous rappelons que nos politiques axées sur la solidité financière et la liquidité n'ont jamais affecté notre politique de distribution. Depuis plus de 15 ans l'ATB distribue des dividendes à ses actionnaires de manière continue. Cette politique de distribution est appuyée par une gestion proactive de l'adéquation de nos fonds propres à travers un modèle de prévision qui tient compte de l'évolution des fonds propres et la gestion de tous les risques liés à notre activité. Le ratio de solvabilité de la Banque a atteint 11,69% en 2016, un taux largement supérieur au taux minimal de 10% imposé par la BCT. Nous continuons en outre à respecter le ratio minimal de liquidité fixé à 70% en 2016, avec un ratio ATB de 89,77%.

Le fait de privilégier la gestion des risques et la solidité financière en 2016 n'augure nullement d'un fléchissement futur des activités de notre banque et de sa rentabilité. Les actions et projets réalisés en 2016 constituent une base solide de notre développement futur, un développement que nous voulons durable à travers une stratégie globale qui guidera les actions de notre institution dans les 4 prochaines années. Une stratégie qui prône une consolidation de l'ensemble des lignes de métier de la Banque, à travers des politiques commerciales efficaces qui anticipent les besoins de la clientèle Retail et qui offrent à la clientèle Corporate un excellent service de banque à distance. Nous commençons en 2017 à commercialiser les financements adossés aux conventions signées en 2016 entre notre banque et la KfW et l'OPIC pour des valeurs respectives de 20 et 50 millions TND. L'ATB a entamé un ensemble d'actions visant à renforcer le recouvrement à travers la création d'un comité qui se réunit plusieurs fois par semaine afin d'étudier les rapports de recouvrement, de prendre les décisions rapides, d'accompagner notre clientèle et d'anticiper leurs difficultés. Ces actions affecteront positivement le pourcentage et la valeur des provisions en 2017 et lors des années suivantes. En parallèle, l'ATB a consolidé sa politique de re-engineering continue de ses processus opérationnels dans une logique d'amélioration de l'expérience client. Aussi, et dans un souci d'amélioration du rendement du personnel, nous continuerons à renforcer l'efficacité de la gestion des ressources humaines en développant le système d'information RH et en instaurant des politiques dynamiques de recrutement et de remplacement des départs. Nous insistons enfin que l'ensemble de ces

axes stratégiques, se basent sur des projets structurants entamés depuis 2016 et les années antérieures.

L'ATB a toujours été parmi les institutions qui respectent le plus, son rôle d'entreprise citoyenne à travers la sponsoring et le soutien d'un ensemble de manifestations culturelles, sportives et sociales. Nous citerons à titre d'exemple le concours ATB Challenge destinés aux jeunes créateurs, le concours Mustapha Azzouz de la littérature destinée à la jeunesse, et d'autres manifestations où notre banque a été le principal partenaire. Seulement, notre compréhension de la RSE dépasse le soutien de l'événementiel, pour englober notre responsabilité en tant qu'organisation, de l'ensemble de nos actions et activités sur la société. C'est dans cette optique que nous avons placé l'intégrité et l'honnêteté envers nos clients au cœur de nos valeurs. Nous avons consolidé les outils de contrôle et de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités illicites, pour faire de notre banque le canal du business propre conforme aux exigences légales nationales et internationales.

L'année 2017 s'annonce porteuse de signe de reprise économique grâce notamment à une bonne saison agricole, à la reprise de la production minière et au retour des flux touristiques. Un ensemble de signes encourageant qui nous laissent optimistes quant au développement de l'activité économique en 2017, mais notre optimisme demeurera à la hauteur de notre vigilance et notre anticipation des risques éventuels qu'affronterait la Banque en 2017. Ce sera une année des grands espoirs et des grands défis, votre banque sera à son habitude à l'affût des opportunités qui hausseront sa rentabilité et sera prête à gérer tous les risques en consolidant sa solvabilité.

Madame la Présidente, Messieurs les membres du Conseil d'Administration, Mesdames et Messieurs les actionnaires, je tiens particulièrement à vous remercier du soutien et de la confiance que vous continuez à témoigner à votre banque pour qu'elle puisse concrétiser ses ambitions et atteindre un niveau de performance toujours plus élevé. Je remercie en mon nom, au nom des employés de la Banque et en votre nom à tous, la famille Arab Bank pour son soutien continu à l'ATB dans divers domaines afin d'atteindre ensemble les plus hauts paliers de performance.

Je vous remercie pour votre attention.

Mohamed Ferid BEN TANFOUS  
Le Directeur Général

# ECONOMIE TUNISIENNE EN 2016



## ECONOMIE TUNISIENNE EN 2016

L'environnement international de la Tunisie a été le théâtre de nombreuses tensions politico-économiques qui n'ont pas aidé la Tunisie à atténuer ses difficultés économiques. De plus, la reprise économique des deux grands partenaires européens de la Tunisie a été plus faible que prévue.

Sur les marchés internationaux des produits de base, une reprise inattendue a été amorcée après plus de cinq années d'une baisse non-stop. Le prix du pétrole est ainsi passé de moins de 30 dollars le baril en janvier à plus de 55 dollars en cette fin d'année 2016. Mais ce rebond inattendu n'a guère profité pleinement à la Tunisie. Le prix mondial du phosphate brut a continué à s'affaïsser en 2016 : -15% depuis le début de l'année. La baisse est encore plus franche pour les produits dérivés du phosphate exportés par la Tunisie : -19% pour le Diammonium de Phosphate et -29% pour le triple superphosphate. Seul point positif pour la Tunisie, les prix des produits alimentaires qu'elle importe n'ont pas augmenté en 2016. Bien au contraire, le prix du blé a chuté de 15% en 2016, contribuant ainsi à alléger quelque peu la facture alimentaire du pays.

L'année 2016 a été encore plus difficile pour la Tunisie que l'année 2015. Selon les chiffres de l'INS, la croissance tunisienne a continué à décélérer en 2016 : de +1,1% en 2015, elle s'est établie à seulement +1,0% en 2016. La croissance de 2016 a été alimentée fondamentalement par les activités des services marchands et des services non marchands, deux sources de croissance qui ont été nourries par la hausse de la dépense publique (augmentations salariales, subventions des prix des produits de base, allocations diverses, etc.) financée par le recours à l'endettement. L'activité touristique, qui a connu selon l'INS un rebond de croissance de +9,8% en g.a. au quatrième trimestre, semble avoir été tirée par la consommation intérieure (30% de la fréquentation hôtelière en 2016) davantage que par une reprise du tourisme comme l'indique la baisse des recettes touristiques en devises en 2016 : -4,4% au 31 décembre 2016 par rapport à la même date de l'année 2015.

Dans ce contexte marqué par une activité économique modérée, le taux de chômage a accusé une légère hausse atteignant 15,5% à fin 2016 contre 15,4% en 2015 et 15,0% en 2014.

Les échanges extérieurs de la Tunisie ont accusé une baisse estimée à 2,6%. Bénéficiant de la baisse des prix du pétrole et des produits alimentaires importés par la Tunisie, le déficit commercial qui a dépassé 12,6 milliards TND s'est établi quasiment à son niveau de l'année 2015 en pourcentage du total des échanges : 17,8% en 2016 contre 17,9% en 2015.

La production industrielle a reculé de -0,5% en 2016. Au niveau de l'investissement, les intentions ont porté sur un montant de 4,2 milliards de dinars à fin novembre 2016, soit davantage qu'en 2015 (3,5 milliards). Cette progression qui se poursuit depuis le début de l'année est surtout le fait des activités industrielles. La plupart des investissements industriels projetés sont des projets de renouvellement et/ou d'extensions d'installations existantes et qui sont concernés par le marché local davantage que par les marchés extérieurs.

Quant aux investissements directs étrangers, ils n'ont pas cessé de régresser depuis le début de l'année. A fin décembre 2016, ils enregistrent une baisse de 9,4% par rapport à la même période de l'année dernière.

Sur un autre plan, la Tunisie a réussi cette année l'organisation d'une Conférence internationale de l'investissement : Tunisia 2020. Elle a réussi à réunir un ensemble de bailleurs de fonds essentiellement publics porteurs de projets de dons, de prêts publics, de conversion de dette publique et de fonds dédiés à l'investissement privé, etc. Elle a obtenu des promesses de financements conséquentes qu'elle espère concrétiser en 2017.

Le niveau global de l'inflation sur l'ensemble de l'année 2016 s'est établi à +4,2% contre 4,1% en 2015. Cette légère hausse de l'inflation est due essentiellement à la progression des prix du groupe Alimentation et Boisson (+3,2%) ainsi que des prix du groupe Logement et Energie (+5,6%). L'inflation montre des signes

évidents de frémissement suite à la dévaluation du dinar, la montée des prix mondiaux des matières premières, l'accroissement monétaire consécutif au creusement du déficit budgétaire et enfin l'ajustement probable des prix des produits de grande consommation.

Au niveau des finances publiques, 2016 a été marquée par un excès de la dépense publique, l'amenuisement des recettes fiscales et le creusement du déficit budgétaire. L'accélération des dépenses publiques est le résultat de l'absence de maîtrise des dépenses salariales et des dépenses au titre du service de la dette publique. Le déficit budgétaire est ainsi passé de 1,5 milliard DT en 2015 à plus de 3,7 milliards en 2016 atteignant le taux de 5,6% du PIB.

Stimulée essentiellement par le crédit bancaire accordé à l'Etat, la création monétaire est repartie à la hausse en 2016. En effet, alors que les avoirs en devises ont continué à se contracter (-135,8% en g.a) entraînant une destruction nette de monnaie, le volume global des financements accordés par le système financier résident a augmenté de +11,8% dont +26,7% pour les crédits accordés à l'Etat et +8,8% pour les crédits accordés à l'économie. Le resserrement de la liquidité bancaire s'est traduit par un accroissement considérable des interventions de la BCT : 5,5 milliards DT en moyenne en octobre 2015 contre 7,2 milliards DT en moyenne en octobre 2016.

### **Perspectives 2017**

La croissance économique de la Tunisie devrait se maintenir sur une tendance haussière graduelle en 2017 et 2018 pour atteindre respectivement 2,3% en 2017 et 2,8% en 2018. La réalisation d'une croissance de 2,1% au terme du 1er trimestre de l'année 2017 conforte ces prévisions. Sous l'hypothèse d'une dissipation graduelle des troubles sociaux et une amélioration du climat sécuritaire, la plupart des secteurs d'activité devraient contribuer d'une manière positive à atteindre ce niveau de croissance.



# ACTIONNARIAT



## L'ATB ET SES ACTIONNAIRES

Le capital de l'Arab Tunisian Bank s'élève à 100 000 000 de dinars composé de 100.000.000 actions d'une valeur nominale de un dinar chacune. Au 31 décembre 2016, le capital est détenu à hauteur de 64,24% par l'Arab Bank PLC et 24% par divers groupes privés. Conformément aux dispositions statutaires, chaque actionnaire a autant de voix qu'il possède d'actions.

### Répartition du capital

| Actionnaires                 | Nombre d'actions   | Pourcentage (%) | Droits de vote     |
|------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Arab Bank Plc                | 64 237 531         | 64,24%          | 64 237 531         |
| Divers groupes privés        | 24 002 840         | 24,00%          | 24 002 840         |
| Diverses personnes morales   | 3 268 407          | 3,27%           | 3 268 407          |
| Diverses personnes physiques | 8 491 222          | 8,49%           | 8 491 222          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>100 000 000</b> | <b>100%</b>     | <b>100 000 000</b> |

### Conditions d'accès aux assemblées

Conformément à l'article 46 des statuts « personne n'a le droit de participer aux travaux des Assemblées générales que s'il possède 10 actions au moins. Les actionnaires qui ne possèdent pas le nombre d'actions requises peuvent se regrouper et désigner l'un d'eux pour les représenter à l'assemblée ».

### Tableau de bord de l'actionnaire

| (EN DINARS)                | 2013        | 2014        | 2015        | 2016        |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Capital                    | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 000 000 |
| Nombre d'actions           | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 000 000 |
| Résultat net par action    | 0,278       | 0,533       | 0,576       | 0,462       |
| Actif par action           | 48,650      | 50,410      | 53,200      | 54,270      |
| Dividende par action       | 0,220       | 0,230       | 0,230       | 0,230       |
| PER                        | 15          | 8           | 7           | 10          |
| Dividendes Yield           | 5,37%       | 5,26%       | 5,48%       | 5,04%       |
| Taux de distribution (en%) | 22%         | 23%         | 23%         | 23%         |
| Cours moyen                | 4,600       | 4,350       | 4,500       | 4,470       |
| Pus haut                   | 5,100       | 4,580       | 5,370       | 5,440       |
| Plus bas                   | 4,080       | 4,000       | 4,100       | 4,170       |
| Fin de période             | 4,100       | 4,370       | 4,200       | 4,560       |

# LE TITRE ATB



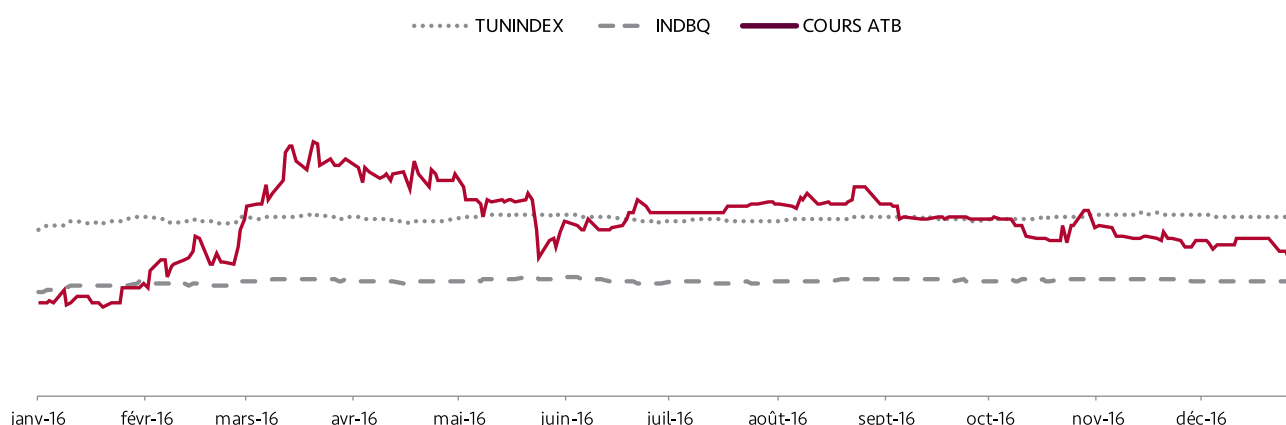
## LE MARCHE DE L'ACTION ATB

L'indice Tunindex a clôturé l'année 2016 avec une progression de 8,86% par rapport à 2015 ; ce rendement positif est essentiellement lié aux performances du secteur bancaire et du secteur des biens de consommation qui ont enregistré des niveaux de croissance respectifs de 11,5% et 12,3%. Au 30 décembre 2016, la capitalisation boursière du marché s'est établie à 19 300MD enregistrant une hausse de 8,24% par rapport à l'année 2015. Le volume global des échanges a enregistré en 2016, un repli de 31% par rapport à l'année précédente pour atteindre 2 765 MD contre 4 000 MD.

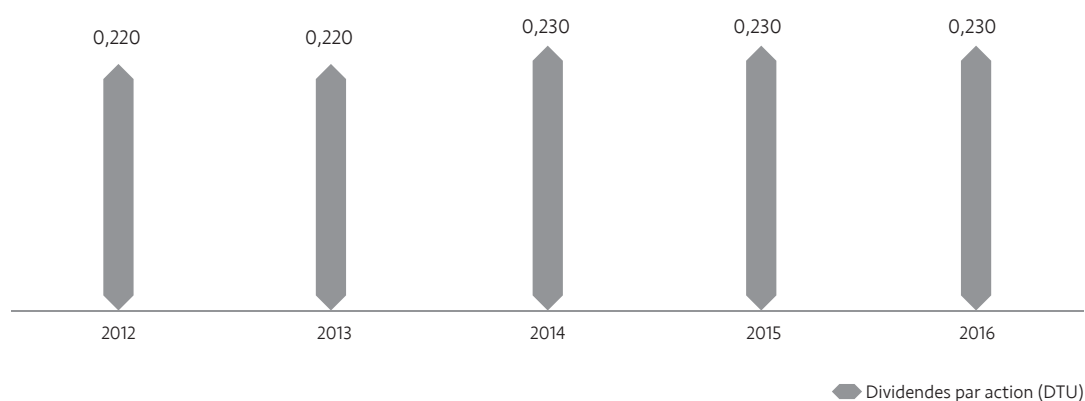
Le cours de l'action Arab Tunisian Bank a évolué en 2016 dans une fourchette de prix comprise entre un minimum de 4,170 dinars et un maximum de 5,440 dinars. Ces pics ont été atteints au cours du mois de mars. Le cours de clôture de la séance de bourse du 30 Décembre 2016 s'est établi à 4,560 dinars contre 4,200 dinars au 31 Décembre 2015 enregistrant une appréciation de 8,6%.

Au cours de l'exercice 2016, le volume des échanges sur le titre ATB a porté sur 2 098 530 actions correspondant à un montant global de 10,194 millions de dinars et un total de 2 432 transactions.

### Evolution du cours de l'Arab Tunisian Bank



### Evolution du dividende



# ACTIVITES, PERFORMANCES ET PERSPECTIVES

- ACTIVITE EN 2016
- PERFORMANCES  
SUR 5 ANS
- PERSPECTIVES  
SUR 3 ANS



# ACTIVITE EN 2016

## LES LIGNES DE MÉTIERS

### L'activité Retail

L'ATB a mené plusieurs actions de promotion auprès de sa clientèle :

- ▶ Le grand jeu Epargne « Elkhir » et la Promotion Epargne de fin d'année « Ettaxe Alina ».
- ▶ Les 100 jours Sayara durant lesquels les crédits pour l'achat de voiture ont été proposés à des conditions avantageuses.
- ▶ Une action promotionnelle sur le produit ATB Messenger.
- ▶ Le lancement d'une offre spécifique et packagée le « pack santé+ » dédiée aux professionnels de la santé.
- ▶ Deux nouveaux produits ont été lancés en 2016 : « AssurCompte Pro » dans le cadre du Pack Santé+ et « Assurcompte » pour l'ensemble des clients Retail.
- ▶ Le lancement, en collaboration avec le syndicat des auto-écoles, de la nouvelle version du « crédit start ».
- ▶ La mise en place de la nouvelle version ATBNET et ATBMOBILE, premières et uniques applications certifiées ISO 27001 en Tunisie.
- ▶ Des actions de Télémarketing.
- ▶ Des offres privilégiées au profit du personnel de plusieurs entreprises.
- ▶ L'animation de diverses actions dans des congrès, salons, foires et journées portes ouvertes au sein de plusieurs entreprises.
- ▶ La poursuite d'actions en faveur des jeunes dans l'accompagnement de manifestations et concours universitaires.

### L'activité Corporate

Les DAV Corporate ont atteint à fin décembre 2016 un montant de 1 075 MD enregistrant une évolution de +1,12% par rapport à décembre 2015. Les DAT représentant 43% du total dépôt ont quasiment stagné entre 2015 et 2016. Comparativement à Décembre 2015, les intérêts et revenus assimilés pour le segment Corporate ont marqué une évolution de 4%, qui s'explique par l'augmentation de l'encours moyen des crédits à la clientèle à fin 2016 de 9%. En dépit d'une conjoncture économique difficile, on note une évolution favorable du nombre de dossiers de crédits d'investissement de +209% à fin 2016.

Le PNB du segment Corporate a enregistré une croissance de 7,5% à fin 2016, pour passer de 62,6 MDT en 2015 à 67,3 MDT. Cette augmentation a été portée par l'amélioration de la marge sur commissions de 54,9%. Toutefois, la marge sur intérêts a enregistré une baisse de 7,9% par rapport à Décembre 2015. Le PNB généré par la ligne de métier Corporate représente 31% du PNB global banque de 2016.

## L'activité Réseau

L'exercice 2016 a été marqué par l'ouverture de 2 nouvelles Agences conformément au programme de renforcement du réseau de la Banque, à savoir : Bourouis et Teboursouk. L'année a aussi été marquée par l'achèvement des travaux des Agences et Box dans les villes d'El Kef et Hammam Lif. La Banque a également procédé à l'aménagement et l'ouverture d'un deuxième Box de change à l'aéroport Tunis Carthage.

## L'activité Portefeuille Investissement

Le portefeuille investissement de la Banque regroupe les Fonds à Capital risque, les Titres d'Investissement, les Parts dans les Filiales, les Participations en Portage & les Titres de Participations. L'encours du portefeuille Investissement a atteint au terme de l'exercice 2016 un montant de 482 millions TND contre 455 millions TND à fin 2015, enregistrant ainsi une augmentation de 6%. Cette croissance est imputable principalement aux Fonds à Capital Risque dont l'encours a enregistré une augmentation de 8,5% passant de 283 millions TND en 2015 à 307 millions TND en 2016. Cette catégorie d'actif constitue avec les titres d'investissement la principale composante du portefeuille investissement de la Banque.

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au terme de l'année 2016 un montant de 19,4 millions TND contre 19,1 millions TND à fin 2015 enregistrant ainsi une augmentation de 2%. Ces revenus ont contribué à hauteur de 9,2% dans la composition du Produit Net Bancaire de la Banque.

Les provisions constatées au titre du portefeuille investissement ont totalisé au terme de l'exercice 2016 un montant de 30,3 millions TND contre 23,6 millions TND à fin 2015. La dotation aux provisions nette des reprises au titre de l'exercice 2016 a pour sa part atteint 6,6 millions TND contre 4,5 millions TND une année auparavant.

## L'activité Portefeuille Titres Commercial

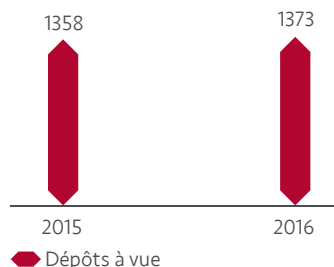
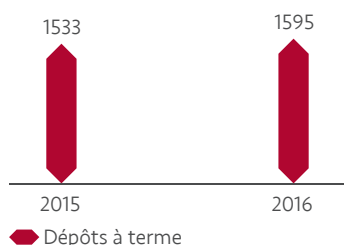
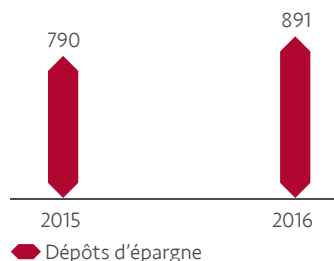
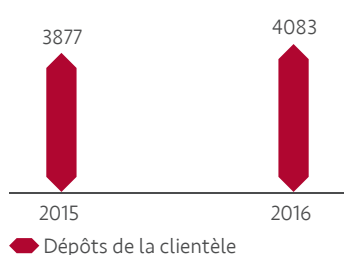
Composé essentiellement de bons de Trésor, l'encours du portefeuille commercial a totalisé 835,5 millions TND à fin 2016 contre 1 025,5 millions TND à fin 2015 enregistrant ainsi une baisse de -18,5%. Les revenus du portefeuille Titres commercial ont totalisé, au terme de l'exercice 2016, 68,1 millions TND contre 66,8 millions TND en 2015.

## LES INDICATEURS D'ACTIVITE

### Les Dépôts

Les dépôts de la clientèle se sont établis au 31-12-2016 à 4 082,8 millions TND contre 3 876,9 millions TND à fin décembre 2015, soit une évolution de 205,9 millions TND et une croissance de 5,3%.

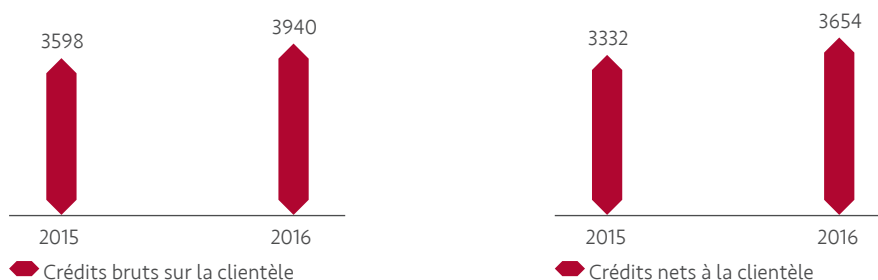
Au terme de l'exercice 2016, les dépôts d'épargne ont affiché une variation positive de 12,8% pour s'établir à 891 millions TND contre 790 millions TND en 2015. Les dépôts à terme ont enregistré une hausse de 4,0% pour s'établir à 1 595 millions TND contre 1 533 millions TND au 31/12/2015. Les dépôts à vue ont évolué de 1,1% pour atteindre 1 373 millions TND contre 1 358 millions TND à fin décembre 2015.



## Les Crédits

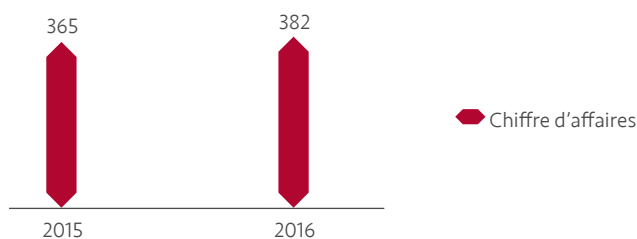
Les crédits bruts à la clientèle se sont établis à fin décembre 2016 à 3 940 millions TND contre 3 598 millions TND au terme de l'exercice 2015, soit une hausse de 9,5%.

Les crédits nets à la clientèle se sont élevés à fin décembre 2016 à 3 654 millions TND contre 3 332 millions TND au terme de l'exercice 2014, soit une hausse de 9,7%.



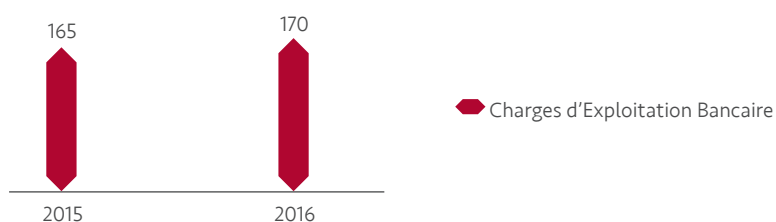
## Le Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires a progressé de 4,6% pour s'établir à 382 millions TND à fin 2016 contre 365 millions TND une année auparavant.



## Les Charges d'Exploitation Bancaire

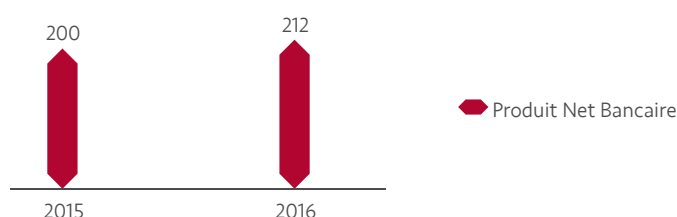
Les charges d'exploitation bancaire ont enregistré une hausse de 2,8% pour atteindre 170 millions TND contre 165 millions TND au 31 décembre 2015.



## Le Produit Net Bancaire

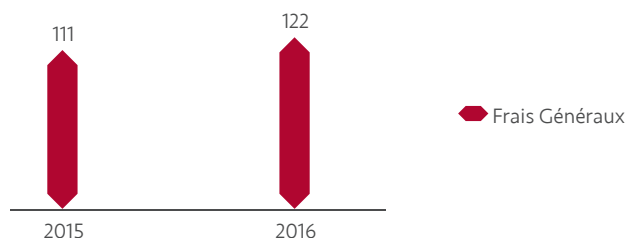
Le Produit Net Bancaire s'est inscrit à la hausse atteignant 212 millions TND à fin 2016 contre 200 millions TND une année auparavant enregistrant, ainsi une augmentation de 6,1% par rapport à l'exercice 2015.

La structure du PNB de l'ATB a enregistré une hausse au niveau de la marge sur commissions qui a évolué de 19,4% à 21,1% et une stabilité au niveau de la marge sur intérêts de presque 38% entre 2015 et 2016. La part des revenus liés aux opérations financières et d'investissements a enregistré une baisse, son niveau est passé de 43% au 31/12/2015 à 41,2% au 31/12/2016.



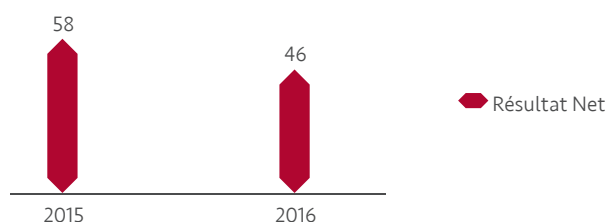
## Les Frais Généraux

Les frais généraux ont augmenté de 9,7% pour atteindre 122 millions TND contre 111 millions TND à fin décembre 2015. Cette augmentation s'explique d'une part par la hausse des frais de personnel de 14,2% (soit 9,2 millions de dinars) et les frais généraux d'exploitation de 5% (soit 1,8 million de dinars).



## Le Résultat Net

L'exercice 2016 s'est soldé par la réalisation d'un Résultat Net d'un montant de 46 millions TND contre 58 millions TND au 31/12/2015, soit une baisse de 19,9%.



## LES PRINCIPAUX RATIOS 2016

|                                                        | 2016   | 2015   |
|--------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Ratios de Structure</b>                             |        |        |
| Capitaux propres / Total Bilan                         | 10,24% | 10,00% |
| Créances Nettes / Dépôts                               | 85,85% | 82,47% |
| <b>Ratios de Rentabilité</b>                           |        |        |
| Résultat Net de la période / PNB                       | 21,75% | 28,81% |
| ROE                                                    | 9,08%  | 12,16% |
| ROA                                                    | 0,86%  | 1,10%  |
| <b>Ratios réglementaires</b>                           |        |        |
| Le Ratio de Liquidité                                  | 89,77% | 80,26% |
| Le Ratio de Solvabilité                                | 11,69% | 12,83% |
| <b>Ratios de couverture du risque crédit</b>           |        |        |
| CDL / Total engagement                                 | 8,12%  | 7,64%  |
| Provisions et Agios réservés /CDL <sup>1</sup>         | 72,21% | 77,01% |
| Provisions et Agios réservés /CDL <sup>2</sup>         | 77,91% | 83,11% |
| <b>Ratios Boursiers</b>                                |        |        |
| Bénéfices / Actions (Dinars)                           | 0,462  | 0,576  |
| Dividendes par Action (Dinars)                         | 0,230  | 0,230  |
| PER                                                    | 10     | 7      |
| Dividendes Yield (Dividendes par Action /Cours Action) | 5,04%  | 5,48%  |

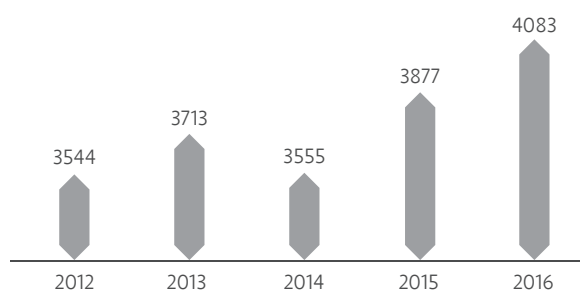
<sup>1</sup> taux réglementé

<sup>2</sup> taux tenant compte de la provision à caractère général

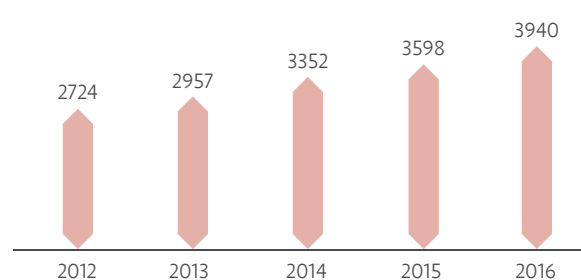
## PERFORMANCES DES CINQ DERNIERES ANNEES

### L'ACTIVITÉ

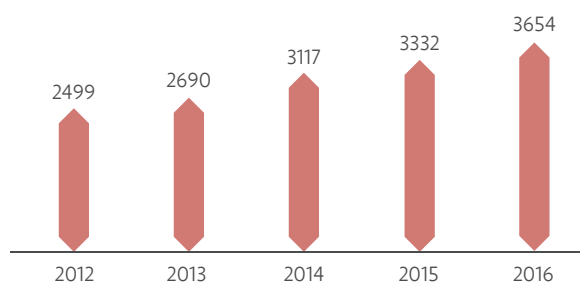
|                                  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Dépôts de la clientèle           | 3 544 | 3 713 | 3 555 | 3 877 | 4 083 |
| Créances brutes sur la clientèle | 2 724 | 2 957 | 3 352 | 3 598 | 3 940 |
| Créances nettes sur la clientèle | 2 499 | 2 690 | 3 117 | 3 332 | 3 654 |
| Total bilan                      | 4 603 | 4 865 | 5 042 | 5 320 | 5 420 |



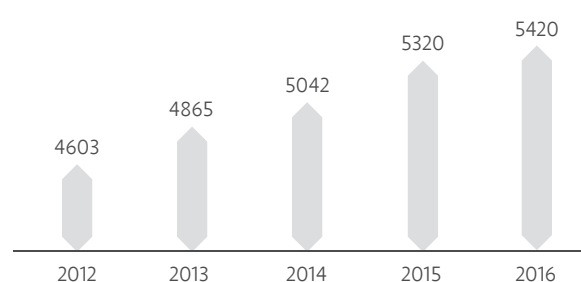
■ Dépôts de la clientèle



■ Créances brutes sur la clientèle



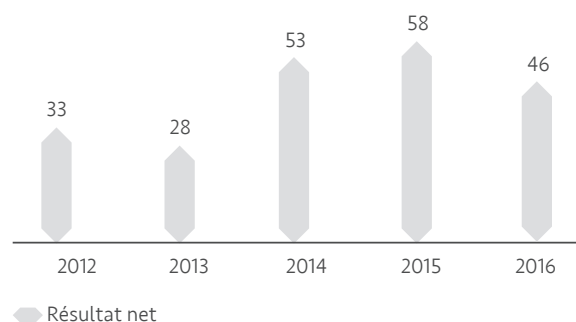
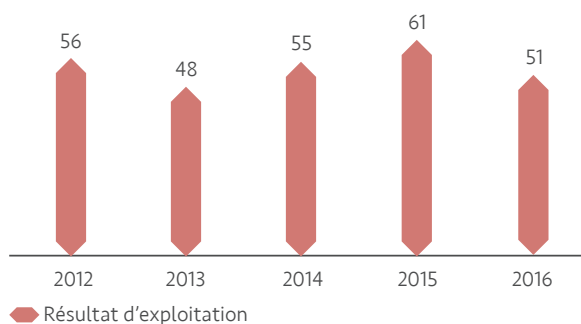
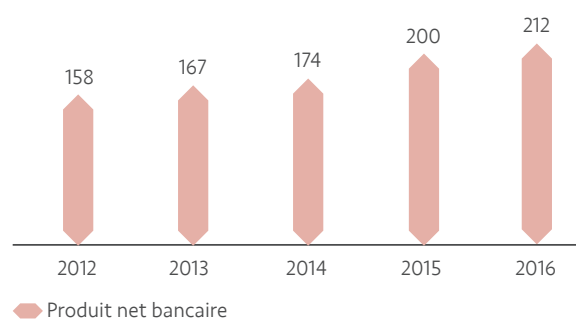
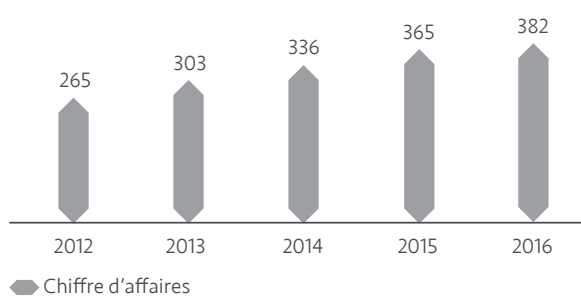
■ Créances nettes sur la clientèle



■ Total bilan

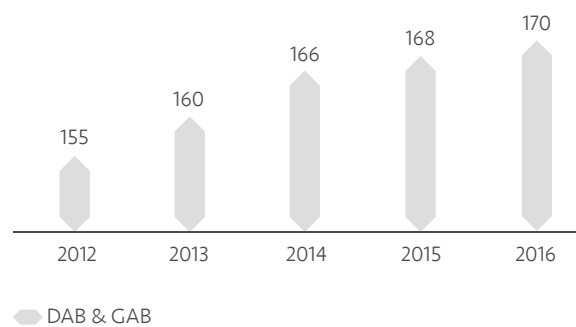
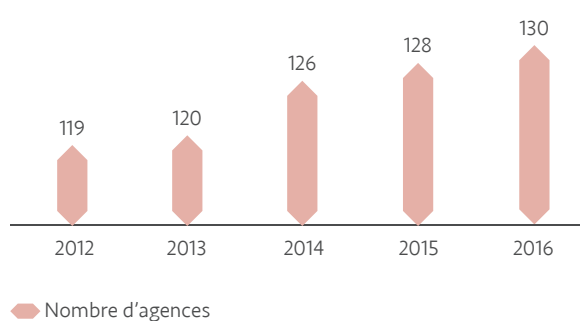
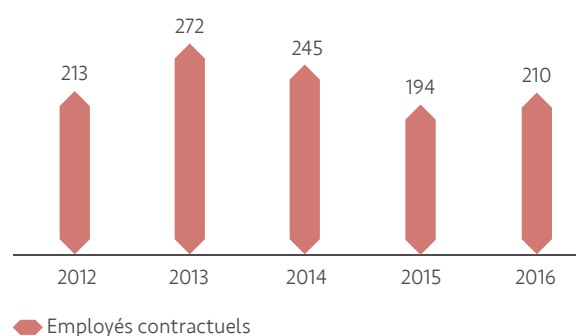
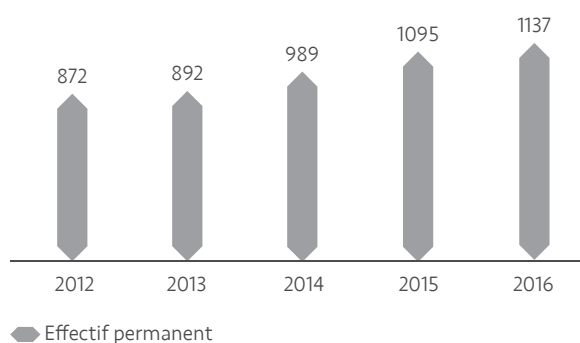
## LES RÉSULTATS

|                         | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|
| Chiffre d'affaires      | 265  | 303  | 336  | 365  | 382  |
| Produit net bancaire    | 158  | 167  | 174  | 200  | 212  |
| Résultat d'exploitation | 56   | 48   | 55   | 61   | 51   |
| Résultat net            | 33   | 28   | 53   | 58   | 46   |



## LE RESEAU ET L'EFFECTIF

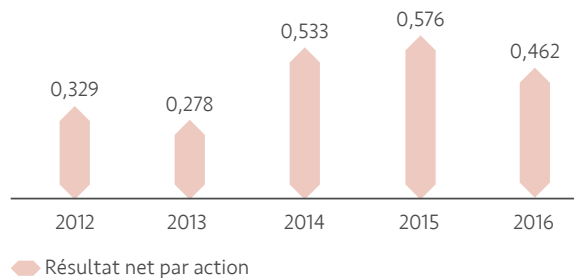
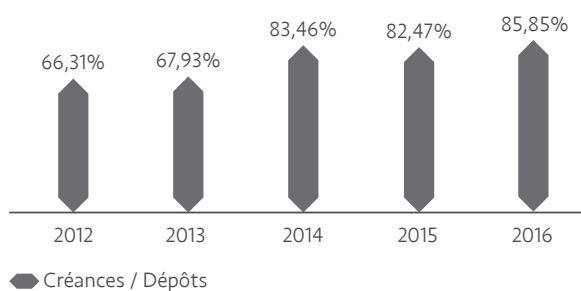
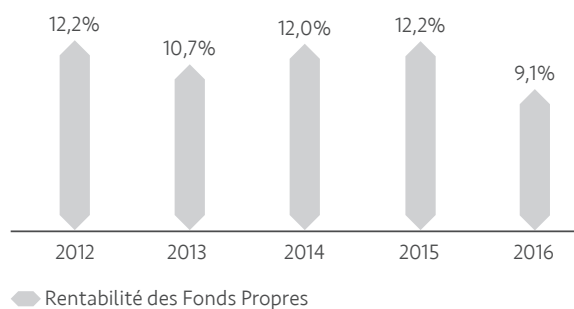
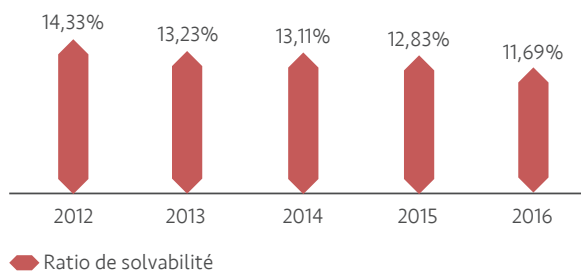
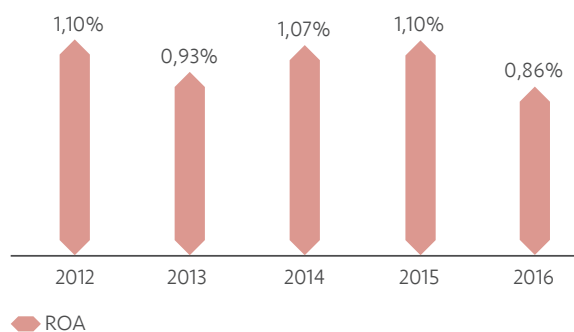
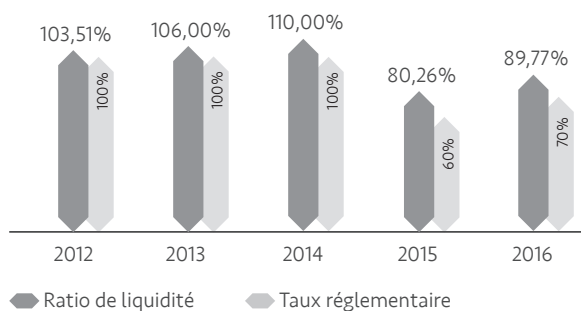
|                       | 2012 | 2013 | 2014 | 2015  | 2016  |
|-----------------------|------|------|------|-------|-------|
| Effectif permanent    | 872  | 892  | 989  | 1 095 | 1 137 |
| Employés contractuels | 213  | 272  | 245  | 194   | 210   |
| Nombre d'agences      | 119  | 120  | 126  | 128   | 130   |
| DAB & GAB             | 155  | 160  | 166  | 168   | 170   |



## LES RATIOS

|                               | 2012    | 2013    | 2014    | 2015   | 2016   |
|-------------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Ratio de liquidité            | 103,51% | 106,00% | 110,00% | 80,26% | 89,77% |
| Ratio de solvabilité          | 14,33%  | 13,23%  | 13,11%  | 12,83% | 11,69% |
| Créances / Dépôts             | 66,31%  | 67,93%  | 83,46%  | 82,47% | 85,85% |
| ROA                           | 1,10%   | 0,93%   | 1,07%   | 1,10%  | 0,86%  |
| Rentabilité des Fonds Propres | 12,2%   | 10,7%   | 12,0%   | 12,2%  | 9,1%   |
| Résultat net par action       | 0,329   | 0,278   | 0,533   | 0,576  | 0,462  |

Le ratio minimal de liquidité est passé de 100% en 2014 à 60% en 2015 et 70% en 2016 (changement de formule depuis 2015)



## PERSPECTIVES SUR 3 ANS

### La ligne de métier Retail

La période 2017-2019 sera consacrée au développement des axes suivants :

- ▶ Préparer la Banque de détail de demain via notamment les innovations technologiques et le déploiement d'une stratégie digitale : mobile, réseau,...
- ▶ Renforcer le réseau commercial et cibler de nouveaux segments.
- ▶ Développer la part des dépôts Retail avec un objectif égal à 60% des dépôts de la Banque en 2018.

### La ligne de métier Corporate Medium and Small

- ▶ La mise en place d'une stratégie plus offensive
- ▶ La mise en place de la ligne métier SME
- ▶ Le renforcement des partenariats avec les bailleurs de fonds internationaux

### La ligne de métier Corporate Large

- ▶ Etoffer l'offre pour les Grandes Entreprises et les institutionnels avec le lancement de produits innovants de banque à distance
- ▶ Accompagner les clients à l'international
- ▶ Développer de nouveaux canaux de contact notamment les centres d'affaires
- ▶ Elargir les synergies avec le groupe ArabBank

### La consolidation du contrôle interne et de la bonne gouvernance

- ▶ Continuer notre stratégie de conformité stricte à l'ensemble des standards de contrôle interne
- ▶ Consolider les outils de maîtrise de tous les types de risque
- ▶ Consolider les processus et outils du contrôle interne

### Le perfectionnement et la rénovation des systèmes d'information

L'année 2018 sera celle :

- ▶ de l'implémentation et la mise en exploitation de plusieurs applications visant à concrétiser la stratégie de digitalisation de l'activité bancaire,
- ▶ du lancement et pérennisation de la démarche d'efficacité opérationnelle et de reengineering des processus,
- ▶ de la revue et optimisation de la performance organisationnelle,
- ▶ de la mise en place d'un dispositif de pilotage de la performance.

**CÔNTROLE**

**AUDIT**

**COMPLIANCE**

**RISK MANAGEMENT**



## AUDIT

L'activité de l'Audit durant l'année 2016 s'est inscrite dans le cadre d'un dispositif de contrôle interne qui s'articule autour des 3 niveaux de contrôle.

Les travaux ont été réalisés sur la base d'un Plan d'Audit Annuel, élaboré sur la base du « Risk Based Approach ».

Le périmètre d'intervention a couvert toutes les activités de la Banque : les canaux de distribution, les processus critiques et les fonctions de supports.

Dans un souci d'optimisation des ressources et d'efficacité, l'Audit a diversifié ses missions en adoptant des méthodes d'intervention diversifiées : Audit Opérationnel, Audit Procédural, Audit de Conformité, Audit Organisationnel, Audit Financier.....etc.

Le mode d'intervention est déterminé selon la spécificité du domaine à auditer et des objectifs escomptés de la mission.

Durant l'exercice 2016, la ventilation des travaux s'est répartie comme suit :

- ▶ 70% : Missions d'Inspection Générale et d'Inspection Thématique des Agences,
- ▶ 20% : Missions d'Audit de Process ou de Fonction,
- ▶ 10% : Missions d'Audit Informatique.

Par ailleurs et dans le cadre de la synergie du Groupe Arab Bank, l'Audit a conduit deux missions spécifiques avec l'assistance des experts du Groupe Arab Bank en matière de sécurité du système d'information et en matière de gestion du risque crédit.

Outre les missions classiques, des missions de conseil et d'assistance ont été effectuées dans le cadre du projet «SMSI» et ce dans le cadre d'activité de conseil.

Le comité permanent d'audit interne (CPAI) a constaté un taux de réalisation du programme d'Audit annuel dépassant les 85%, et ce en sus des missions ponctuelles non planifiées.

# COMPLIANCE

Le secteur bancaire est en mutation permanente et la diversité des évolutions ont contraint la Banque à maîtriser un nombre croissant de techniques et de réglementations et à mettre en œuvre une politique de maîtrise des risques toujours plus rigoureuse d'où la nécessité de la consolidation de la fonction de conformité. Ainsi, dans une conjoncture où l'anticipation du risque est devenue un enjeu crucial, la fonction «compliance» joue un rôle de plus en plus stratégique au sein de la Banque.

Dans ce contexte, la Banque a continué au cours de l'année 2016 à s'assurer de l'application effective de la politique d'intégrité et du respect des normes de bonne conduite et a procédé à la mise en œuvre d'une évaluation des principes de la gouvernance conformément aux exigences de la réglementation bancaire, aux dispositions du Comité de Bâle et aux normes de bonne gouvernance de l'OCDE.

En outre, la Banque s'est assidûment assurée du rejet systématique de tout fonds, octroi de crédit ou conduite des affaires de quelque nature que ce soit avec un client qui porte à croire que son argent est le produit d'une activité criminelle, ou qu'il est voué à supporter ou à financer une activité de terrorisme. La Banque a aussi procédé à des contrôles récurrents sur différents aspects des activités concernant des clients suspects, des clients High -Risk, des transactions atypiques, et ce dans le but de détecter l'existence d'éventuels indices de blanchiment d'argent et les comptes y afférents qui font l'objet d'une diligence soutenue.

La Banque s'est dotée d'un nombre de moyens appropriés pour mettre en œuvre un dispositif conforme aux obligations réglementaires et en adéquation avec le niveau de risque lié à son activité.

Dans le cadre de son plan d'action, la Direction de la Conformité continue à piloter un nombre de projets dans l'objectif du respect des dispositions législatives et réglementaires propres aux activités bancaires et financières et contribuant à préserver la confiance des parties prenantes (clients, collaborateurs, investisseurs, régulateurs, fournisseurs, sociétés) à l'égard de la Banque. On cite notamment les projets suivants :

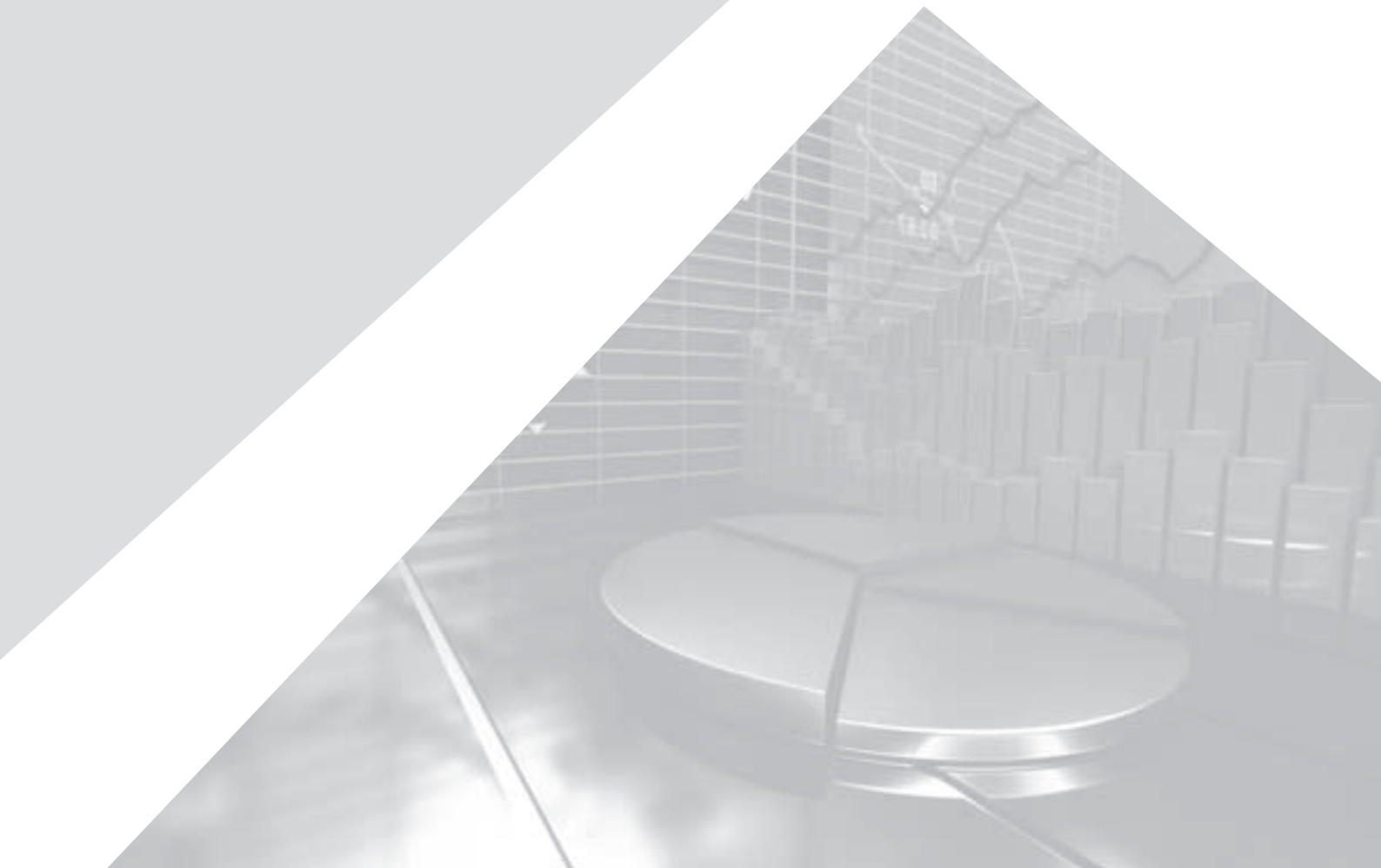
- La mise en application de la loi américaine Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) :
- Le projet « Data Quality ».

## RISK MANAGEMENT

La fonction Risk Management est au cœur de la stratégie de la Banque, une stratégie basée sur la maîtrise et l'anticipation de l'ensemble des risques dans une optique d'efficience et de croissance saine et durable. Dans ce cadre, la fonction Risk Management a procédé courant 2016 aux actions suivantes :

- ▶ Validation de l'application « évaluation et classification des créances » conformément aux dispositions de la circulaire BCT n° 91-24.
- ▶ Elaboration du reporting relatif au risque de crédit requis par la BCT.
- ▶ Elaboration des rapports portant sur les normes prudentielles et les ratios de concentration et de division des risques : stress, tests relatifs au risque de crédit.....
- ▶ Participation dans les projets engagés par la Banque pour la mise en place d'un nouveau système scoring.
- ▶ Définition de la vision stratégique et préparation d'une feuille de route relative à la sécurité de l'information pour les trois prochaines années.
- ▶ Une mission d'Audit en conformité avec les termes du décret 2004-1250 du 25 Mai 2004 de la sécurité du système d'information et de communication qui a été effectuée dans le but d'analyser et d'évaluer le niveau de sécurité.
- ▶ La certification de l'Internet & Mobile Banking par rapport à la norme internationale.
- ▶ Projet Anti-phishing : service dans le cadre de la protection des clients des opérations frauduleuses.
- ▶ Projet SIEM (Security Information Event Management) : identifier les problèmes techniques et contribuer à améliorer les mesures de sécurité.
- ▶ MSS : Managed Security Services : des services de sécurité managés pour protéger les actifs informationnels de la Banque exposés à l'internet.
- ▶ Formation de l'équipe RSSI : ISO 27001(sécurité), ISO 22301(PCA), CISA, CISSP.
- ▶ PCA V1 (2016) : Mettre en place un PCA avec réalisation d'un test global sur le site de secours.

# GOUVERNANCE



## LA GOUVERNANCE DE L'ATB

Leader en matière de gouvernance, l'Arab Tunisian Bank a été la première banque à mettre en place les structures et les outils de gestion nécessaires à la bonne gouvernance. L'organisation de la Banque s'articule autour de trois grands axes centraux à savoir le conseil d'administration, la direction générale et divers comités notamment le comité permanent d'Audit interne, le comité exécutif de crédit et le comité des risques.

### LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est composé de 12 membres au total plus un conseiller. Conformément aux règles de bonne gouvernance et aux exigences de la Banque Centrale de Tunisie, le conseil d'administration comprend parmi ses membres deux administrateurs indépendants et un administrateur représentant les intérêts des petits porteurs.

| NOMBRE DE SIÈGES | ADMINISTRATEURS      | REPRÉSENTANTS        | FONCTIONS                                                                 | DATE DE DÉSIGNATION | DATE D'EXPIRATION                |
|------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| 1                | ARAB BANK PLC        | Mme Randa SADIK      | Présidente du conseil d'administration.<br>Deputy chief executive officer | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 2                |                      | Mr Dawod EL GHOU     | Chief financial officer                                                   | AGO<br>07/05/2015   | 31/10/2016                       |
| 3                |                      | Mr Nasri MALHAME     | Consultant                                                                | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 4                |                      | Mr Walid M. SAMHOURI | Vice président sénior de Crédit région Afrique du Nord                    | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 5                |                      | Mr Naïm EL HUSSEINI  | Responsable Retail du groupe Arab Bank                                    | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 6                |                      | Mr Ghassen TARAZI    | Directeur /Contrôle financier                                             | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 7                | Ferid ABBES          | lui-même             | Vice président du conseil<br>Chef d'entreprises                           | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 8                | Ridha ZERZERI        | lui-même             | Chef d'entreprises                                                        | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 9                | Yahia BAYAH          | lui-même             | Chef d'entreprises                                                        | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 10               | Mohamed BEN SEDRINE  | lui-même             | Administrateur représentant les petits porteurs<br>Chef d'entreprises     | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |
| 11               | Mohamed ABOU HAMMOUR | lui-même             | Administrateur indépendant<br>Consultant                                  | AGO<br>07/05/2015   | 21/03/2017                       |
| 12               | Brahim ANANE         | lui-même             | Administrateur indépendant<br>Consultant                                  | AGO<br>07/05/2015   | AGO statuant sur l'exercice 2017 |

La durée des fonctions des administrateurs est de trois années, chaque année s'entend l'intervalle séparant deux assemblées annuelles. Tout membre sortant est rééligible. Le Conseil d'administration se réunit sur convocation de son Président ou de la moitié de ses membres aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige,

en Tunisie ou ailleurs, au moins quatre fois par an. Pour la validité des délibérations, la présence de la moitié au moins des membres du Conseil est nécessaire. Les délibérations sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. En cas de partage, celle du président de séance est prépondérante.

Le Conseil d'administration est investi de tous les pouvoirs nécessaires à l'administration des affaires de la société, sous réserve des seuls actes ou opérations qui sont, du fait de la loi, de la compétence exclusive des Assemblées Générales.

Il est attribué aux administrateurs une allocation annuelle déterminée par l'Assemblée générale ordinaire. Cette allocation est imputée sur les charges d'exploitation de la Banque, et est fixée pour une durée déterminée.

## LA DIRECTION GÉNÉRALE

La nomination du Directeur Général ou la fin de son mandat est acquise à la majorité des trois quarts des membres du Conseil présents ou représentés. Le Directeur général doit être une personne physique. Le Directeur Général assiste aux réunions du Conseil d'administration sans pour autant avoir droit au vote. Le Directeur Général assume sous sa responsabilité la direction générale de la société. Le Conseil d'administration doit lui déléguer les pouvoirs nécessaires que comporte la direction générale des affaires sociales.

La direction générale de l'ATB est organisée autour de deux grands pôles : un pôle Business et un pôle Support métiers. Chaque pôle est sous la responsabilité d'un directeur général adjoint qui assiste le Directeur Général, actuellement le DGA support et assure aussi et par intérim, la fonction de DGA business. Les activités relatives au contrôle financier sont rattachées au Directeur Général, de même que les affaires relevant de l'aspect juridique, du risk management, de la conformité, de l'Audit interne et des crédits.

## LES COMITÉS

### Les comités issus du conseil d'administration

#### **Comité d'Audit Interne**

Ce comité est chargé d'étudier les points relevés par les travaux du commissaire aux comptes et de l'Audit Interne. Il contrôle les rapports financiers périodiques et annuels avant leur présentation au conseil d'administration.

**Président** : Mr Brahim Anane

**Membres** : Messieurs Daoud El Ghouli (jusqu'au 31/10/2016), Naim Elhusseini, Mohamed Ben Sedrine et Firas Zayyed

Ce comité se réunit 6 fois par an.

#### **Comité Exécutif de Crédit**

Ce comité assure le contrôle de l'activité du financement de la Banque en veillant au respect du bon fonctionnement des conditions et des règles arrêtées par le conseil d'administration en matière de politique de financement. Ce comité est également habilité à proposer des changements dans la politique de financement de la Banque.

**Président**: Mr Mohamed Ferid Ben Tanfous

**Membres** : Madame Randa Sadok, Messieurs Ferid Abbas et Walid Samhouri

Ce comité se réunit 6 fois par an.

### Comité des risques

Ce comité est chargé de mettre en place une stratégie de tous les risques et fixe les limites d'expositions. Il analyse l'exposition de la Banque à tous les risques : crédits, marché, liquidité et opérationnel.

**Président** : Mr Mohamed Abou Hammour (jusqu'au 21/03/2017).

**Membres** : Messieurs Ghassen Tarazi, Nasri Melhami et Ridha Zerzeri

Ce comité se réunit 6 fois par an.

### Comité de Nominations et Rémunérations

Ce comité assiste le conseil d'administration dans :

- ▶ La nomination des organes de direction de la Banque et ses cadres supérieurs sur la base d'un rapport relatant les critères et méthodes de nomination en matière de compétence et de réputation.
- ▶ La fixation des rémunérations des membres des conseils d'administration et des comités, de la direction générale et des cadres supérieurs de la Banque.
- ▶ L'établissement des niveaux hiérarchiques dans la Banque.
- ▶ L'élaboration des plans de succession des membres du conseil d'administration, de la direction générale et des cadres supérieurs de la Banque.
- ▶ Le suivi des procédures et politiques RH.

**Président** : Mr Ferid Abbes

**Membres** : Madame Randa Sadok et Mr Walid Samhouri

Ce comité se réunit 2 fois par an.

### Comité de gouvernance

Ce comité a été instauré conformément à la circulaire N° 6-2011 du 20/05/2011 relative à la consolidation des pratiques de bonne gouvernance. Ce comité assiste le conseil d'administration de la Banque. Il élabore les orientations stratégiques de la Banque ainsi que son organigramme en veillant au respect des standards du métier.

**Président** : Madame Randa Sadok

**Membres** : Mrs Walid Samhouri et Yahya Bayahi

Ce comité se réunit 2 fois par an.

## Les comités internes à la Banque

### **Comité de Trésorerie**

Ce comité se réunit quotidiennement. Il suit l'évolution des marchés monétaires et financiers, il prend connaissance des indicateurs d'activité de la Banque et décide des actions à mener en vue d'assurer la poursuite d'une gestion saine et continue de la trésorerie.

### **Comité ALCO : Asset & Liability Committee**

Ce comité veille à la bonne adéquation entre l'actif et le passif de la Banque, le but étant d'assurer une gestion optimale des postes du bilan, de la liquidité et du refinancement.

### **Comité Supérieur de Crédit**

Ce comité statue sur les demandes de crédits : direct, investissement, consolidation et de fonctionnement.

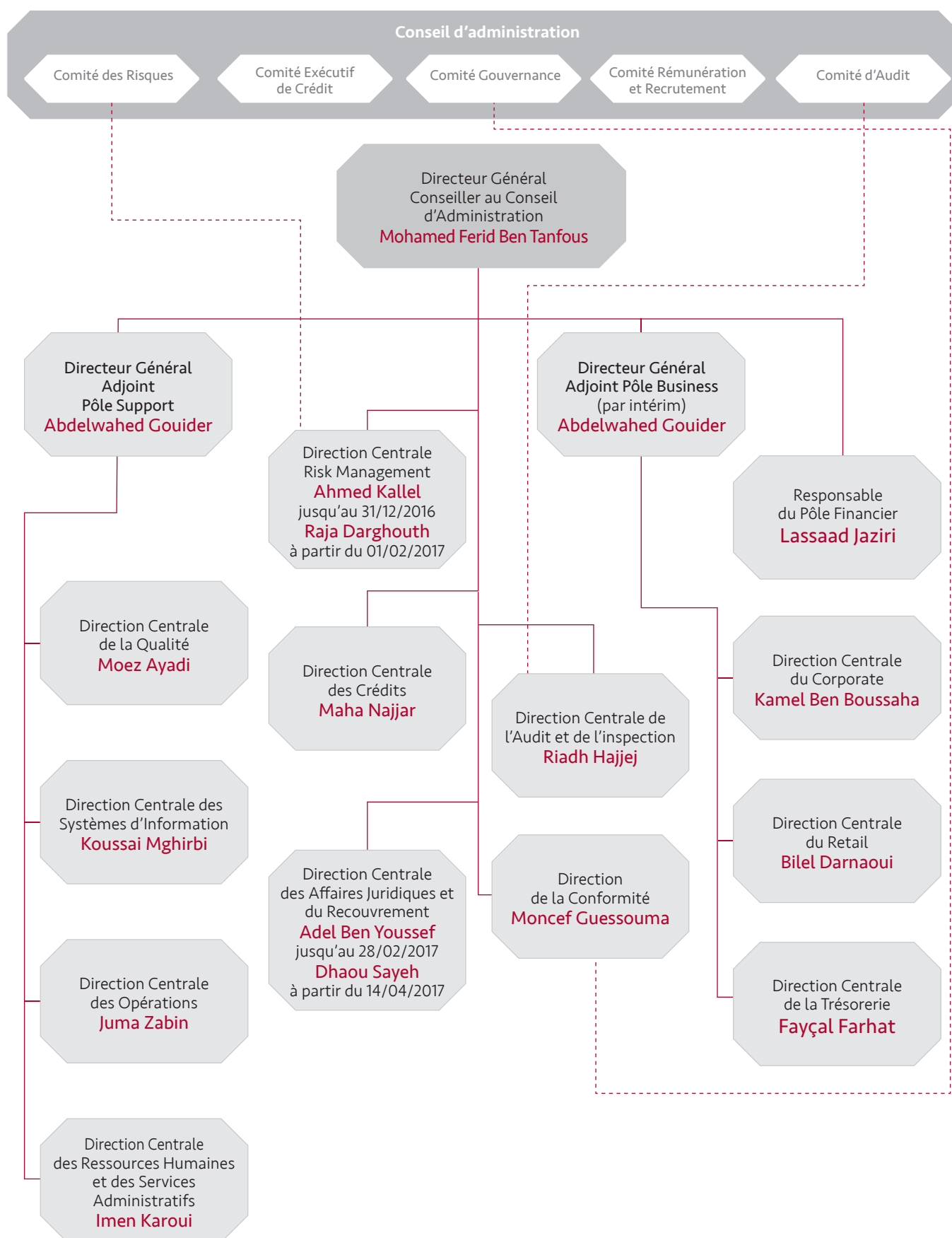
### **Comité de recrutement et de titularisation**

Ce comité étudie les demandes d'emploi et procède aux entretiens de recrutement selon les besoins et les structures de la Banque.

### **Comité d'orientation de conformité**

Ce comité élabore un plan d'actions pour la mise en œuvre des politiques et des procédures en matière de «compliance» et veille à la mise en place d'un dispositif de contrôle en vue d'assurer la conformité.

# ORGANIGRAMME DE L'ATB



QUALITE



## LA QUALITE

La priorité stratégique de la Banque a été de maintenir son dynamisme commercial en s'appuyant sur la qualité des services, la création de valeur ajoutée et l'innovation. A cet effet, trois programmes ont été structurés au cours de l'exercice 2016 :

- ▶ un ambitieux projet de banque digitale
- ▶ un programme de transformation et d'excellence opérationnel
- ▶ un dispositif de mesure & de pilotage des performances.

L'année 2016 a été l'année de la concrétisation de plusieurs projets parmi lesquels le lancement de l'application mobile et la modernisation de la plateforme web ATB NET, complétés par le call center. L'ATB maintient sa position de leader en matière de banque en ligne. Cette initiative a été couronnée par l'obtention de la certification selon la norme ISO 27001, accordée pour la première fois à une banque tunisienne et qui atteste du haut niveau de confidentialité, d'intégrité et de sécurité des services ATBNET et ATB Mobile.

Les efforts de La Banque ont aussi porté sur la rationalisation de l'organisation des back offices et le renforcement des dispositifs de contrôle. S'inspirant de l'expérience Arab Bank et pour être en conformité avec les exigences et normes internationales, la Banque a été parmi les premières banques de la place à intégrer les exigences de conformité en matière de connaissance client « KYC » dans ses formulaires et engager une action de mise à jour des données clients. On note aussi, la mise en place d'un dispositif de contrôle interne et la réorganisation de la fonction comptable et financière.

Enfin, les agences ATB ont fait l'objet de « Visites Mystères » par des professionnels mandatés, qui donnent lieu à des restitutions précises permettant de dégager des pistes de progrès et ce, afin de mieux apprécier et toujours améliorer la qualité des prestations offertes.

# BILAN SOCIAL



# RESSOURCES HUMAINES

## LA STRUCTURE DES EFFECTIFS

L'effectif global de la Banque arrêté au 31/12/2016 totalise 1408 employés répartis comme suit :

- Personnel permanent : 1137
- Personnel contractuel : 210
- Personnel S.I.V.P. : 61

Comparé à l'année précédente, l'effectif permanent a connu une hausse de l'ordre de 3,84%, passant de 1095 en 2015 à 1137 employés en 2016. Le nombre de personnel contractuel a enregistré une hausse de 8,25 % passant de 194 en 2015 à 210 en 2016. Cette hausse s'explique essentiellement par le recrutement effectué durant l'année 2016, dans le cadre des besoins en ressources.

## LE RECRUTEMENT

Durant l'année 2016 l'ATB a recruté 81 employés dont 61 diplômés. Le nombre des nouvelles recrues allouées aux agences est passé de 23 en 2015 à 104 employés en 2016.

Par ailleurs, les nouvelles recrues allouées aux unités du siège a connu une baisse de 7,32%, passant de 41 à 38 employés au 31/12/2016.

## LE PERSONNEL PERMANENT

Le nombre de ressources permanentes allouées aux agences est passé de 583 en 2015 à 587 employés en 2016 enregistrant ainsi une légère hausse de 0,69 %. Toutefois la part de l'effectif du réseau demeure dominante et représente 51,63% de l'effectif global de la Banque au 31/12/2016.

## LE SOCIAL

Poursuivant comme à l'accoutumée sa politique de promotion sociale en faveur de ses employés, l'ATB a alloué pour l'année 2016 une enveloppe globale de crédits totalisant 3 350 MD en vue de satisfaire la totalité des demandes dans le cadre de la réglementation interne.

L'enveloppe allouée aux crédits à long terme a porté sur 1,6 million TND.

## LE SYSTEME D'INFORMATION RH

L'année 2016 a enregistré la mise en place et l'entrée en exploitation du module formation du système HRACCES. L'exploitation de ce module a permis :

- une gestion plus rationnelle des actions de formation,
- une exploitation instantanée de l'information quant aux actions organisées et aux participations enregistrées,
- une exploitation de l'information dans une optique de gestion des carrières de nos employés.

Ce module sera enrichi par la mise en place d'un module complémentaire permettant une gestion du budget alloué et des dépenses réalisées.

La Banque a également mis en place un nouveau Système de Gestion des Présences et Contrôle d'accès.

## LA FORMATION

Le développement du capital humain au cœur de la politique stratégique de l'ATB :

L'ATB a été marquée en 2016 par une intensification de la diffusion de la formation auprès du personnel de la Banque, ainsi que par la diversification des actions proposées. Le taux de diffusion de la formation a atteint, en 2016, 90%, soit 1280 employés.

Les dépenses réalisées en 2016 s'élèvent à 1,297 million TND sur un budget alloué de 1,492 millions TND, soit un taux de réalisation de 86,9%.

# AFFECTATION DU RESULTAT



## DISPOSITIONS STATUTAIRES

L'article 51 des statuts de l'ATB stipule :

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

- une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social,
- la réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés,
- les réserves statutaires,
- toutes sommes que l'Assemblée générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux ou de reporter à nouveau.
  1. Un premier dividende de cinq pour cent 5% du montant libéré et non amorti des actions, sans qu'en cas d'insuffisance de bénéfices pour effectuer ce paiement, il puisse être fait un précompte sur les résultats de l'exercice ultérieur.
  2. Le reliquat des bénéfices est distribué entre les actionnaires à titre de dividendes supplémentaires.

## LE TABLEAU D'ÉVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

| (EN KDT)                                       | Capital | Prime d'émission | Réserve légale | Réserve spéciale de réévaluation | Réserve pour Réinvest exonérés disponible | Réserve pour Réinvest exonérés indisponible | Réserve à régime spécial | Fonds pour risques généraux | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total    |
|------------------------------------------------|---------|------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------|----------|
| <b>Solde au 31.12.2015 Avant affectation</b>   | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 68 945                                    | 158 145                                     | 2 790                    | 1 185                       | 13                 | 57 645                 | 531 845  |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles |         |                  |                |                                  | 25 520                                    | (28 870)                                    |                          |                             |                    | 3 350                  | 0        |
| <b>Réserve pour réinvestissement</b>           |         |                  |                |                                  |                                           | 38 000                                      |                          |                             |                    | (38 000)               | 0        |
| Dividendes                                     |         |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             |                    | -23 000                | (23 000) |
| Résultats reportés                             |         |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             | -6                 | 6                      | 0        |
| Résultat net 31.12.2016                        |         |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             |                    | 46 187                 | 46 187   |
| <b>Solde au 31.12.2016 Avant affectation</b>   | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 94 465                                    | 167 275                                     | 2 790                    | 1 185                       | 7                  | 46 187                 | 555 032  |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles |         |                  |                |                                  | -19 850                                   |                                             |                          |                             |                    | 19 850                 | 0        |
| Réserve pour réinvestissement                  |         |                  |                |                                  |                                           | 43 000                                      |                          |                             |                    | -43 000                | 0        |
| Dividendes                                     |         |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             |                    | (23 000)               | -23 000  |
| Résultats reportés                             |         |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             | 37                 | -37                    | 0        |
| <b>Solde au 31.12.2016 après affectation</b>   | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 74 615                                    | 210 275                                     | 2 790                    | 1 185                       | 44                 | 0                      | 532 032  |

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARAB TUNISIAN BANK



# EXERCICE CLOS LE 31-12-2016 MAI 2017

RAPPORT GENERAL

48

RAPPORT SPECIAL

52

ETATS FINANCIERS

56

# RAPPORT GENERAL





Cabinet CMC - DFK international  
2, Rue 7299 - El Menzah 9 A - 1013 Tunis  
Tél.: +216 71 880 933 / +216 71 887 294  
Fax: +216 71 872 115  
E-mail: cmc@hexabyte.tn



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
Les jardins du lac B.P n° 317 Publiposte rue lac Echkel  
Les Berges du lac 1053 Tunis  
Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 (71) 281 477  
E-mail : fmbz@kpmg.com.tn

# ARAB TUNISIAN BANK

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

Messieurs les Actionnaires de l'Arab Tunisian Bank,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 7 mai 2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de l'Arab Tunisian Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

### I. RAPPORT SUR LES ÉTATS FINANCIERS

Nous avons effectué l'Audit des états financiers de l'Arab Tunisian Bank, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2016, 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 555 032 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 46 187 KDT.

#### 1. Responsabilité de la direction pour les Etats Financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### 2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre Audit. Nous avons effectué notre Audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'Audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### 3. Opinion sur les Etats Financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de l'Arab Tunisian Bank, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 4. Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur le fait que la Banque a fait l'objet, au cours de l'exercice 2016, d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2009-2014. Cette vérification a donné lieu à une première notification en date du 23 septembre 2016. Compte tenu des réponses à la notification de redressement envoyées aux autorités de contrôle en date du 4 novembre 2016, la Banque a reçu le 2 mai 2017 une deuxième notification pour un montant de 10 828 KDT dont 3 085 KDT en pénalités. Une provision pour risque a été constituée sur la base de l'évaluation faite par le conseiller fiscal de la Banque.

Il est à signaler, en outre, qu'une deuxième réponse est en cours de préparation par la Banque dans la mesure où cette dernière conteste un certain nombre de chefs de redressement.

A la date du présent rapport, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

## II. RAPPORT SUR LES VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre Audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de formuler des recommandations pour l'amélioration du système de contrôle interne de la Banque qui ont été consignées dans notre rapport sur le contrôle interne. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

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

Tunis, le 08 Mai 2017

Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG / CMC DFK  
Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI



CMC DFK  
Chérif BEN ZINA





# RAPPORT SPECIAL





Cabinet CMC - DFK international  
2, Rue 7299 - El Menzah 9 A - 1013 Tunis  
Tél.: +216 71 880 933 / +216 71 887 294  
Fax: +216 71 872 115  
E-mail: cmc@hexabyte.tn



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
Les jardins du lac B.P n° 317 Publiposte rue lac Echkel  
Les Berges du lac 1053 Tunis  
Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 (71) 281 477  
E-mail : fmbz@kpmg.com.tn

# ARAB TUNISIAN BANK

## RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ETATS FINANCIERS- EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

### Messieurs les Actionnaires de l'Arab Tunisian Bank,

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

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

### I. CONVENTIONS CONCLUES EN 2016

L'ATB a souscrit au cours de l'exercice 2016 des obligations émises par l'ATL, dans laquelle elle détient 32,62% du capital, pour un montant de 2 850 KDT. Les intérêts constatés à ce titre au cours de l'exercice 2016 s'élèvent à 160 KDT.

L'ATB a souscrit au cours de l'exercice 2016 des obligations émises par UNIFACTOR, dans laquelle elle détient 6,97% du capital, pour un montant de 2 000 KDT. Les intérêts constatés à ce titre au cours de l'exercice 2016 s'élèvent à 112 KDT.

L'Arab Tunisian Bank a conclu deux conventions de gestion de fonds à capital risque avec la société « ATD SICAR », en vertu desquelles elle confie à celle-ci, la gestion d'un fonds à capital risque d'un montant total de 32 000 KDT et d'un autre fonds pour 3 500 KDT.

En contrepartie, la société « ATD SICAR » perçoit une commission annuelle hors taxes de 0,9% l'an, prélevée sur la base de la valeur nominale du fonds à la fin de chaque exercice.

En plus de cette commission, la « ATD SICAR » perçoit une commission de performance égale à 10% du montant des plus-values et des produits des placements encaissés par l'ATB et une commission de rendement de 10% sur les produits des placements réalisés par le fonds.

En dehors de ces conventions, votre conseil d'administration ne nous a avisé d'aucune autre convention rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus.

### II. OPÉRATIONS RÉALISÉES RELATIVES À DES CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTÉRIEURS

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

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

L'encours des emprunts obligataires émis par Unifactor et souscrits par l'ATB s'élève au 31 décembre 2016 à 3 200 KDT. Le total des intérêts perçus à ce titre par l'ATB au cours de l'exercice 2016 s'élève à 218 KDT.

## Arab Tunisian Development SICAR (ATD SICAR)

Dans le cadre de la convention de gestion de fonds à capital risque conclue avec l'ATD SICAR (dans laquelle l'ATB détient 41,14%), les fonds gérés par l'ATD SICAR pour le compte de l'ATB s'élèvent au 31 décembre 2016, à 295 937 KDT (y compris les fonds réinvestis en 2016). La rémunération revenant à l'ATD SICAR au titre de l'exercice 2016 s'élève à 4 997 KDT TTC.

## Arab Tunisian Lease (ATL)

L'encours des emprunts obligataires émis par l'ATL et souscrits par l'ATB s'élève au 31 décembre 2016 à 16 700 KDT. Le total des intérêts perçus à ce titre par l'ATB au cours de l'exercice 2016 s'élèvent à 1 208 KDT.

## SICAVs et Fonds Communs de Placement

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

| OPCVM                    | Pourcentage de détention | Base de rémunération                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FCP IRADETT 20           | 14,52%                   | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle égale à 0,1% HT des actifs nets, avec un plafond annuel de 7 KDT par an.                                                                                                                                                                                        |
| FCP IRADETT 50           | 15,51%                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| FCP IRADETT 100          | 37,10%                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| FCP IRADETT CEA          | 26,00%                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| FCP SALAMETT CAP         | 0,20%                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| FCP SALAMETT PLUS        | 1,16%                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ARABIA SICAV             | 87,622%                  | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT ainsi qu'une commission de placement sur toutes souscriptions encaissées et stabilisées pendant une période supérieure à trois mois. La valeur de cette commission est de 0,2% du volume net des transactions et ce au prorata temporis.  |
| SANADETT SICAV           | 0,07%                    | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 10 KDT ainsi qu'une commission de placement sur toutes souscriptions encaissées et stabilisées pendant une période supérieure à trois mois. La valeur de cette commission est de 0,2% du volume net des transactions et ce au prorata temporis. |
| AXIS TRESORERIE SICAV    | 0,64%                    | L'ATB perçoit au titre de sa fonction de dépositaire une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.                                                                                                                                                                                                                                          |
| FCP AXIS CAPITAL PRUDENT | 0,98%                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## III.OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA BANQUE ENVERS SES DIRIGEANTS

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

- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par le Président du Conseil d'Administration en application de la décision du Conseil d'Administration du 31 août 2001. Il reçoit un

salaire annuel fixe, une prime déterminée annuellement en fonction de la performance réalisée et bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge de frais d'utilité.

- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général Adjoint sont fixés par décision du Conseil d'Administration du 24 novembre 2011. Le Directeur Général Adjoint reçoit un salaire annuel fixe, une prime déterminée annuellement en fonction de la performance réalisée et bénéficie d'une voiture de fonction.
- Le Président et les membres du Conseil d'Administration ainsi que les conseillers sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

2. Les obligations et engagements de l'Arab Tunisian Bank envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

| LIBELLE                                 | Direction générale   |                      | Directeur général adjoint |                      | Président du conseil d'administration |                      | Administrateurs      |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2016 | Charge de l'exercice      | Passif au 31/12/2016 | Charge de l'exercice                  | Passif au 31/12/2016 | Charge de l'exercice | Passif au 31/12/2016 |
| Avantages à court terme                 | 1 992                | 117                  | 314                       | 27                   | 31                                    | -                    | 347                  | -                    |
| Avantages postérieurs à l'emploi        | -                    | -                    | -                         | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Autres avantages à long terme           | -                    | -                    | -                         | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Indemnités de fin de contrat de travail | -                    | -                    | -                         | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Paievements en actions                  | -                    | -                    | -                         | -                    | -                                     | -                    | -                    | -                    |
| Total rémunérations                     | 1 992                | 117                  | 314                       | 27                   | 31                                    | -                    | 347                  | -                    |

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

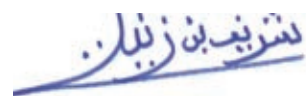
Tunis, le 08 Mai 2017

Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG / CMC DFK  
Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI



CMC DFK  
Chérif BEN ZINA



# ETATS FINANCIERS

AU 31 DECEMBRE 2016



BILAN

58

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

59

ETAT DE RÉSULTAT

60

ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

61

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

62

# BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                             | Notes | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>                                                |       |                  |                  |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP                    | 1     | 90 520           | 104 337          |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2     | 272 416          | 292 801          |
| Créances sur la clientèle                                   | 3     | 3 654 368        | 3 331 679        |
| Portefeuille-titres commercial                              | 4     | 835 510          | 1 025 460        |
| Portefeuille d'investissement                               | 5     | 461 904          | 441 618          |
| Valeurs immobilisées                                        | 6     | 64 514           | 64 933           |
| Autres actifs                                               | 7     | 40 640           | 59 366           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                          |       | <b>5 419 872</b> | <b>5 320 194</b> |
| <b>PASSIF</b>                                               |       |                  |                  |
| Banque centrale et CCP                                      |       | 470 000          | 680 000          |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8     | 95 197           | 51 017           |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9     | 4 082 787        | 3 876 934        |
| Emprunts et ressources spéciales                            | 10    | 149 186          | 134 255          |
| Autres passifs                                              | 11    | 67 670           | 46 143           |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                         |       | <b>4 864 839</b> | <b>4 788 349</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     | 12    |                  |                  |
| Capital                                                     |       | 100 000          | 100 000          |
| Réserves                                                    |       | 408 838          | 374 188          |
| Résultats reportés                                          |       | 7                | 12               |
| Résultat de l'exercice                                      |       | 46 187           | 57 645           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                               |       | <b>555 032</b>   | <b>531 845</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                     |       | <b>5 419 872</b> | <b>5 320 194</b> |

# ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                             | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                    |                  |                  |
| Cautions, avals et autres garanties données | 499 920          | 468 774          |
| Crédits documentaires                       | 275 191          | 288 813          |
| Actifs donnés en garantie                   | 470 000          | 680 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>1 245 111</b> | <b>1 437 587</b> |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                   |                  |                  |
| Engagements de financement donnés           | 150 511          | 230 315          |
| Engagements sur titres                      | 500              | 611              |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>             | <b>151 011</b>   | <b>230 926</b>   |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                    |                  |                  |
| Garanties reçues                            | 373 203          | 370 669          |

# ETAT DE RÉSULTAT

EXERCICE DE 12 MOIS CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                                                                    | Note | Exercice 2016  | Exercice 2015  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                            |      |                |                |
| Intérêts et revenus assimilés                                                                      | 13   | 240 011        | 231 162        |
| Commissions (en produits)                                                                          | 14   | 54 618         | 48 236         |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 15   | 68 096         | 66 824         |
| Revenus du portefeuille d'investissement                                                           | 16   | 19 464         | 19 125         |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>                                                      |      | <b>382 189</b> | <b>365 347</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                             |      |                |                |
| Intérêts encourus et charges assimilées                                                            | 17   | 160 116        | 155 735        |
| Commissions encourues                                                                              |      | 9 723          | 9 510          |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>                                                       |      | <b>169 839</b> | <b>165 245</b> |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                        |      | <b>212 350</b> | <b>200 102</b> |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 18   | (33 078)       | (23 645)       |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 19   | (6 672)        | (4 500)        |
| Autres produits d'exploitation                                                                     |      | 108            | 110            |
| Frais de Personnel                                                                                 | 20   | (74 207)       | (65 001)       |
| Charges générales d'exploitation                                                                   | 21   | (35 555)       | (33 777)       |
| Dotations aux amortissements et aux Provisions sur immobilisations                                 |      | (11 769)       | (12 028)       |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                     |      | <b>51 177</b>  | <b>61 261</b>  |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires                                     |      | 150            | (553)          |
| Impôt sur les bénéfices                                                                            |      | (1 747)        | (3 063)        |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                           |      | <b>49 580</b>  | <b>57 645</b>  |
| Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires                                       | 22   | (3 393)        |                |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>                                                                  |      | <b>46 187</b>  | <b>57 645</b>  |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts)                                                 |      |                |                |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>                                                     |      | <b>46 187</b>  | <b>57 645</b>  |

# ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE DE 12 MOIS CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                                                             | Note      | Exercice 2016    | Exercice 2015    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                                                             |           |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)  |           | 368 176          | 332 992          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                  |           | (168 888)        | (170 455)        |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers          |           | 10 087           | (9 199)          |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                   |           | (339 983)        | (220 577)        |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle                                                 |           | 212 290          | 325 659          |
| Titres de placement                                                                         |           | 191 996          | 69 523           |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                            |           | (71 318)         | (63 741)         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                            |           | (28 509)         | (36 042)         |
| Impôt sur les sociétés                                                                      |           | (2 523)          | (2 029)          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                        |           | <b>171 328</b>   | <b>226 131</b>   |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                                           |           |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          |           | 19 649           | 15 816           |
| Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement                                   |           | (26 554)         | (36 850)         |
| Acquisitions / Cessions sur immobilisations                                                 |           | (10 375)         | (11 503)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                      |           | <b>(17 281)</b>  | <b>(32 537)</b>  |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                                                             |           |                  |                  |
| Emission d'emprunts                                                                         |           | (8 347)          | (8 347)          |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                              |           | 22 834           | (7 236)          |
| Dividendes versés                                                                           |           | (23 000)         | (23 000)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                        |           | <b>(8 513)</b>   | <b>(38 583)</b>  |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |           | -                | -                |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice          |           | 145 535          | 155 011          |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                 |           | (395 302)        | (550 313)        |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>                            | <b>23</b> | <b>(249 767)</b> | <b>(395 302)</b> |

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AU 31 DECEMBRE 2016

## 1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers annuels de l'Arab Tunisian Bank, arrêtés au 31 décembre 2016, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1999, ainsi qu'aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013.

## 2. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers de l'Arab Tunisian Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

### Règles de prise en compte des revenus

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

#### ► Rattachement des intérêts :

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

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

#### ► Les Intérêts et agios réservés :

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

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

#### ► Commissions :

Les commissions sont prises en compte dans le résultat :

- Lorsque le service est rendu ;
- À mesure qu'elles sont courues sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

## Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

### Evaluation des engagements

Pour l'arrêté des états financiers au 31.12.2016, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie

n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire n° 99-04 du 19 mars 1999, la circulaire n° 2001-12 du 4 mai 2001, la circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013.

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

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

## Provisions

### ▶ Provisions individuelles :

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

Les taux se présentent comme suit :

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

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

### ▶ Provisions collectives :

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2012-02 du 11 janvier 2012, la Banque a procédé à la comptabilisation, par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2016, des provisions à caractère général dites « provisions collectives ». Ces provisions ont été constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24. Ces provisions ont été déterminées en se basant sur les règles prévues par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 mars 2012.

La méthodologie adoptée par la Banque a consisté :

- ▶ regroupement des engagements classés 0 et 1 en groupes homogènes par nature de débiteur et par secteur d'activité ;
- ▶ calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré en N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ; Les taux de migration moyens ont été calculés sur la période 2008-2015.

- ▶ à la détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2016. Il est déterminé en rapportant la proportion des impayés et consolidations au niveau des engagements classés 0 et 1 d'un groupe donné de l'année 2016 sur la même proportion en 2015. Ce facteur ne peut être inférieur à 1.
- ▶ à l'application des taux de provisionnements minimaux proposés par la circulaire aux banques n°2012-08.

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

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2013-21 du 30 décembre 2013, la Banque a procédé à la comptabilisation, par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2016 et des capitaux propres, des provisions additionnelles. Ces provisions ont été constituées en couverture du risque net sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Ces provisions ont été déterminées conformément aux quotités minimales prévues par l'article 1 de ladite circulaire :

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

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

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

▶ **Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique**

En application de la circulaire BCT n°2015-12, la Banque a maintenu la classe de risque au 31 décembre 2014 pour les entreprises qui ont bénéficié des mesures exceptionnelles et geler l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 pour les entreprises touristiques qui ont bénéficié des mesures de l'article 1 et l'article 2 de ladite circulaire.

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

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

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

### Classement des titres :

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

▶ **Portefeuille-titres commercial**

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

### ► Portefeuille d'investissement

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

### Evaluation des titres :

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

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

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

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres et les pertes latentes sur d'autres titres.
- La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Les titres d'investissement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution de provisions.

### Revenus du portefeuille titres :

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

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

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

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.

- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autre part les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change, est prise en compte en résultat de la période concernée.

### Immobilisations et amortissements :

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

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

Les taux d'amortissement linéaire pratiqués sont les suivants :

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| Immeuble & construction        | 2%  |
| Immeuble hors exploitation     | 10% |
| Mobilier et matériel de bureau | 10% |
| Matériel de transport          | 20% |
| Matériel de sécurité & coffre  | 5%  |
| Matériel informatique          | 20% |
| Logiciels                      | 20% |
| Œuvres d'art                   | 10% |
| A. A & Installations           | 10% |

### 3. NOTES EXPLICATIVES

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

#### 3.1 ACTIF

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

La caisse et avoirs auprès de la BCT se sont élevés à 90 520 KDT au 31 décembre 2016 contre 104 337 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 13 817 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation            | 31.12.2016    | 31.12.2015     |
|------------------------|---------------|----------------|
| Caisse                 | 31 396        | 30 913         |
| Compte courant BCT     | 59 083        | 73 399         |
| Compte courant postal  | 20            | 20             |
| IBS Transport de fonds | 17            | -              |
| Traveller's Chèques    | 4             | 5              |
| <b>Total</b>           | <b>90 520</b> | <b>104 337</b> |

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

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent à 272 416 KDT au 31 décembre 2016 contre 292 801 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 20 385 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                  | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| DAV auprès des banques                       | 69 599         | 94 318         |
| Prêts BCT                                    | 32 197         | 42 354         |
| Prêts en devises                             | 26 000         | 25 000         |
| Prêts interbancaires                         | 92 116         | 68 964         |
| Prêts accordés aux établissements financiers | 42 721         | 48 881         |
| C.C.ste de leasing                           | 8 849          | 12 282         |
| Créances rattachées                          | 934            | 1 002          |
| <b>Total</b>                                 | <b>272 416</b> | <b>292 801</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

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

| Désignation                                  | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total          |
|----------------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| DAV auprès des banques                       | 69 599         | -                              | -                             | -             | 69 599         |
| Prêts BCT                                    | 32 197         | -                              | -                             | -             | 32 197         |
| Prêts interbancaires                         | 26 000         | -                              | -                             | -             | 26 000         |
| Prêts en devises                             | 55 729         | 36 387                         | -                             | -             | 92 116         |
| Prêts accordés aux établissements financiers | 42 721         | -                              | -                             | -             | 42 721         |
| C.C.ste de leasing                           | 8 849          | -                              | -                             | -             | 8 849          |
| Créances rattachées                          | 934            | -                              | -                             | -             | 934            |
| <b>Total</b>                                 | <b>236 029</b> | <b>36 387</b>                  | <b>-</b>                      | <b>-</b>      | <b>272 416</b> |

### Note 3 : Créances sur la clientèle.

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 3 654 368 KDT contre 3 331 679 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 322 689 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                           | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                          | 445 560          | 426 757          |
| Portefeuille Escompte                                 | 328 024          | 323 641          |
| Crédits à la clientèle non échus                      | 2 794 670        | 2 519 046        |
| Créances douteuses et litigieuses                     | 165 805          | 148 274          |
| Produits à recevoir                                   | 24 142           | 20 866           |
| Produits perçus d'avance                              | -4 965           | (5 160)          |
| Créances impayées                                     | 169 586          | 141 291          |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b> | <b>3 922 822</b> | <b>3 574 715</b> |
| Avances sur placements à terme                        | 10 954           | 14 133           |
| Créances rattachées sur avances placements à terme    | 4 539            | 6 431            |
| Autres créances                                       | 1 683            | 2 476            |
| <b>Total autres créances</b>                          | <b>17 176</b>    | <b>23 040</b>    |
| <b>Total brut des créances sur la clientèle</b>       | <b>3 939 998</b> | <b>3 597 755</b> |
| <b>A déduire couverture :</b>                         |                  |                  |
| Agios réservés                                        | (66 847)         | (55 917)         |
| Provisions                                            | (218 783)        | (210 159)        |
| <b>Total provisions et agios</b>                      | <b>(285 630)</b> | <b>(266 076)</b> |
| <b>Total net des créances sur la clientèle</b>        | <b>3 654 368</b> | <b>3 331 679</b> |

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

| Désignation                               | Actifs performants | Actifs non performants | Total            |
|-------------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs              | 395 254            | 50 306                 | 445 560          |
| Portefeuille Escompte                     | 327 912            | 112                    | 328 024          |
| Créances sur la clientèle non échues      | 2 718 979          | 75 691                 | 2 794 670        |
| Créances douteuses et litigieuses         | 0                  | 165 805                | 165 805          |
| Produits à recevoir                       | 22 815             | 1 327                  | 24 142           |
| Produits perçus d'avance                  | -4 965             | 0                      | -4 965           |
| Créances impayées                         | 96 867             | 72 719                 | 169 586          |
| <b>Total engagement bilan</b>             | <b>3 556 861</b>   | <b>365 960</b>         | <b>3 922 822</b> |
| Engagements hors bilan                    | 591 012            | 656                    | 591 668          |
| <b>Total engagement brut</b>              | <b>4 147 873</b>   | <b>366 616</b>         | <b>4 514 489</b> |
| Agios réservés                            | -1 981             | -64 866                | -66 847          |
| Provisions                                | -20 931            | -197 852               | -218 783         |
| <b>Total agios réservés et provisions</b> | <b>-22 912</b>     | <b>-262 718</b>        | <b>-285 630</b>  |
| <b>Total engagement net</b>               | <b>4 124 961</b>   | <b>103 898</b>         | <b>4 228 859</b> |

**Note 4 : Portefeuille-titres commercial**

Le solde net de cette rubrique s'élève à 835 510 KDT au 31 décembre 2016, contre 1 025 460 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 189 950 KDT.

| Désignation                   | 31.12.2016     | 31.12.2015       |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Bons de Trésor                | 809 762        | 999 157          |
| Décotes                       | -1 992         | (4 558)          |
| Primes                        | 5 441          | 7 465            |
| Créances et dettes rattachées | 22 299         | 23 396           |
| <b>Total</b>                  | <b>835 510</b> | <b>1 025 460</b> |

**Ventilation du Portefeuille-titres commercial par devise :**

| Désignation                   | Dinar          | Devises        | Total          |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bons de Trésor                | 609 044        | 200 718        | 809 762        |
| Décotes                       | -425           | -1 567         | -1 992         |
| Primes                        | 1 821          | 3 620          | 5 441          |
| Créances et dettes rattachées | 17 491         | 4 808          | 22 299         |
| <b>Total</b>                  | <b>627 931</b> | <b>207 579</b> | <b>835 510</b> |

## Note 5 : Portefeuille d'investissement

### a. Composition du portefeuille d'investissement

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2016 à 461 904 KDT contre 441 618 KDT à fin 2015, soit une augmentation nette de 20 287 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                          | 31.12.2016     | 31.12.2015      |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Titres d'investissement                              | 104 348        | 110 356         |
| SICAR Fonds gérés                                    | 307 346        | 283 530         |
| Parts dans les entreprises liées                     | 30 728         | 29 573          |
| Titres de participations                             | 37 556         | 29 966          |
| Participation en rétrocession                        | 1 630          | 1 630           |
| Créances rattachées                                  | 16 258         | 15 356          |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement</b>   | <b>497 866</b> | <b>470 411</b>  |
| Provisions                                           | -30 275        | (23 604)        |
| Plus-value réservées                                 | -5 686         | (5 189)         |
| <b>Total provisions et plus-value réservées</b>      | <b>-35 961</b> | <b>(28 793)</b> |
| <b>Valeur nette du portefeuille d'investissement</b> | <b>461 904</b> | <b>441 618</b>  |

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

| Désignation                      | Valeur brute 31.12.15 | Créances rattachées 31.12.15 | Total 31.12.15 | Acquisition   | Cession       | Valeur brute 31.12.16 | Créances rattachées 31.12.16 | Total 31.12.16 | Provision & Agios 2015 | Dotation     | Reprise   | Provision & Agios 2016 | VCN 31.12.16   |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------------|------------------------------|----------------|------------------------|--------------|-----------|------------------------|----------------|
| Titres d'investissement          | 110 356               | 3 267                        | 113 623        | 12 850        | 18 858        | 104 348               | 3 188                        | 107 536        | 0                      | 0            | 0         | 0                      | 107 536        |
| SICAR Fonds gérés                | 283 530               | 6 900                        | 290 430        | 35 500        | 11 684        | 307 346               | 7 383                        | 314 729        | 17 490                 | 5 477        | 0         | 22 967                 | 291 763        |
| Titres de participations         | 29 573                | 0                            | 29 573         | 7 983         | 0             | 37 556                | 0                            | 37 556         | 2 492                  | 1 217        | 38        | 3 671                  | 33 885         |
| Parts dans les entreprises liées | 29 966                | 0                            | 29 966         | 762           | 0             | 30 728                | 0                            | 30 728         | 1 992                  | 15           | 0         | 2 007                  | 28 721         |
| Participation en rétrocession    | 1 630                 | 5 189                        | 6 819          | 0             | 0             | 1 630                 | 5 686                        | 7 316          | 6 819                  | 497          | 0         | 7 316                  | 0              |
| <b>Total</b>                     | <b>455 055</b>        | <b>15 356</b>                | <b>470 411</b> | <b>57 095</b> | <b>30 542</b> | <b>481 608</b>        | <b>16 258</b>                | <b>497 866</b> | <b>28 793</b>          | <b>7 206</b> | <b>38</b> | <b>35 961</b>          | <b>461 905</b> |

### c. Titres d'investissement

Les titres d'investissement ont totalisé un montant brut de 110 356 KDT au 31 décembre 2015, et sont composés comme suit :

| Raison sociale           | Valeur brute   | Nbre d'obligations détenues |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|
| AMEN BANK 2006           | 200            | 20 000                      |
| AMEN BANK SUB 2010       | 2 099          | 35 000                      |
| AMEN BANK 2011/1         | 1 000          | 20 000                      |
| ATL 2015/1               | 3 200          | 40 000                      |
| ATL 2010/2               | 450            | 22 500                      |
| ATTIJARI BANK            | 286            | 10 000                      |
| BH Subordonné 2015       | 3 200          | 40 000                      |
| BH 2009                  | 2 076          | 30 000                      |
| BTE 2010                 | 1 720          | 43 000                      |
| BTE 2011                 | 3 000          | 50 000                      |
| BNA 2011                 | 5 000          | 50 000                      |
| CIL SUB/08               | 600            | 10 000                      |
| UIB SUB 2015             | 2400           | 30 000                      |
| FCC BIAT 1               | 541            | 5 000                       |
| FCC BIAT 2               | 1387           | 5 500                       |
| UIB 2011                 | 1 000          | 20 000                      |
| STB 2011                 | 2 142          | 50 000                      |
| ATL 2011                 | 3 000          | 50 000                      |
| ATL 2012-1               | 800            | 40 000                      |
| TSIE LEASING 2012-1      | 400            | 20 000                      |
| BTK 2012-1               | 800            | 40 000                      |
| CDC2012                  | 10 000         | -                           |
| CIL 2012                 | 600            | 15 000                      |
| TUNISIE LEASING SUB 2013 | 1 200          | 30 000                      |
| EL WIFACK LEASING        | 1 200          | 30 000                      |
| BH 2013/1                | 3 997          | 70 000                      |
| AIL                      | 800            | 20 000                      |
| TUNISIE LEASING 2013-1   | 800            | 20 000                      |
| UNIFACTOR 2013           | 1 200          | 30 000                      |
| ATL 2013/2               | 4 000          | 50 000                      |
| ATL 2014/2               | 2 400          | 40 000                      |
| Emprunt National         | 30 000         | 300 000                     |
| UNIFACTOR 2015           | 2 000          | 20 000                      |
| HANNIBAL LEASE 2015/2    | 2 000          | 20 000                      |
| ATL 2015/2               | 2 850          | 28 500                      |
| BH SUB 2016/1 TV         | 2 000          | 20 000                      |
| BH SUB 2016/1 TF         | 1 000          | 10 000                      |
| SERVICOM 2016            | 2 000          | 20 000                      |
| HANNIBAL LEASE 2016/2    | 1 000          | 10 000                      |
| <b>Total</b>             | <b>104 348</b> |                             |

#### d. SICAR Fonds gérés

Les fonds à capital risque placés auprès des SICAR ont totalisé un montant brut de 307 346 KDT au 31 décembre 2016 et se détaillent comme suit :

| Raison sociale             | Montant du Fonds | Créances rattachées | Total FG       | Provisions au 31/12/2016 |
|----------------------------|------------------|---------------------|----------------|--------------------------|
| Fonds ATD SICAR            | 295 937          | 7 383               | 303 320        | 18 408                   |
| Fonds CHALLENGE SICAR      | 9 051            | -                   | 9 051          | 3 986                    |
| Fonds STB SICAR            | 180              | -                   | 180            | 180                      |
| Fonds UNIVERS INVEST SICAR | 928              | -                   | 928            | 393                      |
| Fonds SENED SICAR          | 1 250            | -                   | 1 250          | -                        |
| <b>Total</b>               | <b>307 346</b>   | <b>7 383</b>        | <b>314 729</b> | <b>22 967</b>            |

#### e. Parts dans les entreprises liées

Les parts dans les entreprises liées ont totalisé un montant brut de 30 728 KDT au 31 décembre 2016. Les participations de la Banque sont détenues auprès des sociétés suivantes :

| Raison sociale       | Valeur brute  | Nbre d'actions détenues | Pourcentage de détention | Provisions   | Dividendes 2016 |
|----------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|
| AFC                  | 290           | 240 000                 | 30,00%                   | -            | -               |
| ARABIA SICAV         | 6 764         | 82 340                  | 87,62%                   | 1 998        | 72              |
| ATD SICAR            | 900           | 89 999                  | 41,14%                   | -            | 135             |
| ATI                  | 3 077         | 486 425                 | 42,11%                   | -            | 170             |
| ATL                  | 17 530        | 8 154 021               | 32,62%                   | -            | 1 794           |
| ATS                  | 9             | 896                     | 12,80%                   | 9            | -               |
| CODIS                | 306           | 3 059                   | 13,90%                   | -            | -               |
| SANADET SICAV        | 90            | 900                     | 0,07%                    | -            | 4               |
| AXIS TRESORERIE      | 200           | 2 000                   | 0,64%                    | -            | 8               |
| AXIS CAPITAL PRUDENT | 30            | 30                      | 0,98%                    | -            | -               |
| SARI                 | 66            | 659                     | 2,00%                    | -            | 5               |
| UNIFACTOR            | 1 047         | 209 243                 | 6,97%                    | -            | 105             |
| IRADET 20            | 70            | 7 000                   | 14,52%                   | -            | 2               |
| IRADETT 50           | 70            | 7 000                   | 15,51%                   | -            | 1               |
| IRADETT100           | 70            | 7 000                   | 37,10%                   | -            | 1               |
| IRADETT CEA          | 70            | 7 000                   | 26%                      | -            | 2               |
| SALAMETT CAP         | 70            | 7 000                   | 0,20%                    | -            | 0               |
| SALAMETT PLUS        | 70            | 7 000                   | 1,16%                    | -            | 3               |
| <b>Total</b>         | <b>30 728</b> |                         |                          | <b>2 007</b> | <b>2 302</b>    |

## f. Titres de participation

Les titres de participation ont totalisé un montant brut de 37 555 KDT au 31 décembre 2016. Les participations de la Banque sont détenues auprès des sociétés suivantes :

| Raison sociale                                        | Valeur brute  | Nbre d'actions détenues | Pourcentage de détention | Provisions   |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------|
| TUNISIE CLEARING                                      | 185           | 41 108                  | 3,33%                    | 0            |
| SITH                                                  | 28            | 28 000                  | 10,00%                   | 28           |
| LA MAISON DU BANQUIER                                 | 271           | 292 200                 | 3,29%                    | 0            |
| COTUNACE                                              | 223           | 2 485                   | 1,15%                    | 0            |
| STE MON TUNISIE                                       | 231           | 4 279                   | 8,56%                    | 0            |
| SODINO SICAR                                          | 700           | 70 000                  | 1,84%                    | 324          |
| SICAB SICAF                                           | 100           | 20 000                  | 2,50%                    | 0            |
| PARC ECO DE ZARZIS                                    | 300           | 3 000                   | 5,02%                    | 0            |
| PARC ECO DE BIZERTE                                   | 300           | 60 000                  | 7,86%                    | 0            |
| TUNIS-RE                                              | 886           | 119 182                 | 0,60%                    | 0            |
| SODICAB SICAR                                         | 200           | 20 000                  | 5,13%                    | 110          |
| I B S                                                 | 400           | 235 567                 | 16,90%                   | 0            |
| FCPR CAPITALEASEFUND2                                 | 1 000         | 10 000                  | 22,47%                   | 30           |
| SIBTEL                                                | 208           | 2 741                   | 5,44%                    | 0            |
| CMT                                                   | 300           | 30 000                  | 3,00%                    | 300          |
| STE TUN. DE GARANTIE                                  | 100           | 1 000                   | 3,33%                    | 0            |
| STPI                                                  | 500           | 5 000                   | 12,50%                   | 0            |
| SWIFT                                                 | 5             | 9                       | 0,01%                    | 0            |
| SOUTH MEDITERRANEAN UNIVERSITY                        | 250           | 2 500                   | 5,18%                    | 16           |
| SOCIETE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE SIDI THABET    | 100           | 1 000                   | 10,00%                   | 0            |
| SOCIETE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE DE SFAX           | 600           | 60 000                  | 6,75%                    | 199          |
| STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE               | 1 500         | 150 000                 | 10,00%                   | 230          |
| STE D'ETUDE ET DE DEVPT DE SOUSSE                     | 150           | 1 500                   | 15,00%                   | 69           |
| S.T.P.A.T.                                            | 40            | 400                     | 8,89%                    | 40           |
| FCPR "PHENICIA SEED FUND"                             | 1 697         | 2 000                   | 20,15%                   | 477          |
| FCPR INTECH                                           | 1 500         | 2 000                   | 8,70%                    | 732          |
| FCPR ATID FUND                                        | 1 000         | 1 000                   | 15,15%                   | 82           |
| FCPR TDF                                              | 2 495         | 249                     | 26,24%                   | 249          |
| FCPR MAX ESPOIR                                       | 2 030         | 2 000                   | 12,48%                   | 0            |
| FCPR CAPITALEASEFUND1                                 | 200           | 2 000                   | 24,91%                   | 0            |
| FCP SMART EQUITY 2                                    | 501           | 524                     | 10,47%                   | 0            |
| FINAOSICAV                                            | 250           | 2 500                   | 4,8%                     | 0            |
| FCP "CAPITALISATION ET GARANTIE "                     | 2 000         | 2 000                   | 5,00%                    | 0            |
| Visa INC                                              | 470           | 9 580                   |                          | 0            |
| Ste de Gestion du Complexe indus et tech. de Medenine | 70            | 700                     | 3,50%                    | 0            |
| SAGES CAPITAL                                         | 100           | 10 000                  | 20,00%                   | 100          |
| FCPR "ALTER MED"                                      | 3 635         | 1 500                   | 10,87%                   | 685          |
| FCPR "TDF 2"                                          | 4030          | 399                     | 20,57%                   | 0            |
| FCPR PHENICIA FUND                                    | 1 500         | 1 500                   | 26,67%                   | 0            |
| FCPR MAXULA CROI ENTP                                 | 3 000         | 3 000                   | 34,19%                   | 0            |
| FONDS YUNUS SOCIAL                                    | 500           | 5 000                   | 2,5%                     | 0            |
| FCPR TDF 3                                            | 3 000         | 300                     | 38,96%                   | 0            |
| FCP TUNISIAN FUNDA FUND                               | 1 000         | 200                     | 19,2%                    | 0            |
| <b>Total</b>                                          | <b>37 555</b> |                         |                          | <b>3 671</b> |

### g. Participations en rétrocession

Les participations en rétrocession ont totalisé un montant brut de 1 630 KDT au 31 décembre 2016. Les participations de la Banque sont détenues auprès des sociétés suivantes :

| Raison sociale     | Valeur brute | Nbre d'actions détenues | Créances rattachées | Provisions au 31/12/2015 | Plus-value courue et réservée | Pourcentage de détention |
|--------------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| SHTS               | 662          | 66 250                  | 2 497               | 662                      | 2 497                         | 6,22%                    |
| SMALT INVESTMENT   | 100          | 1 000                   | 318                 | 100                      | 318                           | 4,76%                    |
| PRIMAVERA          | 395          | 3 945                   | 1 640               | 395                      | 1 640                         | 5,0%                     |
| BIFECTA            | 250          | 25 000                  | 745                 | 250                      | 745                           | 18,52%                   |
| STE EX TOURISTIQUE | 87           | 875                     | 234                 | 87                       | 234                           | 4,21%                    |
| FLAMINGO BEACH     | 135          | 13 500                  | 252                 | 135                      | 252                           | 16,56%                   |
| <b>Total</b>       | <b>1 630</b> |                         | <b>5 686</b>        | <b>1 630</b>             | <b>5 686</b>                  |                          |

### Note 6 : Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées s'élève au 31 décembre 2016 à 64 514 KDT contre 64 933 KDT au 31 décembre 2015.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

| Désignation             | VB au 31.12.15 | Acquisition   | Cession      | VB au 31.12.16 | Amortissements cumulés au 31.12.2016 | Reprises 2016 | V Nette au 31.12.16 |
|-------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|
| Terrains                | 5 036          | 0             | 0            | 5 036          | 0                                    | 0             | 5 036               |
| Immeubles               | 25 515         | 0             | 0            | 25 515         | 13 896                               | 0             | 11 619              |
| Matériels et Mobiliers  | 7 711          | 369           | 3            | 8 077          | 5 355                                | 1             | 2 723               |
| Matériels informatiques | 34 743         | 1 842         | 4            | 36 581         | 28 595                               | 3             | 7 989               |
| Matériels roulants      | 9 174          | 704           | 169          | 9 709          | 6 863                                | 484           | 3 330               |
| Matériels de sécurité   | 4 384          | 110           | 6            | 4 488          | 2 086                                | 1             | 2 403               |
| Logiciels informatiques | 20 720         | 5 968         | 0            | 26 688         | 18 377                               | 0             | 8 311               |
| AAI                     | 46 042         | 2 046         | 0            | 48 088         | 33 114                               | 0             | 14 974              |
| Autres Immobilisations  | 8 675          | 7 407         | 7888         | 8 194          | 65                                   | 0             | 8 129               |
| <b>Total</b>            | <b>162 000</b> | <b>18 446</b> | <b>8 070</b> | <b>172 376</b> | <b>108 351</b>                       | <b>489</b>    | <b>64 514</b>       |

## Note 7 : Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève fin 2016 à 40 640 KDT contre 59 366 KDT fin 2015, détaillée comme suit :

| Désignation                       | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Comptes d'attente                 | 16 234        | 35 233        |
| Crédits & Avances au Personnel    | 18 236        | 18 441        |
| Impôts Actif                      | 3 192         | 3 778         |
| Charges à répartir                | 1 479         | 736           |
| Stocks Imprimés & Fournitures     | 1 178         | 857           |
| Crédits pris en charge par l'Etat | 321           | 321           |
| <b>Total</b>                      | <b>40 640</b> | <b>59 366</b> |

### Charges à répartir

Les charges à répartir totalisent un montant de 1 479 KDT au 31 décembre 2016 contre un montant de 736 KDT à fin 2015, soit une augmentation de 743 KDT se détaillant comme suit :

| Désignation                  | VB Déc. 2016 | Résorptions<br>cumulées Déc-15 | Résorption<br>exercice 2016 | Résorptions<br>cumulées Déc-16 | V.Netto Déc<br>2016 |
|------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Autres charges à<br>répartir | 2 996        | 924                            | 593                         | 1 517                          | 1 479               |
| <b>Total</b>                 | <b>2 996</b> | <b>924</b>                     | <b>593</b>                  | <b>1 517</b>                   | <b>1 479</b>        |

## 3.2 PASSIF

### Note 8 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont passés de 51 017 KDT au 31 décembre 2015 à 95 197 KDT au 31 décembre 2016.

| Désignation              | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Emprunts                 | 75 785        | 30 457        |
| Dépôts à vue             | 15 905        | 20 545        |
| Dettes rattachées        | 3 507         | 13            |
| Autres dépôts à affecter | -             | 2             |
| <b>Total</b>             | <b>95 197</b> | <b>51 017</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

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

| Désignation              | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total         |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| Emprunts en devises      | 39 398         | 36 387                         | -                             | -             | 75 785        |
| Dépôts à vue             | 15 905         | -                              | -                             | -             | 15 905        |
| Dettes rattachées        | 3 507          | -                              | -                             | -             | 3 507         |
| Autres dépôts à affecter | -              | -                              | -                             | -             | -             |
| <b>Total</b>             | <b>58 810</b>  | <b>36 387</b>                  | <b>-</b>                      | <b>-</b>      | <b>95 197</b> |

### Note 9 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 4 082 787KDT au 31 décembre 2016 contre 3 876 934 KDT au 31 décembre 2015.

| Désignation                       | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 1 372 768        | 1 358 154        |
| Dépôts à terme                    | 1 595 012        | 1 533 482        |
| Comptes d'épargne                 | 890 793          | 789 608          |
| Autres sommes dues à la clientèle | 211 725          | 183 041          |
| Dettes rattachées                 | 12 489           | 12 649           |
| <b>Total</b>                      | <b>4 082 787</b> | <b>3 876 934</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

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

| Désignation                       | Jusqu'à 3 mois   | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total            |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 1 372 768        | -                              | -                             | -             | 1 372 768        |
| Dépôts à terme                    | 1 151 633        | 376 206                        | 67 173                        | -             | 1 595 012        |
| Comptes d'épargne                 | 890 793          | -                              | -                             | -             | 890 793          |
| Autres sommes dues à la clientèle | 211 725          | -                              | -                             | -             | 211 725          |
| Dettes rattachées                 | 12 489           | -                              | -                             | -             | 12 489           |
| <b>Total</b>                      | <b>3 639 408</b> | <b>376 206</b>                 | <b>67 173</b>                 | <b>-</b>      | <b>4 082 787</b> |

## Note 10 : Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont atteint 149 186 KDT au 31 décembre 2016 contre 134 255 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 14 931 KDT.

| Désignation                  | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Emprunt obligataire          | 51 759         | 60 107         |
| Lignes de crédit extérieures | 92 324         | 69 522         |
| Dotations FONAPRA            | 1 644          | 1 644          |
| Dotations FOPRODI            | 322            | 290            |
| Intérêts courus              | 3 137          | 2 692          |
| <b>Total</b>                 | <b>149 186</b> | <b>134 255</b> |

### Ventilation selon la durée résiduelle

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

| Désignation                  | Jusqu'à 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'1 an | Plus d'1 an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total          |
|------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| Emprunt obligataire          | -              | 7 647                          | 20 784                        | 23 328        | 51 759         |
| Lignes de crédit extérieures | 905            | 8 280                          | 39 549                        | 43 590        | 92 324         |
| Dotations FONAPRA            | 1 644          | -                              | -                             | -             | 1 644          |
| Dotations FOPRODI            | 322            | -                              | -                             | -             | 322            |
| Intérêts courus              | 3 137          | -                              | -                             | -             | 3 137          |
| <b>Total</b>                 | <b>6 008</b>   | <b>15 927</b>                  | <b>60 333</b>                 | <b>66 918</b> | <b>149 186</b> |

## Note 11 : Autres passifs

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2016 à 67 670 KDT contre 46 143 KDT à fin 2015, soit une augmentation de 21 527 KDT détaillée comme suit :

| RUBRIQUES                          | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Frais liés au personnel            | 20 689        | 17 503        |
| Divers frais à payer               | 12 266        | 11 306        |
| Impôts passifs                     | 16 002        | 13 012        |
| Provisions pour risques et charges | 10 919        | 9 519         |
| Comptes d'attente                  | 7 795         | (5 198)       |
| <b>Total</b>                       | <b>67 670</b> | <b>46 143</b> |

### 3.3 CAPITAUX PROPRES

#### Note 12 : Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2016, le capital social s'élève à 100 000 KDT, composé de 100 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT libérée en totalité.

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'Exercice 2016 ont atteint 555 032 KDT fin 2016 contre 531 845 KDT fin 2015, soit une augmentation de 23 187 KDT ainsi détaillée :

| (EN KDT)                                       | Capital        | Prime d'émission | Réserve légale | Réserve spéciale de réévaluation | Réserve pour Réinvest exonérés disponible | Réserve pour Réinvest exonérés indisponible | Réserve à régime spécial | fonds pour risques généraux | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total           |
|------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|
| Solde au 31.12.2015 avant affectation          | 100 000        | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 68 945                                    | 158 145                                     | 2 790                    | 1 185                       | 13                 | 57 645                 | <b>531 845</b>  |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles |                |                  |                |                                  | 25 520                                    | (28 870)                                    |                          |                             |                    | 3 350                  | <b>0</b>        |
| Réserve pour réinvestissement                  |                |                  |                |                                  |                                           | 38 000                                      |                          |                             |                    | (38 000)               | <b>0</b>        |
| Dividendes                                     |                |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             |                    | (23 000)               | <b>(23 000)</b> |
| Résultats reportés                             |                |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             | (6)                | 6                      | <b>0</b>        |
| Résultat net 31.12.2016                        |                |                  |                |                                  |                                           |                                             |                          |                             |                    | 46 187                 | <b>46 187</b>   |
| <b>Solde au 31.12.2016</b>                     | <b>100 000</b> | <b>128 904</b>   | <b>10 000</b>  | <b>4 219</b>                     | <b>94 465</b>                             | <b>167 275</b>                              | <b>2 790</b>             | <b>1 185</b>                | <b>7</b>           | <b>46 187</b>          | <b>555 032</b>  |

### 3.4 ETAT DE RESULTAT

#### Note 13 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé un montant de 240 011 KDT au cours de l'Exercice 2016 contre un montant de 231 162 KDT au cours de l'Exercice 2015.

| Désignation                                             | 2016           | 2015           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intérêts sur crédit CT & MLT                            | 193 751        | 182 060        |
| Intérêts sur comptes courants débiteurs                 | 40 445         | 44 378         |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires | 1 201          | 2 023          |
| Profit/ Perte vente et achat à terme devises            | 4 614          | 2 701          |
| <b>Total</b>                                            | <b>240 011</b> | <b>231 162</b> |

#### Note 14 : Commissions (en produits)

Les commissions ont totalisé un montant de 54 618 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 48 236 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                                               | 2016          | 2015          |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Commissions sur comptes et moyens de paiement                             | 31 044        | 26 455        |
| Commissions sur cautions, avals et autres garanties données par la Banque | 9 089         | 8 548         |
| Récupérations et autres commissions                                       | 11 583        | 10 492        |
| Commissions sur opérations internationales                                | 2 902         | 2 741         |
| <b>Total</b>                                                              | <b>54 618</b> | <b>48 236</b> |

#### Note 15 : Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières ont totalisé un montant de 68 096 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 66 824 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                       | 2016          | 2015          |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Produits sur Bons de Trésor                       | 54 505        | 55 327        |
| Décote sur titres de transactions                 | 2 259         | (1 646)       |
| Prime sur titres de transactions                  | -2 020        | 2 425         |
| <b>Gains sur portefeuille-titres commercial</b>   | <b>54 743</b> | <b>56 106</b> |
| Profit/ Perte sur opérations de change            | 1 116         | 1 161         |
| Profit/ Perte sur positions de change au comptant | 6 136         | 45 035        |
| Profit/ Perte sur positions de change à terme     | 6 101         | (35 478)      |
| <b>Gains sur opérations financières</b>           | <b>13 353</b> | <b>10 718</b> |
| <b>Total</b>                                      | <b>68 096</b> | <b>66 824</b> |

#### Note 16 : Revenus du portefeuille d'investissement.

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 19 464 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 19 125 KDT au cours de l'exercice 2015, soit une augmentation de 339 KDT.

| Désignation                                           | 2016          | 2015          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Produits de valeurs mobilières                        | 9 189         | 9 591         |
| Produits sur participations en portage et fonds gérés | 10 275        | 9 534         |
| <b>Total</b>                                          | <b>19 464</b> | <b>19 125</b> |

### Note 17 : Intérêts encourus et charges assimilées.

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé un montant de 160 116 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 155 735 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                              | 2016           | 2015           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intérêts sur dépôts à terme                              | 52 133         | 55 888         |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires  | 59 142         | 53 225         |
| Intérêts sur comptes d'épargne                           | 30 217         | 27 431         |
| Intérêts sur dépôts à vue                                | 13 030         | 13 289         |
| Intérêts sur ressources spéciales et emprunt obligataire | 5 594          | 5 902          |
| <b>Total</b>                                             | <b>160 116</b> | <b>155 735</b> |

### Note 18 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif ont totalisé un montant de 33 078 KDT au cours de 2016 contre un montant de 23 645 KDT au cours de 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                                                       | 2016          | 2015          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dotations aux provisions sur créances et passifs                                  | 32 411        | 27 312        |
| Dotations aux provisions sur actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 => 3ans | 5 167         | 15 789        |
| Dotations/reprises aux provisions collectives                                     | 1 385         | 1 346         |
| Frais et pertes sur créances                                                      | 1 445         | 2 026         |
| Radiation de créances                                                             | 21 609        | -             |
| Reprises sur provisions                                                           | (28 939)      | (22 828)      |
| <b>Total</b>                                                                      | <b>33 078</b> | <b>23 645</b> |

### Note 19 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 6 672 KDT au cours de 2016 contre un montant de 4 500 KDT au cours de 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                         | 2016         | 2015         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Dotation aux provisions/portefeuille investissement | 6 792        | 5 469        |
| Plus-value sur cession de titres de participations  | -            | 45           |
| Reprises/provisions pour dépréciation titres        | (120)        | (1 014)      |
| <b>Total</b>                                        | <b>6 672</b> | <b>4 500</b> |

#### Note 20 : Frais de Personnel

Les frais de personnel ont totalisé un montant de 74 207 KDT au cours de l'Exercice 2016 contre un montant de 65 001 KDT au cours de l'Exercice 2015, soit une augmentation de 9 206 KDT.

#### Note 21 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont totalisé un montant de 35 555 KDT à fin de l'exercice 2016 contre un montant de 33 777 KDT à fin de l'exercice 2015, soit une augmentation de 1 778 KDT.

#### Note 22 : Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires

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

| Désignation                 | 31.12.2016   | 31.12.2015 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Contribution conjoncturelle | 3 393        | -          |
| <b>Total</b>                | <b>3 393</b> | <b>-</b>   |

### 3.5 ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

#### Note 23 : Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 31 décembre 2016 un solde de (249 767) KDT contre un solde de (395 302) KDT au 31 décembre 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                                                         | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT | 91 731           | 104 825          |
| Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers                                | 53 972           | 74 012           |
| Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés     | (395 472)        | (574 139)        |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>(249 767)</b> | <b>(395 302)</b> |

## 4. AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

#### Note 24 : Réinvestissements exonérés :

Au titre du résultat de l'exercice 2016, la Banque a procédé à un réinvestissement exonéré dans les fonds SICAR pour un montant de 43 000 KDT. Elle a bénéficié, en conséquence, de la déduction de la charge d'impôt sur les sociétés à hauteur de 15 050 KDT conformément aux dispositions de l'article 39 du code d'impôt sur le revenu des personnes physiques et l'impôt sur les sociétés.

Ledit avantage est toutefois subordonné à l'emploi du montant du réinvestissement dans des projets éligibles et ce au plus tard le 31 décembre 2018 conformément à la loi n°: 88-92 du 02 août 1988 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents. A défaut, la Banque sera appelée à payer le montant de l'impôt sur les sociétés dû, augmenté des pénalités y afférentes.

#### Note 25 : Rémunérations des dirigeants :

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

|                                    | Exercice 2016 | Exercice 2015 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Avantages à court terme            | 2 681         | 2 489         |
| Avantages de retraite              | -             | -             |
| Indemnité de cessation de fonction | -             | -             |
| Païement en actions                | -             | -             |
| <b>Total</b>                       | <b>2 681</b>  | <b>2 489</b>  |

#### Note 26 : Rémunérations des dirigeants :

- L'encours total au 31.12.2016 des engagements des groupes d'affaires des Administrateurs s'élève à 135 120 KDT et se détaille comme suit :

| Groupe d'affaires des administrateurs | Engagement Bilan | Engagement Hors Bilan | Total          |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------|----------------|
| Groupe BAYAH                          | 81 462           | 5 058                 | 86 520         |
| Groupe BEN SEDRINE                    | 6 962            | 10                    | 6 972          |
| Groupe ABBES                          | 5 919            | 21 404                | 27 323         |
| Groupe RIDHA ZERZERI                  | 12 490           | 24                    | 12 514         |
| Groupe BRAHIM ANANE                   | 1 791            | 0                     | 1 791          |
| <b>Total</b>                          | <b>108 624</b>   | <b>26 496</b>         | <b>135 120</b> |

- L'encours total au 31.12.2016 des engagements du Directeur Général Adjoint s'élève à 204 KDT.
- L'encours total au 31.12.2016 des engagements (Bilan et Hors Bilan) sur les entreprises liées s'élève à 25 596 KDT et se détaille comme suit :

| Entreprises liées  | Montant       |
|--------------------|---------------|
| UNIFACTOR          | 8 849         |
| CODIS              | 8 688         |
| ArabTunisian Lease | 7 018         |
| ATD SICAR          | 1 041         |
| <b>Total</b>       | <b>25 596</b> |

- L'encours total des emprunts obligataires au 31.12.2016 sur les entreprises liées s'élève à 19 900 KDT et se détaille comme suit :

| Entreprises liées  | Montant       |
|--------------------|---------------|
| UNIFACTOR          | 3 200         |
| ArabTunisian Lease | 16 700        |
| <b>Total</b>       | <b>19 900</b> |

- L'encours au 31.12.2016 des prêts et emprunts avec le groupe Arab Bank se détaille comme suit :

| Groupe Arab Bank             | Montant |
|------------------------------|---------|
| Prêts et comptes courants    | 43 086  |
| Emprunts et comptes courants | (6 031) |

- L'ATB a conclu en 2016 avec ArabTunisianDéveloppement SICAR (ATD SICAR), dans laquelle elle détient 41,14% du capital, deux nouvelles conventions de gestion des fonds à capital risque d'un montant respectif de 32 000 KDT et 3 500 KDT portant le montant total des fonds débloqués de 272 121 KDT à 295 937 KDT au 31.12.2016.

L'ATD SICAR perçoit au titre des deux conventions les rémunérations suivantes :

- Une rémunération annuelle hors taxe de 0,9% prélevée sur la base de la valeur nominale des fonds à la fin de chaque exercice et payée préalablement à la déduction des autres frais et commissions ;
  - Une commission de performance de 10% sur les plus-values réalisées ;
  - Une commission de rendement de 10% sur les produits des placements réalisés par le fonds.
- L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte de l'ARABIA SICAV, dans laquelle elle détient 87,62% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de l'ARABIA SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions des comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.
  - L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte de SANADETT SICAV, société appartenant au groupe ATB et dans laquelle cette dernière détient 0,07% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds de SANADETT SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions des comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée.. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 10 KDT.
  - L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT 20, dans lequel elle détient 14,52% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP IRADETT 20, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.
  - L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT 50, dans lequel elle détient 15,51% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP

IRADETT 50, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.

- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT 100, dans lequel elle détient 37,10% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP IRADETT 100, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.
- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement IRADETT CEA, dans lequel elle détient 26% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP IRADETT CEA, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.
- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement SALAMETT CAP, dans lequel elle détient 0,2% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP SALAMETT CAP, d'assurer pour le compte de FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.
- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement SALAMETT PLUS, fonds appartenant au groupe ATB et dans lequel elle détient 1,16% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP SALAMETT PLUS, d'assurer pour le compte du FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion de FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une commission égale à 0,1% HT des actifs nets, sans toutefois dépasser 7 KDT par an.
- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte du Fonds Commun de Placement Axis Capital Prudent, fonds appartenant au groupe ATB et dans laquelle cette dernière détient 0,98% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds du FCP AXIS CAPITAL PRUDENT, d'assurer pour le compte

du FCP l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille du FCP, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion du FCP et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.

- ▶ L'ATB assure les fonctions de dépositaire pour le compte d'Axis Trésorerie SICAV, société appartenant au groupe ATB et dans lequel cette dernière détient 0,64% du capital au 31.12.2016. Elle est chargée à ce titre de conserver les titres et les fonds d'Axis Trésorerie SICAV, d'assurer pour le compte de la SICAV l'ensemble des opérations sur titres, de vérifier la VL quotidienne, de contrôler les ratios réglementaires et spécifiques, d'attester le portefeuille de la SICAV, d'encaisser le montant des souscriptions auprès des actionnaires nouveaux et le règlement des rachats aux actionnaires sortants et de veiller au respect du règlement intérieur, de vérifier l'application des décisions prises lors des réunions relatives aux comités de gestion de la SICAV et de suivre quotidiennement la correspondance entre le compte titres et le compte espèces au titre de chaque transaction effectuée. En contrepartie de ses services, l'ATB perçoit une rémunération annuelle d'un montant de 5 KDT.
- ▶ L'ATB assure la commercialisation et la distribution des actions d'ARABIA SICAV et SANADETT SICAV, gérées par l'AFC, auprès de sa clientèle. L'ATB procède à l'affichage quotidien de la valeur liquidative et met à la disposition de sa clientèle des supports d'information transmis par AFC. Cette dernière, dans laquelle l'ATB détient 30% du capital au 31.12.2016, rétrocèdera en faveur de l'ATB une commission de placement calculée sur la base d'un taux de 0,2% sur le volume



# LE GROUPE ATB



LES SOCIÉTÉS DU GROUPE ATB

90

LES INDICATEURS CLÉS 2016

91

LES RÉSULTATS DU GROUPE

92

LA PRÉSENTATION DES SOCIÉTÉS

93

## LES SOCIETES DU GROUPE ATB

Le groupe ATB est composé de diverses sociétés, notamment financières, opérant dans divers domaines :

| Société                                | Activité                                                                                                                                                                                         | Capital mD<br>(au 31/12/2016) |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| ARAB TUNISIAN LEASE<br>ATL             | Financement en Leasing des investissements<br>mobiliers et immobiliers                                                                                                                           | 25.000                        |
| ARAB TUNISIAN INVEST<br>ATI SICAF      | Gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières                                                                                                                                                  | 5.775                         |
| ARAB TUNISIAN DEVELOPMENT<br>ATD SICAR | Participation pour son propre compte ou pour le<br>compte de tiers et en vue de sa rétrocession au<br>renforcement des fonds propres des entreprises<br>notamment celles implantées dans les ZDR | 2.187                         |
| ARAB FINANCIAL CONSULTANTS<br>AFC      | Intermédiation en Bourse                                                                                                                                                                         | 4.000                         |
| UNION DE FACTORING<br>UNIFACTOR        | Financement et recouvrement de créances                                                                                                                                                          | 15.000                        |
| COMPUTER DISTRIBUTION<br>CODIS         | Commercialisation en gros de matériels<br>informatiques et autres produits : ordinateurs,<br>accessoires, fournitures.                                                                           | 2.200                         |
| ARABIA SICAV                           | Constitution et gestion d'un portefeuille en valeurs<br>mobilières de type mixte (actions -obligations)                                                                                          | 5.412                         |
| SANADETT SICAV                         | Constitution et gestion d'un portefeuille de valeur<br>mobilière de type obligataire                                                                                                             | 134.636                       |
| AXIS TRESORERIE SICAV                  | Constitution et gestion d'un portefeuille de valeur<br>mobilière de type obligataire                                                                                                             | 32.534                        |
| FCP AXIS CAPITAL PRUDENT               | Fonds commun de placement de type mixte                                                                                                                                                          | 5.585                         |
| FCP IRADETT 20                         | Fonds commun de placement de type mixte                                                                                                                                                          | 515                           |
| FCP IRADETT 50                         | Fonds commun de placement de type mixte                                                                                                                                                          | 520                           |
| FCP IRADETT 100                        | Fonds commun de placement 100% actions                                                                                                                                                           | 265                           |
| FCP IRADETT CEA                        | Fonds commun de placement de type mixte                                                                                                                                                          | 329                           |
| FCP SALAMETT PLUS                      | Fonds commun de placement de type obligataire                                                                                                                                                    | 6.161                         |
| FCP SALAMETT CAP                       | Fonds commun de placement de type obligataire                                                                                                                                                    | 49.600                        |

## INDICATEURS CLES 2016

| En Milliers de Dinars               | Total Bilan |           | Capitaux Propres |         | Chiffre d'Affaires |         | Résultat Net |        |
|-------------------------------------|-------------|-----------|------------------|---------|--------------------|---------|--------------|--------|
|                                     | 2015        | 2016      | 2015             | 2016    | 2015               | 2016    | 2015         | 2016   |
| Arab Tunisian Bank ATB              | 5 320 194   | 5 419 872 | 531 845          | 555 032 | 365 347            | 382 189 | 57 645       | 46 187 |
| Arab Tunisian Lease ATL             | 500 739     | 532 509   | 73 937           | 76 446  | 43 605             | 50 754  | 6 518        | 8 009  |
| Arab Tunisian Invest ATI SICAF      | 7 266       | 7 308     | 6 955            | 6 955   | 860                | 826     | 268          | 405    |
| Arab Tunisian Development ATD SICAR | 331 958     | 358 151   | 15 211           | 16 544  | 6 078              | 5 938   | 2 619        | 2 142  |
| Arab Financial Consultants AFC      | 7 892       | 11 307    | 4 677            | 4 415   | 2 505              | 2 669   | 66           | -289   |
| Union de Factoring UNIFACTOR        | 137 163     | 156 594   | 23 977           | 25 168  | 13 875             | 14 678  | 3 223        | 2 738  |
| Computer Distribution CODIS         | 16 127      | 17 082    | 3 883            | 4 397   | 26 695             | 24 857  | 572          | 514    |
| Arabia SICAV                        | 5 620       | 5 620     | 5 553            | 5 476   | 183                | 158     | -572         | 57     |
| SANADETT SICAV                      | 170 873     | 140 136   | 170 106          | 140 033 | 10 256             | 7 740   | 8 780        | 6 757  |
| AXIS TRESORERIE SICAV               | 31 351      | 33 845    | 31 293           | 33 785  | 1 691              | 1 503   | 1 360        | 1 127  |
| AXIS CAPITAL PRUDENT                | 9 424       | 6 765     | 9 387            | 6 736   | 419                | 305     | -522         | -222   |
| IRADETT 20                          | 630         | 528       | 628              | 527     | 24                 | 18      | -2           | 2      |
| IRADETT 50                          | 549         | 595       | 547              | 530     | 19                 | 14      | -5           | -2     |
| IRADETT 100                         | 497         | 289       | 495              | 267     | 16                 | 8       | -35          | -10    |
| IRADETT CEA                         | 569         | 340       | 568              | 335     | 22                 | 12      | -33          | -35    |
| SALAMETT PLUS                       | 7 251       | 6 415     | 7 238            | 6 405   | 360                | 326     | 304          | 291    |
| SALAMETT CAP                        | 34 345      | 51 535    | 34 294           | 51 505  | 1 673              | 2 286   | 1 453        | 1 930  |

## RESULTATS DU GROUPE

Les états financiers annuel du groupe ARAB TUNISIAN BANK résultent de la consolidation des états financiers de la société mère ATB et de ses filiales en l'occurrence les entreprises sur lesquelles la banque exerce un contrôle exclusif ou une influence notable.

Dans le cadre de cette consolidation, les états financiers de l'ATB et l'ATD SICAR font l'objet d'une intégration globale alors que les états financiers des autres sociétés du groupe font l'objet d'une intégration suivant la méthode de mise en équivalence.

L'ATD SICAR a clôturé l'exercice 2016 avec un bénéfice de 2,142 MD contre 2,619 MD en 2015, ce qui lui a permis de renforcer ses fonds propres qui ont atteint 16,5 MD et de distribuer à ses actionnaires un dividende au taux de 16%.

Les états financiers consolidés du Groupe ATB au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 font apparaître un total bilan de 5 460,3 MD et un bénéfice consolidé de 47,8 MD.

Le chiffre d'affaires du groupe a clôturé l'exercice 2016 à 380,6 MD contre 364 MD en 2015, enregistrant une croissance de 4,6%, les charges d'exploitation ont accusé une légère augmentation de 2,4% pour atteindre 164,9 MD à fin 2016 contre 161 MD l'année précédente.

Ainsi, le Produit Net du groupe s'est inscrit à la hausse et affiche au 31-12-2016 un montant de 215,7MD contre 202,9 MD au 31-12-2015.

Au terme de l'année 2016, le ROE s'est élevé à 9% contre 12,4% à fin 2015. Les capitaux propres se sont établis à 578,8 MD à fin 2016 contre 556,1 MD à fin 2015. Le total des actifs a progressé de 1,79% par rapport à la même période de l'année précédente atteignant un montant de 5460 MD.

Les ressources du groupe ATB sont principalement constituées de dépôts de la clientèle qui ont atteint 4 057 MD au 31-12-2016 contre 3 845 MD au 31 décembre 2015 enregistrant une augmentation de 5,5 % ; ces dépôts représentent 83,5 % du total du passif du groupe.

Avec un niveau de 2 693 MD à fin 2016 le volume des créances sur la clientèle représente 83,3 % du total des actifs du groupe.

Au 31 décembre 2016, le ROA du groupe s'est établi à 0,88% alors que le coefficient d'exploitation a atteint 57,8% .

## PRESENTATION DES SOCIETES

### ARAB TUNISIAN LEASE -ATL

#### Capital & Actionnariat

Capital social : 25.000 MD  
 Nombre d'actions : 25.000.000 actions  
 Valeur nominale : 1 DT

Répartition du capital : 31/12/2016



#### Activité de l'ATL

L'Arab Tunisian Lease "ATL" est un établissement de crédit spécialisé dans le financement en Leasing des investissements mobiliers et immobiliers.

L'A.T.L a été créée fin 1993 à l'initiative de l'Arab Tunisian Bank et de la Banque Nationale Agricole. Elle a été la quatrième société de Leasing opérationnelle en Tunisie, après Tunisie Leasing, l'Union Tunisienne de Leasing et la Compagnie Internationale de leasing.

L'activité l'ATL couvre tous les secteurs économiques (industrie, services, agriculture, nouvelles technologie). Elle intervient sur tout le territoire avec un réseau de 10 agences implantées dans les grandes villes du pays, ce qui lui a permis de se positionner en tant que troisième opérateur sur le marché avec une part de marché de 15,4%.

#### Principaux indicateurs

|                        | 2014       | 2015       | 2016       |
|------------------------|------------|------------|------------|
| Capital (en MD)        | 25 000     | 25 000     | 25 000     |
| Cours de l'action (DT) | 2,679      | 2,825      | 2,960      |
| Bénéfices (en MD)      | 6 097      | 6 518      | 8 009      |
| Nombre d'actions       | 25.000.000 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Bénéfice /Action       | 0,244      | 0,261      | 0,320      |
| Dividendes (DT)        | 0,200      | 0,220      | 0,240      |
| PER                    | 10,98      | 10,8       | 9,25       |
| Dividend Yield         | 7,46%      | 7,79%      | 8,11%      |

## ARAB TUNISIAN INVEST- ATI SICAF

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 5.775 MD

Nombre d'actions : 1.155.000 actions

Valeur Nominale : 5 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

57,89%

**ATB**  
**42,11%**

### Activité de L'ARAB TUNISIAN INVEST

L'Arab Tunisian Invest SICAF, a été créée en Mai 1994, elle opère dans le secteur financier. En sa qualité de société d'investissement à capital fixe, l'ATI SICAF a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres. Au 31/12/2016, le portefeuille de l'ATI SICAF est composé à hauteur de 43% en placements boursiers, 39% en participations non cotées et 18% en placements monétaires.

### Principaux indicateurs

|                           | 2014      | 2015      | 2016      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Capital (MD)              | 5 775     | 5 775     | 5 775     |
| Bénéfices (MD)            | 560       | 268       | 405       |
| Nombre d'actions          | 1 155 000 | 1 155 000 | 11 55 000 |
| Bénéfice / Action (DT)    | 0,485     | 0,232     | 0,350     |
| Dividende par Action (DT) | 0,450     | 0,350     | 0,350     |

## ARAB TUNISIAN DEVELOPMENT - ATD SICAR

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 2.187 MD

Nombre d'actions : 218.750

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

58,86%

**ATB**  
41,14%

### Activité de L'ARAB TUNISIAN DEVELOPMENT

L'Arab Tunisian Développement SICAR a été créée le 23 mars 2001 et a pour objet la participation, pour son propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession au renforcement, des fonds propres des entreprises notamment celles implantées dans les zones de développement régional. Depuis sa création et jusqu'au 31/12/2016, l'ATD a financé 297 entreprises pour une enveloppe globale de 288 MD dont 188 MD investis dans les zones de développement régional. Ces financements ont concerné l'ensemble des secteurs d'activité avec une prédominance du secteur de l'industrie.

### Principaux indicateurs

|                           | 2014    | 2015    | 2016    |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Capital (en MD)           | 2 187   | 2 187   | 2 187   |
| Bénéfices (en MD)         | 2 435   | 2 619   | 2 142   |
| Nombre d'actions          | 218 750 | 218 750 | 218 750 |
| Bénéfice / Action (DT)    | 11,134  | 11,974  | 9,792   |
| Dividende par Action (DT) | 1,4     | 1,5     | 1,6     |

## ARAB FINANCIAL CONSULTANTS - AFC

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 4.000 MD

Nombre d'actions : 800.000 actions

Valeur Nominale : 5 DT

Répartition du capital : 31/12/2016



### Activité de l'ARAB FINANCIAL CONSULTANTS

L'Arab Financial Consultants est un intermédiaire en bourse créé en 1985 à l'initiative de l'Arab Tunisian Bank.

L'AFC offre une large gamme de services financiers aux investisseurs (Particuliers, Entreprises et Institutionnels) à savoir :

- ▶ L'Intermédiation en bourse
- ▶ La Gestion d'une gamme diversifiée de produits de placements collectifs, Sicav, et de Fonds Communs de Placements.
- ▶ Le Conseil et l'Analyse financière : Evaluation, conseil et introduction en bourse des entreprises ainsi que l'émission régulière d'emprunts obligataires pour le compte de sociétés privées.

### Principaux indicateurs

|                           | 2014    | 2015    | 2016    |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Capital (en MD)           | 4.000   | 4.000   | 4.000   |
| Bénéfices (en MD)         | 326     | 66      | -289    |
| Nombre d'actions          | 800.000 | 800.000 | 800.000 |
| Bénéfice / Action (DT)    | 0,408   | 0,083   | -       |
| Dividende par Action (DT) | 0,3     | -       | -       |

## UNION DE FACTORING - UNIFACTOR

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 15.000 MD  
 Nombre d'actions : 3.000.000 actions  
 Valeur Nominale : 5 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

93,03%

**ATB**  
**6,97%**

### Activité de L'UNION DE FACTORING

L'Union de Factoring est un établissement de crédit créé en avril 2000 à l'initiative de l'ATB, la BNA et l'AMEN BANK : C'est un établissement financier d'affacturage, affilié au réseau international FCI (Factors Chain International : la Chaîne Internationale de Factoring) pour le développement de ses services à l'international. L'activité d'UNIFACTOR consiste en une offre complète d'externalisation du poste client à savoir : le financement et la garantie de ce poste ainsi que sa gestion courante et son suivi.

### Principaux indicateurs

|                            | 2014      | 2015      | 2016                 |
|----------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Capital (en MD)            | 15 000    | 15 000    | 15 000               |
| Bénéfices (en MD)          | 2 911     | 3 223     | 2 738                |
| Nombre d'actions           | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000            |
| Bénéfices / Actions (DT)   | 0,970     | 1,074     | 0,913                |
| Dividendes par Action (DT) | 0,350     | 0,500     | AGO non encore tenue |

## COMPUTEUR DISTRIBUTION - CODIS

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 2.200 MD

Nombre d'actions : 22.000 actions

Valeur Nominale : 100 DT

Répartition du capital : 31/12/2016



### Activité de CODIS

Créé en 1998, CODIS est un fournisseur leader de solutions d'infrastructure e-business (Serveurs, Stockage, PC, Imprimantes, Internet Security Systems solutions ...) pour les professionnels du marché de l'informatique.

CODIS est l'un des principaux acteurs du marché de l'Informatique en Tunisie et ce grâce à l'offre innovante d'un large éventail de produits et de services à forte valeur ajoutée (intégration, formation, logistique, marketing...).

CODIS dispose d'un large réseau de partenaires couvrant tout le territoire tunisien ainsi que la Libye et l'Afrique francophone avec plus de 20 pays.

### Principaux indicateurs

|                         | 2014   | 2015   | 2016   |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Capital (en MD)         | 2.200  | 2.200  | 2.200  |
| Bénéfices (en MD)       | 525    | 572    | 514    |
| Nombre d'actions        | 22.000 | 22.000 | 22.000 |
| Bénéfice / Actions (DT) | 23,885 | 25,992 | 23,365 |

## ARABIA SICAV

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 5.470 MD  
 Nombre d'actions : 94 881  
 Valeur Nominale : 100 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

12,38%



### Activité de l'ARABIA SICAV

Créé en 1994 à l'initiative de l'ATB et l'AFC, Arabia Sicav est une Société d'Investissement à Capital Variable de catégorie mixte de type « dynamique ». Elle a pour objet la gestion d'un portefeuille investi en valeurs mobilières, composé principalement d'actions cotées en Bourse. Le reliquat est placé en valeurs obligataires et monétaires afin d'optimiser la liquidité de la SICAV et la régularité de l'évolution de la valeur liquidative.

### Principaux indicateurs

|                            | 2014   | 2015   | 2016   |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Capital (en MD) (variable) | 6 078  | 5 470  | 5 412  |
| Bénéfices (en MD)          | 59     | -572   | 57     |
| Valeur liquidative         | 65,730 | 58,523 | 58,268 |
| Nombre d'actions           | 94 115 | 94 881 | 93 977 |
| Bénéfice / Action (DT)     | 0,627  | -      | 0,609  |
| Dividende par Action (DT)  | 1,147  | 0,875  | 0,682  |
| Rendement                  | 0,96%  | -9,22% | 1,06%  |

## SANADETT SICAV

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 134.636 MD  
Nombre d'actions : 1.290.385  
Valeur Nominale : 100 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

99,93%

**ATB**  
**0,07%**

### Activité de Sanadett SICAV

Sanadett Sicav, S.A créée en 2000, est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire. Elle a pour objet la gestion d'un portefeuille investi en valeurs mobilières principalement en emprunts d'Etat et en obligations privées.

### Principaux indicateurs

|                            | 2014      | 2015      | 2016      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Capital (en MD) (variable) | 207 069   | 163 089   | 134 636   |
| Bénéfices (en MD)          | 9 413     | 8 780     | 6 757     |
| Nombre d'actions           | 1 988 084 | 1 565 496 | 1 290 385 |
| Valeur Liquidative (DT)    | 108,500   | 108,659   | 108,520   |
| Bénéfice / Action (DT)     | 4,735     | 5,608     | 5,237     |
| Dividende par Action (DT)  | 4 ,345    | 4,482     | 4,182     |
| Rendement                  | 4,03%     | 4,15%     | 4,00%     |

## AXIS TRESORERIE SICAV

### Capital & Actionnariat

Capital Social : 32.534 MD

Nombre d'actions : 314.898

Valeur Nominale : 100 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

99,36%

**ATB**  
**0,64%**

### Activité d'AXIS TRESORERIE SICAV

Créé en 2003 à l'initiative de l'ATB, AFC et AXIS GESTION, Axis Trésorerie Sicav est une société d'investissement à capital variable de type obligataire. Son portefeuille est composé exclusivement de titres de créances émis ou garantis par l'Etat, d'obligations émises par appel public à l'épargne ou garanties par l'Etat, de tout titre de créance à court terme négociable sur les marchés qui relèvent de la BCT ainsi que de dépôts auprès des établissements bancaires de la place.

### Principaux indicateurs

|                            | 2014    | 2015    | 2016    |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| Capital (en MD) (variable) | 34 936  | 30 126  | 32 534  |
| Résultat Net (en MD)       | 1 107   | 1 360   | 1 127   |
| Nombre d'actions           | 338 222 | 291 241 | 314 898 |
| Valeur Liquidative (DT)    | 106,845 | 107,446 | 107,289 |
| Bénéfice / Action (DT)     | 3,274   | 4,671   | 3,579   |
| Dividende par Action (DT)  | 3,552   | 4,005   | 3,972   |
| Rendement                  | 3,40%   | 3,89%   | 3,57%   |

## AXIS CAPITAL PRUDENT

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 5.585 MD

Nombre de parts : 3.061 parts

Valeur nominale : 1 000 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

99,02%

**ATB**  
**0,98%**

### Objet

Créé en février 2004 à l'initiative de l'ATB, AFC et AXIS GESTION, Axis Capital Prudent est un fonds commun de placement de type mixte qui investit aussi bien en titres à revenu fixe (bons du trésor, obligations..) qu'en actions de sociétés cotées à la Bourse de Tunis. La proportion des actions ne dépasse pas les 35% du total de l'actif.

### Principaux indicateurs

|                                     | 2014      | 2015      | 2016      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Montant du fonds (en MD) (variable) | 11 314    | 8 050     | 5 585     |
| Résultat Net (en MD)                | 985       | -522      | -222      |
| Valeur Liquidative (DT)             | 2 383,944 | 2 258,063 | 2 200,539 |
| Bénéfice/Part (DT)                  | 183,368   | -         | -         |
| Nombre de parts                     | 5 371     | 4 157     | 3 061     |
| Rendement                           | 7,84%     | -5,28%    | -2,55%    |

## IRADETT 20

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 515 MD

Nombre de parts : 48 218 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016



### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, IRADETT 20 est un fonds commun de placement de distribution de type mixte à portefeuille prudent (à dominante obligations) : 20% en actions et 80% en obligations.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014   | 2015   | 2016   |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Montant du fonds (en MD) | 669    | 615    | 515    |
| Résultat Net (en MD)     | 24     | -2     | 2      |
| Valeur Liquidative (DT)  | 11,425 | 11,126 | 10,932 |
| Nombre de parts          | 59 943 | 56 441 | 48 218 |
| Bénéfice / part (DT)     | 0,395  | -      | 0,037  |
| Dividende unitaire (DT)  | 0,268  | 0,226  | 0,250  |
| Rendement                | 3,29%  | -0,28% | 0,29%  |

## IRADETT 50

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 520 MD

Nombre de parts : 45 129 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

84,49%

ATB  
15,51%

### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, IRADET 50 est un fonds commun de placement de type mixte équilibré à hauteur de 50% en obligations et 50% en actions.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014   | 2015   | 2016   |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Montant du fonds (en MD) | 648    | 539    | 520    |
| Résultat Net (en MD)     | 46     | -5     | -2     |
| Valeur Liquidative (DT)  | 12,387 | 12,092 | 11,742 |
| Nombre de parts          | 53 301 | 45 228 | 45 129 |
| Bénéfice / part (DT)     | 0,868  | -      | -      |
| Dividende unitaire (DT)  | 0,230  | 0,178  | 0,208  |
| Rendement                | 6,24%  | -0.52% | -1,42% |

## IRADETT 100

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 265 MD

Nombre de parts : 18 868 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

62,90%

**ATB**  
**37,10%**

### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, IRADET 100 est un fonds commun de placement de type dynamique 100 % en actions.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014   | 2015   | 2016   |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Montant du fonds (en MD) | 530    | 492    | 265    |
| Résultat Net (en MD)     | 49     | -35    | -10    |
| Valeur liquidative (DT)  | 15,957 | 14,722 | 14,133 |
| Nombre de parts          | 33 635 | 33 635 | 18 868 |
| Bénéfice / Part (DT)     | 1,467  | -      | -      |
| Dividende unitaire (DT)  | 0,205  | 0,106  | 0,099  |
| Rendement                | 8,8%   | -6,45% | -3,28% |

## IRADETT CEA

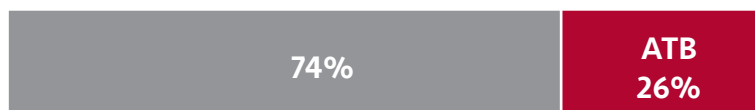
### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 329 MD

Nombre de parts : 26.926 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016



### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, IRADET CEA est un fonds commun de placement de type mixte dédié aux Comptes Epargne Actions et ce, conformément à la réglementation en vigueur : min 80% en actions et le reste en BTA.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014   | 2015   | 2016   |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Montant du fonds (en MD) | 575    | 557    | 329    |
| Résultat Net (en MD)     | 44     | -33    | -35    |
| Valeur liquidative (DT)  | 14,859 | 13,859 | 12,424 |
| Nombre de parts          | 39 559 | 40 979 | 26 926 |
| Bénéfice / Part(DT)      | 1,136  | -      | -      |
| Dividende unitaire (DT)  | 0,331  | 0,276  | 0,221  |
| Rendement                | 8,78%  | -4,50% | -8,36% |

## SALAMETT PLUS

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 6 161 MD

Nombre de parts : 604 226 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

98,84%

**ATB**  
**1,16%**

### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, SALAMETT PLUS est un fonds commun de placement de type obligataire.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014    | 2015    | 2016    |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Montant du fonds (en MD) | 7 819   | 6 955   | 6 161   |
| Résultat Net (en MD)     | 257     | 304     | 291     |
| Valeur liquidative (DT)  | 10,528  | 10,577  | 10,600  |
| Nombre de parts          | 769 837 | 684 284 | 604 226 |
| Bénéfice / Part(DT)      | 0,334   | 0,444   | 0,481   |
| Dividende unitaire (DT)  | 0,371   | 0,413   | 0,404   |
| Rendement                | 3,59%   | 3,99%   | 4,12%   |

## SALAMETT CAP

### Montant et structure du fonds

Montant du fonds : 49 600 MD

Nombre de parts : 3 515 891 parts

Valeur Nominale : 10 DT

Répartition du capital : 31/12/2016

99,80%

**ATB**  
**0,20%**

### Objet

Créé en 2006 à l'initiative de l'ATB et de l'AFC, SALAMETT CAP est un fonds commun de placement de type obligataire à capitalisation donc sans distribution de dividendes.

### Principaux indicateurs

|                          | 2014      | 2015      | 2016      |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Montant du fonds (en MD) | 14 147    | 33 083    | 49 600    |
| Résultat Net (en MD)     | 362       | 1 453     | 1 930     |
| Valeur Liquidative (DT)  | 13,511    | 14,060    | 14,649    |
| Nombre de parts          | 1 082 905 | 2 439 074 | 3 515 891 |
| Bénéfice / Part (DT)     | 0,334     | 0,595     | 0,549     |
| Rendement                | 3,61%     | 4,06%     | 4,19%     |



# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

GROUPE ATB



# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

## EXERCICE CLOS LE 31-12-2016

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

112

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

116

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



# GROUPE ARAB TUNISIAN BANK

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

#### Messieurs les Actionnaires de l'Arab Tunisian Bank,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 7 mai 2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de l'Arab Tunisian Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

## I. RAPPORT SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Nous avons effectué l'Audit des états financiers consolidés de l'Arab Tunisian Bank, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2016, 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

### 1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### 2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre Audit. Nous avons effectué notre Audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'Audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un Audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'Auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'Auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité, relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'Audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un Audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### 3. Opinion sur les états financiers consolidés

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 4. Paragraphe d'observation

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

- 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.
- La banque a fait l'objet, au cours de l'exercice 2016, d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2009-2014. Cette vérification a donné lieu à une première notification en date du 23 septembre 2016. Compte tenu des réponses à la notification de redressement envoyées aux autorités de contrôle en date du 4 novembre 2016, la banque a reçu le 2 mai 2017 une deuxième notification pour un montant de 10 828 KDT dont 3 085 KDT en pénalités. Une provision pour risque a été constituée sur la base de l'évaluation faite par le conseiller fiscal de la banque.

Il est à signaler, outre, qu'une deuxième réponse est en cours de préparation par la banque dans la mesure où cette dernière conteste un certain nombre de chefs de redressement.

A la date du présent rapport, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

## II. RAPPORT SUR LES VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2016.

Tunis, le 08 Mai 2017

Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG / CMC DFK  
Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI



CMC DFK  
Chérif BEN ZINA





# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2016



|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| BILAN CONSOLIDÉ                           | 118 |
| ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ | 119 |
| ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ                | 120 |
| ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ     | 121 |
| NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS     | 122 |

# BILAN CONSOLIDÉ

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                                      | Notes | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|----------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>                                                         |       |                  |                  |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP                             | 1     | 90 521           | 104 337          |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers              | 2     | 299 220          | 290 534          |
| Créances sur la clientèle                                            | 3     | 3 660 592        | 3 336 994        |
| Portefeuille-titres commercial                                       | 4     | 857 314          | 1 067 488        |
| Portefeuille d'investissement                                        | 5     | 385 223          | 363 522          |
| Titres mis en équivalence                                            | 6     | 48 770           | 63 309           |
| Valeurs immobilisées                                                 | 7     | 69 357           | 70 210           |
| Autres actifs                                                        | 8     | 49 313           | 67 644           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                                   |       | <b>5 460 310</b> | <b>5 364 038</b> |
| <b>PASSIF</b>                                                        |       |                  |                  |
| Banque centrale et CCP                                               |       | 470 000          | 680 000          |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers          | 9     | 95 197           | 51 017           |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                                     | 10    | 4 057 261        | 3 845 333        |
| Emprunts et ressources spéciales                                     | 11    | 181 696          | 177 455          |
| Autres passifs                                                       | 12    | 68 510           | 45 847           |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                  |       | <b>4 872 664</b> | <b>4 799 652</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                              | 13    |                  |                  |
| Capital                                                              |       | 100 000          | 100 000          |
| Réserves groupe                                                      | 14    | 431 103          | 394 857          |
| Résultat consolidé de l'exercice                                     | 14    | 47 789           | 61 288           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                        |       | <b>578 892</b>   | <b>556 145</b>   |
| Part des minoritaires dans les réserves                              |       | 7 550            | 6 732            |
| Part des minoritaires dans le résultat                               |       | 1 204            | 1 509            |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES<br/>ET PART DES MINORITAIRES</b> |       | <b>5 460 310</b> | <b>5 364 038</b> |

# ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ

## EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                             | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                    |                  |                  |
| Cautions, avals et autres garanties données | 499 920          | 468 774          |
| Crédits documentaires                       | 275 191          | 288 813          |
| Actifs donnés en garantie                   | 470 000          | 680 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>1 245 111</b> | <b>1 437 587</b> |
|                                             |                  |                  |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                   |                  |                  |
| Engagements de financement donnés           | 150 511          | 230 315          |
| Engagements sur titres                      | 500              | 611              |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>             | <b>151 011</b>   | <b>230 926</b>   |
|                                             |                  |                  |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                    |                  |                  |
| Garanties reçues                            | 373 203          | 370 669          |

# ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

EXERCICE DE 12 MOIS CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                                                                    | Note | Exercice 2016  | Exercice 2015  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                            |      |                |                |
| Intérêts et revenus assimilés                                                                      | 15   | 240 011        | 231 162        |
| Commissions (en produits)                                                                          | 16   | 55 066         | 49 047         |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 17   | 68 067         | 66 554         |
| Revenus du portefeuille d'investissement                                                           | 18   | 17 521         | 17 278         |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>                                                      |      | <b>380 665</b> | <b>364 041</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                             |      |                |                |
| Intérêts encourus et charges assimilées                                                            | 19   | 160 210        | 150 944        |
| Commissions encourues                                                                              |      | 4 730          | 10 098         |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>                                                       |      | <b>164 940</b> | <b>161 042</b> |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                        |      | <b>215 725</b> | <b>202 999</b> |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 20   | -33 078        | -23 645        |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 21   | -6 657         | -3 860         |
| Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence                                 |      | 3 591          | 3 798          |
| Autres produits d'exploitation                                                                     |      | 108            | 110            |
| Frais de Personnel                                                                                 |      | -75 805        | -66 180        |
| Charges générales d'exploitation                                                                   |      | -36 260        | -34 459        |
| Dotations aux amortissements et aux Provisions sur immobilisations                                 |      | -12 608        | -12 830        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                     |      | <b>55 016</b>  | <b>65 933</b>  |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires                                     |      | 198            | 548            |
| Impôt sur les bénéfices                                                                            |      | -2 623         | (2 588)        |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                           |      | <b>52 591</b>  | <b>62 797</b>  |
| Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires                                       |      | -3 599         | -              |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                                                  |      | <b>48 992</b>  | <b>62 797</b>  |
| Part des minoritaires                                                                              |      | 1 203          | 1 509          |
| <b>RESULTAT NET DU GROUPE</b>                                                                      |      | <b>47 789</b>  | <b>61 288</b>  |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts)                                                 | -    |                | -              |
| <b>RESULTAT NET DU GROUPE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>                                       |      | <b>47 789</b>  | <b>61 288</b>  |

# ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

EXERCICE DE 12 MOIS CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016 (Unité : en 1000 DT)

|                                                                                             | Note      | Exercice 2016   | Exercice 2015   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                                                             |           |                 |                 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)  |           | 373 709         | 333 244         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                  |           | -173 879        | -165 665        |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers          |           | -15 439         | -38 533         |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                   |           | -339 983        | -220 577        |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle                                                 |           | 237 816         | 354 992         |
| Titres de placement                                                                         |           | 188 396         | 53 173          |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                            |           | -71 741         | -64 911         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                            |           | -34 688         | -43 809         |
| Impôt sur les sociétés                                                                      |           | -2 523          | -2 029          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                        |           | <b>161 668</b>  | <b>205 885</b>  |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                                           |           |                 |                 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          |           | 19 514          | 15 690          |
| Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement                                   |           | -62 668         | -67 337         |
| Acquisitions / Cessions sur immobilisations                                                 |           | -10 209         | -11 435         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                      |           | <b>-53 363</b>  | <b>-63 082</b>  |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                                                             |           |                 |                 |
| Emission d'actions                                                                          |           | -               | -               |
| Emission / Remboursement d'emprunts                                                         |           | -8 347          | -8 347          |
| Augmentation / Diminution ressources spéciales                                              |           | 47 614          | 37 460          |
| Dividendes versés                                                                           |           | -22 865         | -23 180         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                        |           | <b>16 402</b>   | <b>5 933</b>    |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |           | -               | -               |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice          |           | 124 706         | 148 736         |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                 |           | -330 512        | -479 248        |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>                            | <b>22</b> | <b>-205 806</b> | <b>-330 512</b> |

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2016

## 1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers annuels du groupe Arab Tunisian Bank, arrêtés au 31 décembre 2016, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 1999, les normes comptables relatives à la consolidation ( normes 35 à 37 ), ainsi qu'aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99, circulaire n° 2012-04 du 12 avril 2012, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013.

## 2. PÉRIMÈTRE ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

### 2-1. Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent ceux de l'ATB et ceux des entreprises sur lesquelles la banque exerce un contrôle exclusif ou une influence notable.

### 2-2. Méthode de consolidation

#### Intégration globale

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive par l'ATB. Elle 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.

#### 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 la société mère exerce une influence notable.

Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés de l'ATB :

| Sociétés              | Secteur    | Qualification | Méthode de consolidation | Pourcentage d'intérêt |
|-----------------------|------------|---------------|--------------------------|-----------------------|
| Arab Tunisian Bank    | Financier  | Mère          | Intégration globale      | 99,96%                |
| Arab Tunisian Lease   | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 33,40%                |
| Arab Tunisian Invest  | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 42,11%                |
| Arab Tunisian Develop | Financier  | Filiale       | Intégration globale      | 41,14%                |
| A F C                 | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 30,00%                |
| UNIFACTOR             | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 6,97%                 |
| Arabia Sicav          | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 87,62%                |
| Sanadett Sicav        | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 4,59%                 |
| Axis Trésorerie       | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 0,64%                 |
| Axis Prudent          | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 0,98%                 |
| FCP IRADETT 20        | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 14,52%                |
| FCP IRADETT 50        | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 15,51%                |
| FCP IRADETT 100       | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 37,10%                |
| FCP IRADETT CEA       | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 25,98%                |
| FCP SALAMETT PLUS     | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 12,30%                |
| FCP SALAMETT CAP      | Financier  | Associée      | Mise en équivalence      | 0,53%                 |
| CODIS                 | Commercial | Associée      | Mise en équivalence      | 13,90%                |

### 3. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers consolidés de l'Arab Tunisian Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### 3-1. Règles de prise en compte des revenus :

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

##### Rattachement des intérêts

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

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

##### Intérêts et agios réservés

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

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

## Commissions

Les commissions sont prises en compte dans le résultat :

- ▶ Lorsque le service est rendu
- ▶ À mesure qu'elles sont courues sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

## 3-2. Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

### Evaluation des engagements

Pour l'arrêté des états financiers au 31.12.2016, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999 et la circulaire n° 2001-12 du 4 mai 2001 et par la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013.

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

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

## 3-3. Provisions

### Provisions individuelles :

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

Les taux se présentent comme suit :

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

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

### Provisions collectives :

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2012-02 du 11 janvier 2012, la Banque a procédé à la comptabilisation, par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2016, des provisions à caractère général dites « provisions collectives ». Ces provisions ont été constituées en couverture des risques latents sur les

engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24. Ces provisions ont été déterminées en se basant sur les règles prévues par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 mars 2012.

La méthodologie adoptée par la banque a consisté :

- ▶ dans le regroupement des engagements classés 0 et 1 en groupes homogènes par nature de débiteur et par secteur d'activité ;
- ▶ dans le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré en N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ; Les taux de migration moyens ont été calculés sur la période 2008-2015.
- ▶ dans la détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2016. Il est déterminé en rapportant la proportion des impayés et consolidations au niveau des engagements classés 0 et 1 d'un groupe donné de l'année 2016 sur la même proportion en 2015. Ce facteur ne peut être inférieur à 1.
- ▶ dans l'application des taux de provisionnements minimaux proposés par la circulaire aux banques n°2012-08.

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

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2013-21 du 30 décembre 2013, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2016 et des capitaux propres, des provisions additionnelles. Ces provisions ont été constituées en couverture du risque net sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Ces provisions ont été déterminées conformément aux quotités minimales prévues par l'article 1 de ladite circulaire :

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

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

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

### Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En application de la circulaire BCT n°2015-12, la banque a maintenu la classe de risque au 31 décembre 2014 pour les entreprises qui ont bénéficié des mesures exceptionnelles et gelé l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 pour les entreprises touristiques qui ont bénéficié des mesures de l'article 1 et l'article 2 de ladite circulaire.

### Provisions sur éléments d'actifs :

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

### 3-4. Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents

#### Classement des titres

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

#### Le portefeuille-titres commercial

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

#### Le portefeuille d'investissement

- ▶ Titres d'investissement : titres acquis avec l'intention ferme de les détenir en principe jusqu'à leur échéance et dont la Banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention ;
- ▶ Titres de participation : actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice ;

#### Evaluation des titres

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

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

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

- ▶ Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- ▶ Les titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.
- ▶ La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- ▶ Les titres mis en équivalence : les variations de la quote-part de la société mère dans la situation nette des sociétés mises en équivalence sont portées à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Titres mis en équivalence » et parmi les capitaux propres consolidés sous la rubrique « résultat consolidé ». Ces variations constituent un élément du résultat d'exploitation et figurent au niveau de l'état de résultat consolidé sous la rubrique : « Quote-part dans les résultats des titres mis en équivalence ».
- ▶ Les titres d'investissement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution de provisions.

### Revenus du portefeuille titres :

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

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

### 3-5. Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de changes :

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

### Immobilisations et amortissements

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

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

Les taux d'amortissement linéaire pratiqués sont les suivants :

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| Immeuble & construction        | 2%  |
| Immeuble hors exploitation     | 10% |
| Mobilier et matériel de bureau | 10% |
| Matériel de transport          | 20% |
| Matériel de sécurité & coffre  | 5%  |
| Matériel informatique          | 20% |
| Logiciels                      | 20% |
| Œuvres d'art                   | 10% |
| A. A & Installations           | 10% |

## 4. MÉTHODES SPÉCIFIQUES À LA CONSOLIDATION

### 4-1. Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

#### L'écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actifs et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

#### Le Goodwill

Le Goodwill correspond à la différence entre l'écart de première consolidation et les écarts d'évaluation identifiés. Le Goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

### 4-2. Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :

Les opérations et transactions internes sont traitées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- ▶ des comptes courants entre sociétés du périmètre ;
- ▶ des commissions entre sociétés du périmètre ;
- ▶ des provisions constituées sur les titres des sociétés du périmètre ;
- ▶ des dividendes servis par les sociétés consolidées au profit de l'ATB.

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou intégration proportionnelle au prorata du pourcentage d'intérêt.

### 4-3. Traitement de l'impôt :

Les états financiers consolidés sont établis selon la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode, on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

## 5. NOTES EXPLICATIVES

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

## 6. ACTIF

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

La caisse et avoirs auprès de la BCT se sont élevés à 90 521 KDT au 31 décembre 2016 contre 104 337 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 13 817 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation            | 31.12.2016    | 31.12.2015     |
|------------------------|---------------|----------------|
| Caisse                 | 31 397        | 30 913         |
| Compte courant BCT     | 59 083        | 73 399         |
| Compte courant postal  | 20            | 20             |
| IBS Transport de fonds | 17            | -              |
| Traveller's Chèques    | 4             | 5              |
| <b>Total</b>           | <b>90 521</b> | <b>104 337</b> |

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

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent à 299 220 KDT au 31 décembre 2016 contre 290 534 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 8 686 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                  | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| DAV auprès des banques                       | 69 599         | 62 717         |
| Prêts BCT                                    | 32 197         | 42 354         |
| Prêts interbancaire                          | 26 000         | 25 000         |
| Prêts en devises                             | 92 116         | 68 964         |
| Prêts accordés aux établissements financiers | 42 721         | 48 881         |
| C.C.ste de leasing                           | 8 849          | 12 282         |
| Autres créances                              | 26 804         | 29 334         |
| Créances rattachées                          | 934            | 1 002          |
| <b>Total</b>                                 | <b>299 220</b> | <b>290 534</b> |

### Note 3 : Créances sur la clientèle.

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2016 un solde net de 3 660 592 KDT contre 3 336 994 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 323 598 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                           | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                          | 445 560          | 426 757          |
| Portefeuille Escompte                                 | 328 024          | 323 641          |
| Crédits à la clientèle non échus                      | 2 794 670        | 2 519 046        |
| Créances douteuses et litigieuses                     | 165 805          | 148 274          |
| Produits à recevoir                                   | 24 142           | 20 866           |
| Produits perçus d'avance                              | -4 965           | (5 160)          |
| Créances impayées                                     | 169 586          | 141 291          |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b> | <b>3 922 822</b> | <b>3 574 715</b> |
| Avances sur placements à terme                        | 10 954           | 14 133           |
| Créances rattachées sur avances placements à terme    | 4 539            | 6 431            |
| Autres créances                                       | 7 907            | 7 791            |
| <b>Total autres créances</b>                          | <b>23 400</b>    | <b>28 355</b>    |
| <b>Total brut des créances sur la clientèle</b>       | <b>3 946 222</b> | <b>3 603 070</b> |
| <b>A déduire couverture :</b>                         |                  |                  |
| Agios réservés                                        | (66 847)         | (55 917)         |
| Provisions                                            | (218 783)        | (210 159)        |
| <b>Total provisions et agios</b>                      | <b>(285 630)</b> | <b>(266 076)</b> |
| <b>Total net des créances sur la clientèle</b>        | <b>3 660 592</b> | <b>3 336 994</b> |

### Note 4 : Portefeuille-titres commercial.

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2016 à 857 314 KDT contre 1 067 488 KDT à fin 2015, soit une diminution nette de 210 174 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                   | 31.12.2016     | 31.12.2015       |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Bons de Trésor                | 809 762        | 999 157          |
| Décote                        | -1 992         | (4 558)          |
| Primes                        | 5 441          | 7 465            |
| Titres de placement           | 21 804         | 42 028           |
| Créances et dettes rattachées | 22 299         | 23 396           |
| <b>Total</b>                  | <b>857 314</b> | <b>1 067 488</b> |

**Note 5 : Portefeuille d'investissement.**

Le solde net de cette rubrique s'élève à 385 223 KDT au 31 décembre 2016 contre 363 522 au 31 décembre 2015, soit une augmentation nette de 21 701 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                          | 31.12.2016      | 31.12.2015      |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Titres d'investissement                              | 104 348         | 110 356         |
| SICAR fonds gérés                                    | 18 407          | 25 241          |
| Titres de participations                             | 281 559         | 240 751         |
| Participation en rétrocession                        | 1 630           | 1 630           |
| Créances rattachées                                  | 15 240          | 14 337          |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement</b>   | <b>421 184</b>  | <b>392 315</b>  |
| Provisions                                           | (30 275)        | (23 604)        |
| Plus-values réservées                                | (5 686)         | (5 189)         |
| <b>Total provisions et plus-values réservées</b>     | <b>(35 961)</b> | <b>(28 793)</b> |
| <b>Valeur nette du portefeuille d'investissement</b> | <b>385 223</b>  | <b>363 522</b>  |

**Note 6 : Titres mis en équivalence.**

Le poste « titres mis en équivalence » représente la quote-part de l'ATB dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 48 770 KDT à la date du 31 décembre 2016 contre 63 309 KDT au 31 décembre 2015 :

| Désignation                            | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Titres A T L                           | 25 683        | 24 841        |
| Titres A T I                           | 2 978         | 2 141         |
| Titres A F C                           | 1 493         | 1 489         |
| Titres UNIFACTOR                       | 3 138         | 2 874         |
| Titres Arabia Sicav                    | 4 797         | 4 830         |
| Titres Sanadett Sicav                  | 8 039         | 22 975        |
| Titres Axis Trésorerie                 | 339           | 462           |
| Titres Axis Prudent                    | 66            | 106           |
| Titres CODIS                           | 611           | 540           |
| FCP IRADETT 20                         | 128           | 89            |
| FCP IRADETT 50                         | 175           | 129           |
| FCP IRADETT 100                        | 140           | 113           |
| FCP IRADETT CEA                        | 87            | 111           |
| FCP SALAMETT PLUS                      | 280           | 1 878         |
| FCP SALAMETT CAP                       | 816           | 731           |
| <b>Total Titres mis en équivalence</b> | <b>48 770</b> | <b>63 309</b> |

### Note 7 : Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées s'élève au 31 décembre 2016 à 69 357 KDT contre 70 210 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 853 KDT.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

| Désignation             | VB au 31.12.15 | Acquisition   | Cession      | VB au 31.12.16 | Amortissements cumulés au 31.12.2016 | Reprises 2016 | V Nette au 31.12.16 |
|-------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|
| Terrains                | 5 036          | 0             | 0            | 5 036          | 0                                    | 0             | 5 036               |
| Immeubles               | 27 799         | 0             | 0            | 27 799         | 14 277                               | 0             | 13 522              |
| Matériels et Mobiliers  | 8 087          | 383           | 3            | 8 467          | 5 558                                | 1             | 2 910               |
| Matériels informatiques | 34 893         | 1 849         | 4            | 36 738         | 28 733                               | 3             | 8 008               |
| Matériels roulants      | 9 501          | 704           | 244          | 9 961          | 7 023                                | 484           | 3 422               |
| Matériels de sécurité   | 4 384          | 110           | 6            | 4 488          | 2 086                                | 1             | 2 403               |
| Logiciels informatiques | 20 723         | 6 019         | 0            | 26 742         | 18 427                               | 0             | 8 315               |
| AAI                     | 46 094         | 2 046         | 52           | 48 088         | 33 114                               | 0             | 14 974              |
| Autres Immobilisations  | 8 675          | 7 407         | 7 888        | 8 194          | 65                                   | 0             | 8 129               |
| Ecart d'acquisition     | 2 843          |               | 205          | 2 638          | 0                                    |               | 2 638               |
| <b>Total</b>            | <b>168 035</b> | <b>18 518</b> | <b>8 402</b> | <b>178 151</b> | <b>109 283</b>                       | <b>489</b>    | <b>69 357</b>       |

### Note 8 : Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 49 313 KDT contre 67 644 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 18 331 KDT détaillée comme suit :

| Désignation                       | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Crédits & Avances aux Personnels  | 18 294        | 38 739        |
| Impôts Actif                      | 4 907         | 3 778         |
| Impôts différées Actif            | 879           | 644           |
| Stocks Imprimés & Fournitures     | 1 178         | 857           |
| Charges à répartir                | 1 479         | 736           |
| Comptes d'attente                 | 22 255        | 22 569        |
| Crédits pris en charge par l'Etat | 321           | 321           |
| <b>Total</b>                      | <b>49 313</b> | <b>67 644</b> |

### Charges à répartir

Les charges à répartir totalisent un montant de 1 479 KDT au 31 décembre 2016 contre un montant de 736 KDT à fin 2015 soit une augmentation de 743 KDT se détaillant comme suit :

| Désignation               | VB Déc. 2016 | Résorptions cumulées Déc-15 | Résorption exercice 2016 | Résorptions cumulées Déc-16 | V.nette Déc 2016 |
|---------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| Autres charges à répartir | 2 996        | 924                         | 593                      | 1 517                       | 1 479            |
| <b>Total</b>              | <b>2 996</b> | <b>924</b>                  | <b>593</b>               | <b>1 517</b>                | <b>1 479</b>     |

## 7. PASSIF

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

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont passés de 51 017 KDT au 31 décembre 2015 à 95 197 KDT au 31 décembre 2016.

| Désignation              | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Emprunts                 | 75 785        | 30 457        |
| Dépôts à vue             | 15 905        | 20 545        |
| Dettes rattachées        | 3 507         | 13            |
| Autres dépôts à affecter | -             | 2             |
| <b>Total</b>             | <b>95 197</b> | <b>51 017</b> |

### Note 10 : Dépôts de la clientèle.

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 4 057 261 KDT au 31 décembre 2016 contre 3 845 333 KDT au 31 décembre 2015.

| Désignation                       | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 1 347 242        | 1 326 553        |
| Dépôts à terme                    | 1 595 012        | 1 533 482        |
| Comptes d'épargne                 | 890 793          | 789 608          |
| Autres sommes dues à la clientèle | 211 725          | 183 041          |
| Dettes rattachées                 | 12 489           | 12 649           |
| <b>Total</b>                      | <b>4 057 261</b> | <b>3 845 333</b> |

### Note 11 : Emprunts et ressources spéciales.

Les emprunts et ressources spéciales ont atteint 181 696 KDT au 31 décembre 2016 contre 177 455 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 4 241 KDT.

| Désignation                  | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Dotation FOPRODI             | 322            | 290            |
| Dotation FONAPRA             | 1 644          | 1 644          |
| Lignes de crédit extérieures | 92 324         | 69 522         |
| Emprunt obligataire          | 51 759         | 60 107         |
| Autres ressources            | 32 510         | 43 200         |
| Intérêts courus              | 3 137          | 2 692          |
| <b>Total</b>                 | <b>181 696</b> | <b>177 455</b> |

### Note 12 : Autres passifs.

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2016 à 68 510 KDT contre 45 847 KDT à fin 2015, soit une augmentation de 22 663 KDT détaillée comme suit :

| RUBRIQUES                          | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Frais liés au personnel            | 21 073        | 18 028        |
| Divers frais à payer               | 12 510        | 11 482        |
| Impôts passifs                     | 16 002        | 12 232        |
| Provisions pour risques et charges | 11 130        | 9 519         |
| Comptes d'attente                  | 7 795         | (5 414)       |
| <b>Total</b>                       | <b>68 510</b> | <b>45 847</b> |

## 8. CAPITAUX PROPRES

### Note 13 : Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2016, le capital social s'élève à 100 000 KDT composé de 100 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT libérée en totalité.

Les capitaux propres et les intérêts des minoritaires avant affectation ont atteint 587 646 KDT à fin 2016 contre 564 386 KDT à fin 2015, soit une augmentation de 23 260 KDT ainsi détaillée :

|                                                        | Solde au 31.12.2016<br>avant affectation | Solde au 31.12.2015<br>avant affectation |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Capital                                                | 100 000                                  | 100 000                                  |
| Réserves consolidés                                    | 431 103                                  | 394 857                                  |
| Modifications comptables                               | -                                        | -                                        |
| Résultat consolidé                                     | 47 789                                   | 61 288                                   |
| <b>Total capitaux propres groupe</b>                   | <b>578 892</b>                           | <b>556 145</b>                           |
| Part des minoritaires dans les réserves                | 7 550                                    | 6 732                                    |
| Part des minoritaires dans le résultat                 | 1 204                                    | 1 509                                    |
| <b>Total capitaux propres et intérêts minoritaires</b> | <b>587 646</b>                           | <b>564 386</b>                           |

## Note 14 : Contribution dans les réserves et le résultat du groupe

| Sociétés              | Contribution dans le résultat consolidé | Contribution dans les réserves groupe |
|-----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| Arab Tunisian Bank    | 43 451                                  | 414 324                               |
| Arab Tunisian Lease   | 2 496                                   | 7 898                                 |
| A F C                 | -99                                     | 1 302                                 |
| Arab Tunisian Invest  | 158                                     | 250                                   |
| Arab Tunisian Develop | 944                                     | 5 447                                 |
| UNIFACTOR             | 338                                     | 1 791                                 |
| Arabia Sicav          | 56                                      | -2 022                                |
| Sanadett Sicav        | 310                                     | 1 354                                 |
| Axis Trésorerie       | 12                                      | 126                                   |
| Axis Prudent          | 2                                       | 34                                    |
| FCP IRADETT 20        | 3                                       | 55                                    |
| FCP IRADETT 50        | 3                                       | 102                                   |
| FCP IRADETT 100       | 1                                       | 69                                    |
| FCP IRADETT CEA       | 2                                       | 15                                    |
| FCP SALAMETT PLUS     | 10                                      | 83                                    |
| FCP SALAMETT CAP      | 31                                      | 41                                    |
| CODIS                 | 71                                      | 234                                   |
| <b>Total</b>          | <b>47 789</b>                           | <b>431 103</b>                        |

## 9. ETAT DE RESULTAT

### Note 15 : Intérêts et revenus assimilés.

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé un montant de 240 011 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 231 162 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                             | 2016           | 2015           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intérêts sur crédit CT & MLT                            | 193 751        | 182 060        |
| Intérêts sur comptes courants débiteurs                 | 40 445         | 44 378         |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires | 1 201          | 2 023          |
| Profit/ Perte vente et achat à terme devises            | 4 614          | 2 701          |
| <b>Total</b>                                            | <b>240 011</b> | <b>231 162</b> |

### Note 16 : Commissions (en produits)

Les commissions ont totalisé un montant de 55 066 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 49 047 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                                               | 2016          | 2015          |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Commissions sur comptes et moyens de paiement                             | 31 044        | 26 455        |
| Commissions sur opérations internationales                                | 2 902         | 2 741         |
| Commissions sur cautions, avals et autres garanties données par la Banque | 9 089         | 8 548         |
| Récupérations et autres commissions                                       | 12 031        | 11 303        |
| <b>Total</b>                                                              | <b>55 066</b> | <b>49 047</b> |

#### Note 17 : Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières ont totalisé un montant de 68 067 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 66 554 KDT au cours de 2015.

| Désignation                                       | 2016          | 2015          |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Produits sur bons de trésor                       | 54 504        | 55 327        |
| Décote sur titres de transactions                 | 2 259         | (1 646)       |
| Prime sur titres de transactions                  | (2 020)       | 2 425         |
| Produits sur placements                           | (29)          | (270)         |
| <b>Gains sur portefeuille-titres commercial</b>   | <b>54 714</b> | <b>55 836</b> |
| Profit/ Perte sur opérations de change            | 1 116         | 1 161         |
| Profit/ Perte sur positions de change au comptant | 6 136         | 45 035        |
| Profit/ Perte sur position de change à terme      | 6 101         | (35 478)      |
| <b>Gains sur opérations financières</b>           | <b>13 353</b> | <b>10 718</b> |
| <b>Total</b>                                      | <b>68 067</b> | <b>66 554</b> |

#### Note 18: Revenus du portefeuille d'investissement.

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 17 521 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 17 278 KDT au cours de l'exercice 2015.

| Désignation                                           | 2016          | 2015          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Produits de valeurs mobilières                        | 7 246         | 7 744         |
| Produits sur participations en portage et fonds gérés | 10 275        | 9 534         |
| <b>Total</b>                                          | <b>17 521</b> | <b>17 278</b> |

#### Note 19 : Intérêts encourus et charges assimilées.

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé un montant de 160 210 KDT au cours de l'exercice 2016 contre un montant de 150 944 KDT au cours de 2015.

| Désignation                                           | 2016           | 2015           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intérêts /opérations de trésorerie et interbancaires  | 59 142         | 53 225         |
| Intérêts /ressources spéciales et emprunt obligataire | 5 594          | 5 902          |
| Intérêts sur dépôts à terme                           | 52 133         | 55 888         |
| Intérêts sur comptes d'épargne                        | 30 217         | 27 431         |
| Intérêts sur dépôts à vue                             | 13 124         | 8 498          |
| <b>Total</b>                                          | <b>160 210</b> | <b>150 944</b> |

### Note 20 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif ont totalisé un montant de 33 078 KDT au cours de 2016 contre un montant de 23 645 KDT au cours de 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                                                        | 2016          | 2015          |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dotations aux provisions sur créances et passifs                                   | 32 411        | 27 312        |
| Dotations aux provisions sur actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 => 3 ans | 5 167         | 15 789        |
| Dotations/reprises aux provisions collectives                                      | 1 385         | 1 346         |
| Frais et pertes sur créances                                                       | 1 445         | 2 026         |
| Radiation de créances                                                              | 21 609        | -             |
| Reprises sur provisions                                                            | (28 939)      | (22 828)      |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>33 078</b> | <b>23 645</b> |

### Note 21 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 6 657 KDT au cours de 2016 contre un montant de 3 860 KDT au cours de 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                         | 2016         | 2015         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Dotation aux provisions/portefeuille investissement | 6 777        | 4 829        |
| Plus-value sur cession de titres de participations  | -            | 45           |
| Reprises/provisions pour dépréciation titres        | (120)        | (1 014)      |
| <b>Total</b>                                        | <b>6 657</b> | <b>3 860</b> |

## 10. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

### Note 22 : Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 31 décembre 2016 un solde de (205 806) KDT contre un solde de (330 512) KDT au 31 décembre 2015 se détaillant ainsi :

| Désignation                                                                         | 2016             | 2015             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT | 91 731           | 104 825          |
| Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers                                | 53 972           | 74 012           |
| Titres des sociétés cotées et des sicav                                             | 43 963           | 64 790           |
| Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés     | (395 472)        | (574 139)        |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>(205 806)</b> | <b>(330 512)</b> |

# LES RESOLUTIONS DE L'AGO



## RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 MAI 2017

### Première résolution

Après lecture des rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2016, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans réserve les Etats financiers tel qu'arrêtés au 31-12-2016 et qui font ressortir un résultat comptable de la période de 46 187 458,750 Dinars Tunisiens.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

### Deuxième résolution

Après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions et opérations effectuées dans le cadre des dispositions prévues par les articles 200 et 205 du code des sociétés commerciales et l'article 29 et 23 de la loi n°65 de l'année 2001 en date du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, l'assemblée générale ordinaire approuve lesdites conventions telles qu'elles ont été mentionnées dans les rapports des commissaires aux comptes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

### Troisième résolution

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le Bénéfice réalisé au titre de l'exercice 2016 comme suit :

| PROJET DE REPARTITION DES BENEFICES, EXERCICE 2016, PROVISoire | DTU                    |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>BENEFICE DE L'EXERCICE</b>                                  | <b>46 187 458,750</b>  |
| RESERVES POUR REINVESTISSEMENT EXONERES                        | <b>43 000 008,000</b>  |
| <b>RELIQUAT</b>                                                | <b>3 187 450,750</b>   |
| REPORT A NOUVEAU                                               | <b>7 210,840</b>       |
| RESERVES DIPONIBLES                                            | <b>19 850 000,000</b>  |
| <b>BENEFICE A REPARTIR</b>                                     | <b>23 044 661,590</b>  |
| RESERVE LEGALE ( 5%)                                           | <b>0,000</b>           |
| RESERVE A REGIME SPECIAL                                       | <b>0,000</b>           |
| DIVIDENDE A DISTRIBUER                                         | <b>23 000 000,000</b>  |
| DIVIDENDE EN FRANCHISE DE RETENUE A LA SOURCE                  | <b>19 793 141, 018</b> |
| DIVIDENDE SOUMIS A LA RETENUE A LA SOURCE                      | <b>3 206 858, 982</b>  |
| <b>REPORT A NOUVEAU</b>                                        | <b>44 661,590</b>      |

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende à raison de 0,230 DTU par action dont 0,198 DTU distribuables en franchise de retenues à la source et 0,032 DTU soumis à la retenue à la source.

La date de mise en paiement des dividendes est fixée à compter du 31 mai 2017.

Cette résolution est adoptée à la majorité.

#### Quatrième résolution

Conformément aux articles 19 et 20 des statuts de la banque et sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve la cooptation de Mr Firas ZAYYAD en tant que membre du conseil d'administration en remplacement de Mr Daoud EL GHOUH et ce, pour un mandat allant jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2017.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

#### Cinquième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle sa décision du 24 mai 2006 relative à la distribution d'un montant net (après impôt) de 25 000,000 dinars tunisiens pour chaque administrateur et conseiller au titre des jetons de présence relatifs à l'exercice clos au 31-12-2016 et l'exercice 2017.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

#### Sixième résolution

Sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux membres du conseil d'administration et au Directeur général pour leur gestion au titre de l'exercice 2016.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

#### Septième résolution

Après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers consolidés du groupe ATB et du rapport de gestion sur le groupe, et sur proposition du conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés tels qu'arrêtés au 31-12-2016 et qui font ressortir un résultat comptable de la période de 47 788 978,681 dinars tunisiens.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

#### Huitième résolution

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions et opérations effectuées dans le cadre des dispositions prévues par l'article 475 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve lesdites conventions telles qu'elles ont été mentionnées dans les rapports des commissaires aux comptes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Neuvième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère à tout porteur de copie ou extrait de la présente tous pouvoirs pour effectuer tous les dépôts et remplir toutes formalités de publications légales ou autres.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.



# LE RESEAU ATB



## LE RESEAU ATB

| Zone / Agence       | Directeur De Zone / d'Agence | TEL AG.           | N° FAX            | ADRESSE                                                                | DATE OUVERTURE    |
|---------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>CENTRALE</b>     | <b>Chaker JEDIDI</b>         | <b>71 351 155</b> | <b>71 347 270</b> | <b>9 Rue H.Nouira - 1001 Tunis</b>                                     | <b>03/07/1989</b> |
| AV.H.BOURGUIBA      | Chaker JEDIDI                | 71 254 202        | 71 254 180        | 39 Avenue Habib Bourguiba - 1000 Tunis                                 | 11/11/2008        |
| <b>TUNIS CENTRE</b> | <b>Habib SAIDI</b>           | <b>71 320 567</b> | <b>71 327 028</b> | <b>21 Rue El Jazira - 1000 Tunis</b>                                   |                   |
| BAB BNET            | Mohamed BEN ABDELAZIZ        | 71 568 130        | 71 568 410        | 42 Bis Avenue Bab Bnet - 1006 Tunis                                    | 29/10/2008        |
| BAB SOUIKA          | Mohamed BEN ABDELAZIZ        | 71 569 621        | 71 569 598        | Centre Commercial de Bab Souika<br>1006 El Halfaouine                  | 03/10/2008        |
| MONTFLEURY          | Sofien BEN JEMAA             | 71 490 562        | 71 490 770        | 10 Rue du Sahel - Montfleury - 1008 Tunis                              | 30/05/2008        |
| JAZIRA              | Jamila FLISS                 | 71 320 567        | 71 327 028        | 21 Rue El Jazira - 1000 Tunis                                          | 31/12/1959        |
| Box ZITOUNA         | Jamila FLISS                 | 71 327 955        | 71 327 948        | 83 Rue Jemaa Erritouna - 1000 Tunis                                    | 16/07/2010        |
| Box KASBA           |                              |                   |                   |                                                                        |                   |
| EL MORKADH          | Koussay MESSEK               | 71 340 641        | 71 340 799        | Angle Rue El Morkadh et Place des Chevaux<br>1008 Tunis                | 18/11/2005        |
| SIDI EL BECHIR      | Ahlem AZIZI                  | 71 333 638        | 71 333 651        | Sidi El Bechir - 1001 Tunis                                            | 31/12/2006        |
| IBN SINA            | Naoufel MAKKI                | 71 270 222        | 71 270 299        | Angle Rue 10236 et Rue Belgacem El Bazmi<br>Cite Ibn Sina - 1009 Tunis | 19/06/2007        |
| SAKKAJINE           | Koussay MESSEK               | 71 576 650        | 71 576 620        | 31 Rue Souk Sakkajine - 1008 Tunis                                     | 06/09/2010        |
| ENNAJEH             | Anis ACHOUR                  | 71 589 196        | 71 589 208        | 44 Rue 4020 - Mellassine                                               | 22/08/2011        |
| <b>TUNIS NORD</b>   | <b>Selim KILANI</b>          | <b>71 752 087</b> | <b>71 750 590</b> | <b>Immeuble Sawarby Centre Urbain Nord<br/>1003 Tunis Chargaia</b>     |                   |
| MARSA               | Wassim KOUBAJI               | 71 744 209        | 71 744 438        | Place 7 Novembre - 2070 Marsa Ville                                    | 09/11/1990        |
| KRAM                | Ouahdah BAHRI                | 71 730 973        | 71 731 630        | 227 Av H.Bourguiba - 2050 Le Kram                                      | 02/07/1993        |
| LAC                 | Faker AYADI                  | 71 860 862        | 71 860 843        | Immeuble Badr - Les Berges du Lac - Tunis                              | 03/11/1995        |
| EL AOUIA            | Elyes BELHABIB               | 70 727 477        | 70 727 488        | 23 Avenue Mongi Slim - Cite Taieb Mhiri<br>2036 El Aouina              | 29/12/2005        |
| LA GOULETTE         | Mohamed Ali BEN SAID         | 71 736 600        | 71 736 112        | Avenue Franklin Roosevelt - Immeuble<br>Casino - 2060 La Goulette      | 05/03/2007        |
| MARSA 2             | Skander CHARNI               | 71 744 242        | 71 744 245        | 71 Rue Hedi Chaker - 2070 La Marsa                                     | 27/02/2007        |
| KRAM OUEST          | Anis CHAMMAM                 | 71 974 971        | 71 974 975        | 68 Avenue Farhat Hached- 2069 Kram Ouest                               | 11/05/2012        |
| MARSA PLAGE         | Sihem TEMIMI                 | 71 727 671        | 71 727 573        | 8, Rue El Imam Abou Hanifa la Marsa plage<br>2070 la Marsa             | 08/10/2015        |
| AIN ZAGHOUE         | Raoudha ABID                 | 70 723 009        | 70 723 030        | Immeuble BARCELONETA RDC - 2045 Ain<br>zaghouan - Tunis.               | 10/02/2017        |
| TUNIS EST           | Néziha TILOUCHE              | 71 705 373        | 71 705 237        | Immeuble Saadi El Menzah IV - 1004 Tunis                               |                   |
| ARIANA              | Wisseem BEN AHMED            | 71 702 222        | 71 703 463        | Angle Av A.Khabtani et H Khafacha<br>2080 Ariana                       | 22/10/1993        |
| SAADI               | Hakim CHERIF                 | 71 705 373        | 71 705 237        | Immeuble Saadi El Menzah IV - 1004 Tunis                               | 08/10/1999        |
| EL MANAR            | Karim AZZOUZI                | 71 889 152        | 71 889 256        | 2 Rue Youssef Rouissi - 2092 El Manar                                  | 14/09/2001        |
| RAOUED              | Adel BATTIKH                 | 71 757 505        | 71 756 638        | 95 Avenue Fethi ZOUHIR - 2083 Route de<br>Raoued                       | 13/12/2006        |
| BORJ LOUZIR         | Brahim BEN BRIK              | 70 689 751        | 70 689 793        | 46 Avenue Mustapha Mohsen - 2073 Borl<br>Louzir                        | 12/10/2010        |
| SOUKRA              | Chams KOURDA                 | 70 695 365        | 70 695 344        | Avenue du Grand Maghreb Arabe - Route de<br>la Soukra                  | 18/11/2010        |

| Zone / Agence           | Directeur De Zone / d'Agence | TEL AG.           | N° FAX            | ADRESSE                                                                 | DATE OUVERTURE |
|-------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| CHOTRANA                | Yassine AMRAOUI              | 70 695 377        | 70 695 388        | 97 Avenue Sidi Salah - 2036 Chotrana                                    | 06/12/2011     |
| SOUKRA 2                | Feriel OTHMANI               | 70 691 412        | 70 691 422        | Avenue Fattouma Bourguiba - Soukra                                      | 29/03/2013     |
| BOX AEROPORT            | Henda ALLOUCHE               | 71 955 237        | 71 955 237        | L'Aéroport - Tunis Carthage                                             | 25/08/2010     |
| BOX AEROPORT II         |                              |                   |                   |                                                                         |                |
| <b>TUNIS NORD-OUEST</b> | <b>Samia SMAOUI</b>          | <b>71 705 373</b> | <b>71 705 237</b> | <b>Immeuble Saadi El Menzah IV 1004 Tunis</b>                           |                |
| Mutu-International      | Narjess TERZI                | 71 348 005        | 71 841 251        | 114 Av Jugurta Mutuelleville - 1002 Tunis                               | 01/10/1983     |
| EL MENZAH               | Moonem BARDI                 | 71 766 666        | 71 767 081        | Angle Rues O.Ibn Affene et La Liberte El Menzah VI - Tunis              | 07/06/1991     |
| CHARGUIA                | Henda ALLOUCHE               | 71 752 087        | 71 750 590        | Immeuble Sawarby Centre Urbain Nord 1003 Tunis Chargaia                 | 20/11/2003     |
| ENNASR                  | Slim CHARFI                  | 70 825 544        | 70 825 548        | Avenue Hedi Nouira - Ennasr II - 2037 Ariana                            | 28/12/2005     |
| ETTADHAMEN              | Marwan TLILI                 | 70 662 240        | 70 662 303        | 138 Avenue Ibn Khaldoun - Cite Ettadhamen 2014 Ariana                   | 27/10/2006     |
| IBN KHALDOUN            | Raja BELLASFAR               | 71 921 821        | 71 921 004        | Rue 6691 N°4 - 2062 Cité Ibn Khaldoun                                   | 26/10/2007     |
| INTILAKA                | Saber NASRI                  | 71 661 205        | 71 661 350        | Route de Bizerte - 2041 Intilaka Bardo                                  | 30/12/2010     |
| ALAIN SAVARY            | Salma BELARBI                | 71 285 807        | 71 285 804        | 41 Avenue Alain Savary - 1002 Tunis Belvedere                           | 13/07/2011     |
| CITE EL KHADRA          | Mohamed Ali ESSID            | 71 804 613        | 71 804 612        | 103 Avenue Louis Braille - Cité El Khadra 1003 Tunis                    | 21/09/2012     |
| <b>TUNIS OUEST</b>      | <b>Kamel MGAIDI</b>          | <b>71 782 394</b> | <b>71 793 212</b> | <b>Bd Ouled Haffouz - 1002 Tunis</b>                                    |                |
| EL MECHTEL              | Besma BRIGUI                 | 71 782 394        | 71 793 212        | Bd Ouled Haffouz - 1002 Tunis                                           | 17/01/1986     |
| MONTPLAISIR             | Houcine BOUGHANMI            | 71 902 420        | 71 901 652        | Angle Avenues Mohamed V et Khereddine Pacha - 1002 Tunis                | 17/11/1995     |
| BARDO                   | Karim JEBALI                 | 71 664 034        | 71 664 080        | 140 Avenue 20 Mars - 2000 Bardo                                         | 20/10/2006     |
| LA LIBERTE              | Slim DEROUICHE               | 71 288 022        | 71 289 008        | 93 Avenue de La Liberte - 1002 Tunis                                    | 21/06/2002     |
| DOUAR HICHER            | Maher FARHAT                 | 71 622 120        | 71 622 966        | Residence (SPRIC) Cite El Aahd El Jedid Douar Hicher - 2010 Manouba     | 12/09/2006     |
| EL AGBA                 | Ridha BEN ALEYA              | 71 938 698        | 71 938 650        | Km 5 Route du Kef - El Agba                                             | 25/08/2006     |
| SIDI HASSINE            | Fadhel GUIBENE               | 71 935 303        | 71 935 290        | Rue 42800 - 2030 Sidi Hassine Séjoui                                    | 21/11/2006     |
| EZZOUHOUR               | Khamoussi KHALDI             | 71 529 299        | 71 529 205        | 57 Bis Angle Avenue 7 Novembre 2052 Cité Ezzouhour                      | 28/11/2006     |
| OUED ELLIL              | Anis EL GHAZEL               | 71 536 150        | 71 536 138        | 6 Avenue Habib Bourguiba - 2021 Oued Ellil                              | 05/12/2006     |
| DENDEN                  | Marwen KEFI                  | 71 606 896        | 71 606 708        | Ang Av Independance et Rue Ibn Khaldoun 2011 Den Den                    | 26/12/2006     |
| EL OMRANE               | Mehdi MAAOUIA                | 71 957 007        | 71 959 001        | Ang. Rues Ahmed Chawki et Abbes Mahloud El Akkad - 1005 El Omrane Tunis | 06/04/2009     |
| <b>TUNIS SUD</b>        | <b>Jalel BRIKI</b>           | <b>71 433 050</b> | <b>71 434 855</b> | <b>Rue du Plastique. Z.I Sidi Rezig - 2033 Megrine</b>                  |                |
| MEGRINE                 | Sami EL HAKIM                | 71 433 050        | 71 434 855        | Rue du Plastique. Z.I Sidi Rezig - 2033 Megrine                         | 19/12/1986     |
| EL MOUROUJ              | Emna EL OUNI                 | 79 357 616        | 79 357 740        | 1 Avenue des Martyrs - 2074 El Mourouj 1                                | 25/11/2005     |
| El Medina El Jadida     | Aous FAYECHE                 | 79 354 513        | 79 354 482        | Avenue Faycal Ibn Abdelaziz - 2063 El Medina El Jadida                  | 27/12/2005     |
| HAMMAM-LIF              | Karim MKAOUER                | 71 294 517        | 71 294 559        | 70 Avenue de la Republique - 2050 Hammam-Lif                            | 09/08/2006     |
| BOUMHEL                 | Karim SAKKOUHI               | 71 216 231        | 71 216 664        | Avenue de l'Environnement - 2097 Boumhel                                | 28/12/2006     |
| MEGRINE JAWHARA         | Zouhaier BELKAIED            | 79 417 124        | 79 416 979        | Rue Ahmed Tlili - 2024 Megrine Jawhara                                  | 24/01/2007     |

| Zone / Agence    | Directeur De Zone / d'Agence | TEL AG.           | N° FAX            | ADRESSE                                                                      | DATE OUVERTURE |
|------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| EZZAHRA          | Imed DARRAGI                 | 79 485 309        | 79 485 288        | 54 Avenue de l'Environnement - 2034 Ezzahra                                  | 25/05/2007     |
| YASMINET         | Wissem TORJMEN               | 71 316 899        | 71 316 744        | Route de Mornag Km 7 - 2013 Yasminet                                         | 10/09/2007     |
| RADES            | Slim SHILI                   | 71 447 100        | 71 447 150        | Avenue Farhat Hached - 2044 Rades                                            | 30/10/2007     |
| FOUCHANA         | Habib BEN AROUS              | 79 320 460        | 79 320 302        | Avenue 7 Novembre - Fouchana                                                 | 31/03/2008     |
| BEN AROUS        | Wissem TORJMEN               | 71 388 061        | 71 388 109        | 11 Avenue de la Republique - 2013 Ben Arous                                  | 27/03/2009     |
| MGHIRA           | Nabil KRIA                   | 71 409 696        | 71 409 696        | Angle Av.Mghira et Rue Jendouba - 2038 Mghira                                | 02/05/2014     |
| <b>CAP BON</b>   | <b>Nidhal JAOUADA</b>        | <b>72 224 351</b> | <b>72 224 701</b> | <b>137 Av H. Bourguiba - 8019 Nabeul</b>                                     |                |
| NABEUL           | Mohamed Adnene ZRELLI        | 72 224 351        | 72 224 701        | 137 Av H. Bourguiba - 8019 Nabeul                                            | 31/08/1984     |
| HAMMAMET         | Bader SOUSSI                 | 72 282 007        | 72 262 517        | 6 Rue H. Bourguiba - 8050 Hammamet                                           | 13/07/1987     |
| GROMBALIA        | Lilia MJANNAH                | 72 213 688        | 72 214 177        | Avenue Habib Bourguiba - 8030 Grombalia                                      | 21/12/2006     |
| BENI KHALLED     | Fethi KHEDHIRA               | 72 374 771        | 72 374 774        | Place du 23 Janvier 1952 - 8021 Beni Khalled                                 | 06/11/2007     |
| MENZEL TEMIME    | Karim AMEUR                  | 72 300 202        | 72 300 205        | Avenue Mongi Slim - 8080 Menzel Temime                                       | 09/11/2007     |
| ZAGHOUAN         | Hassen BAHLESS               | 72 680 720        | 72 681 349        | 11 Avenue de l'Independance - 1100 Zaghouan                                  | 16/10/2007     |
| BENI KHIAR       | Salem BINOUS                 | 72 228 168        | 72 228 833        | 141 Avenue de la Republique - 8060 Beni Khiair                               | 13/11/2007     |
| KELIBIA          | Hassine PACHA                | 72 208 494        | 72 208 497        | 159 Bis Avenue des Martyrs - 8090 Kelibia                                    | 07/12/2007     |
| KORBA            | Sami BEN AMOR                | 72 383 330        | 72 384 551        | Avenue Habib Bourguiba -8070 Korba                                           | 31/12/2010     |
| MENZEL BOUZELFA  | Zoubair BASSOUMI             | 72 252 003        | 72 251 929        | Place 2 Mars - 8010 Menzel Bouzelfa                                          | 09/05/2014     |
| <b>BIZERTE</b>   | <b>Chokri HAMBLY</b>         | <b>72 433 142</b> | <b>72 433 878</b> | <b>Rue 1<sup>er</sup> Juin - 7000 Bizerte</b>                                |                |
| BIZERTE          | Abdelkarim AYADI             | 72 433 142        | 72 433 878        | Rue 1er Juin - 7000 Bizerte                                                  | 22/12/1984     |
| METLINE          | Abderraouf RAFRAFI           | 72 446 377        | 72 446 288        | Angle Av F.Hached et Rue R.Najjar 7034 Metline                               | 15/07/1994     |
| MENZEL BOURGUIBA | Dhiaeddine BAROUNI           | 72 518 850        | 72 518 888        | Ang Avenue de l'Independance et Rue H.Bourguiba - 7050 Menzel Bourguiba      | 06/09/2006     |
| MATEUR           | Moez ZAIEM                   | 72 485 199        | 72 486 035        | Place Taieb M'Hiri - 7030 Mateur                                             | 17/09/2010     |
| RAS JEBEL        | Mhamed BOUHDIDA              | 72 456 006        | 72 457 310        | Angle Avenue Habib Bourguiba et Rue Ibn Zina - 7070 Ras Jebel                | 25/04/2014     |
| ZONE FRANCHE     | Hazar BARHOUMI NASRI         | 72 110 504        | 72 110 530        | Parc d'activités économiques de Bizerte Avenue Habib Bourguiba, 7000 Bizerte | 22/12/2015     |
| <b>BEJA</b>      | <b>Zoubair BEN ALAYA</b>     | <b>78 455 718</b> | <b>78 455 114</b> | <b>Rue Caid Jaouhar.Sidi Bouteffaha - 9000 Beja</b>                          |                |
| BEJA             | Noureddine GHRIBI            | 78 455 718        | 78 455 114        | Rue Caid Jaouhar.Sidi Bouteffaha - 9000 Beja                                 | 21/12/1990     |
| JENDOUBA         | Mourad BEN YOUSSEF           | 78 601 713        | 78 601 675        | Angle Rues A.Belhaouen et H.Thameur 8100 Jendouba                            | 04/01/1993     |
| LE KEF           | Mourad LINOUBLI              | 78 224 544        | 78 225 183        | Avenue Mongi Slim - 7100 Le Kef                                              | 23/10/2007     |
| TESTOUR          | Imed BOUTERAA                | 78 571 673        | 78 571 420        | Avenue Habib Bourguiba - 9060 Testour                                        | 24/03/2009     |
| BOUSALEM         | Houcine MAHMOUDI             | 78 634 633        | 78 634 630        | 99 Avenue 20 Mars 1956 - 8170 Bousalem                                       | 12/10/2009     |
| SILIANA          | Younes CHEBBI                | 78 873 520        | 78 873 501        | Angle Av H.Bourguiba et Rue Khereddine Pacha - 6100 Siliana                  | 31/12/2009     |
| SIDI BOUROUIS    | Wissem CHNITI                | 78 898 540        | 78 898 551        | Avenue Taieb M'hiri - 6il3 Sidi Bourouis Siliana                             | 06/05/2016     |
| TEBOUSSOUK       | Mohamed MELLITI              | 78 466 333        | 78 466 290        | Avenue Habib Bourguiba - 9040 Teboursouk Béja                                | 24/06/2016     |

| Zone / Agence       | Directeur De Zone / d'Agence | TEL AG.           | N° FAX            | ADRESSE                                                                 | DATE OUVERTURE |
|---------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>CENTRE</b>       | <b>Nabil KHEFACHA</b>        | <b>73 225 055</b> | <b>73 225 056</b> | <b>Angle Av Med V et Rue Hotel de Ville 4000 Sousse</b>                 |                |
| SOUSSE              | Khaled LADJIMI               | 73 225 055        | 73 225 056        | Angle Av Med V et Rue Hotel de Ville 4000 Sousse                        | 09/12/1984     |
| MONASTIR            | Alaeddine BDIRA              | 73 646 301        | 73 448 681        | Av du Combattant Supreme - Cite CNRPS 5000 Monastir                     | 22/12/1989     |
| KHEZAMA             | Fethi OUESLATI               | 73 244 251        | 73 244 241        | Av 7 Novembre - Khezama Est - 4000 Sousse                               | 26/11/1993     |
| MAHDIA              | Mohamed SAIDI                | 73 690 302        | 73 690 308        | Avenue 2 Mars Immeuble Chatti - 5100 Mahdia                             | 14/10/2005     |
| TEBOULBA            | Atef EL AYEYB                | 73 496 973        | 73 493 424        | Angle Av H.Bourguiba et Mahbouba Soussia 5080 Teboulba                  | 14/10/2005     |
| MSAKEN              | Elyes ESSAFI                 | 73 290 071        | 73 290 077        | 21 Avenue de la Republique - 4070 Msaken                                | 21/10/2005     |
| KALAA KEBIRA        | Lazhar KHADHRAOUI            | 73 354 701        | 73 354 704        | Place du Souk - Avenue Awled M'hamed 4060 Kalaa Kebira                  | 02/11/2007     |
| SAHLOUL             | Maher BELKHIRIA              | 73 822 001        | 73 822 004        | Avenue Yasser ARAFET - 4031 Sousse Sahloul                              | 05/10/2009     |
| JAMMEL              | Fethi SMIDA                  | 73 484 212        | 73 484 639        | 17 Rue Kassas - 5100 Jammel                                             | 29/12/2009     |
| SOUSSE ERRIADH      | Adel CHAABANE                | 73 304 460        | 73 304 450        | 17 Rue Hattab Ibn Abi Baltaa - 4000 Sousse Erriadh                      | 28/10/2011     |
| HAMMAM SOUSSE       | Farhani CHAKROUN             | 73 372 476        | 73 372 477        | 250 Route de Tunis GPI - Hammam Sousse                                  | 04/11/2011     |
| SOUSSE JAWHARA      | Amira BEN AMARA              | 73 277 595        | 73 277 594        | Avenue Khelifa Karoui- Khezama Ouest 4000 Sousse                        | 11/04/2014     |
| <b>CENTRE OUEST</b> | <b>Walid AKREMI</b>          |                   |                   |                                                                         |                |
| GAFSA               | Walid AKREMI                 | 76 225 808        | 76 226 204        | Avenue Jamel Abdennasser "Hotel La Lune" 2100 Gafsa                     | 03/04/2008     |
| KAIROUAN            | Radhouane DAADOUCHA          | 77 234 264        | 77 231 923        | Angle Rues H.Thameur et 2 Mars 1934 3100 Kairouan                       | 27/01/1989     |
| CHORBENE            | Raidh MOSRATI                | 73 600 350        | 73 600 250        | Av H. Bourguiba - 5130 Chorbene                                         | 12/11/1993     |
| TOZEUR              | Rochdi JEDLI                 | 76 461 104        | 76 461 099        | 53 Avenue Farhat Hached - Bab El Hawa 2200 Tozeur                       | 01/09/2006     |
| SIDI BOUZID         | Badreddine MNASSRI           | 76 627 390        | 76 627 570        | Angle Avenue Habib Bourguiba et Avenue Farhat Hached - 9100 Sidi Bouzid | 20/11/2007     |
| KEBILI              | Moez BEN MILOUD              | 75 493 402        | 75 493 350        | 19 Rue 3 Septembre - 4200 Kebili                                        | 09/01/2009     |
| KASSERINE           | Sahbi GADHOUMI               | 77 473 981        | 77 472 701        | Avenue Habib Bourguiba Place du Souk 1200 Kasserine                     | 30/06/2009     |
| <b>SFAX</b>         | <b>Monia CHIBANI</b>         | <b>74 225 111</b> | <b>74 229 211</b> | <b>49 Av H. Bourguiba - 3000 Sfax</b>                                   |                |
| SFAX                | Anouar KOSENTINI             | 74 225 111        | 74 229 211        | 49 Av H. Bourguiba - 3000 Sfax                                          | 03/06/1983     |
| SFAX 2              | Mondher KECHAOU              | 74 297 369        | 74 297 387        | Av d'Afrique. Cite SIOS Zitexville - 3000 Sfax                          | 01/03/1991     |
| GREMDA              | Sofiene SALLEM               | 74 613 946        | 74 613 944        | Imeuble Gremda Center - Route de Gremda Km 6 - 3062 Sfax                | 24/12/1993     |
| SFAX TYNA           | Fahem JALLOULI               | 74 686 156        | 74 687 462        | Cite El Moez Km 7 Route de Gabes - Sfax Tyna                            | 28/07/2006     |
| SAKIET EZZIT        | Sihem BIBI GRAJA             | 74 861 622        | 74 861 602        | Route de Tunis Km 9 Cite El Ons - Sakiet Ezzit                          | 14/07/2006     |
| SFAX CHAKER         | Hatem WALHA                  | 74 620 055        | 74 620 056        | Route Menzel Chaker Km 4 Immeuble Dammak - Sfax                         | 17/07/2006     |
| SFAX EL JADIDA      | Nadia BEN AYED               | 74 404 568        | 74 400 144        | Complexe Jebh Center n° 5 - 3000 Sfax                                   | 19/12/2006     |
| SFAX EL AIN         | Tijani FEKI                  | 71 631 533        | 74 631 502        | Route El Ain Km 5 - Markez Derbal - 3000 Sfax                           | 20/12/2006     |
| SFAX ARIANA         | Omar AMOURI                  | 74 442 895        | 74 442 898        | Route de Tunis Km 1,5 - 3000 Sfax Ariana                                | 20/11/2008     |
| SFAX SOUKRA         | Nadia SLIMANI                | 74 665 087        | 74 665 079        | Route de Soukra Km 3, Kassas Cité El Habib Residence"Hiba"- 3000 Sfax   | 23/12/2009     |

| Zone / Agence  | Directeur De Zone / d'Agence | TEL AG.           | N° FAX            | ADRESSE                                                             | DATE OUVERTURE |
|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| SFAX EDDEIR    | Adel JAOUA                   | 74 890 142        | 74 293 795        | Route de Mahdia Km 6, Sekeit Eddeir - Sfax                          | 25/12/2009     |
| EL JEM         | Kamel HADJ SALAH             | 73 633 151        | 73 633 152        | Avenue Taieb M'Hiri - 5160 EL JEM                                   | 18/04/2014     |
| <b>SUD</b>     | <b>Khaled BOUNOUH</b>        | <b>75 650 230</b> | <b>75 651 752</b> | <b>Av Abdelhamid El Cadhi - 4180 Djerba</b>                         |                |
| JERBA          | Kamel HAMROUNI               | 75 650 230        | 75 651 752        | Av Abdelhamid El Cadhi - 4180 Djerba                                | 15/04/1988     |
| GABES          | Kamel LAHBIB                 | 75 274 700        | 75 273 255        | 75 Av H. Bourguiba - 6000 Gabes                                     | 24/08/1984     |
| JERBA MIDOUN   | Lassaad BEN ABIZID           | 75 732 415        | 75 732 416        | Route du Phare Midoun - 4116 Djerba                                 | 26/01/2001     |
| JERBA GUELLALA | Mohamed BEN OUIRANE          | 75 761 618        | 75 761 616        | Rue Salah Ben Youssef - Guellala - 4155 Jerba                       | 03/12/2004     |
| JERBA AJIM     | Jamel MOSLAH                 | 75 662 386        | 75 662 385        | 17 Avenue Habib Bourguiba - 4135 Jerba Ajim                         | 09/03/2012     |
| JERBA EL MAY   | Chedia BOUNOUH               | 75 675 654        | 75 675 652        | Avenue de la République - El May 4175 Route de Midoun - 4180 Djerba | 15/05/2013     |
| ZARZIS         | Chedly BIBI                  | 75 692 405        | 75 692 403        | Avenue Farhat Hached - 4170 Zarzis                                  | 31/12/2007     |
| BEN GUERDANE   | Heykel SRAIEB                | 75 718 002        | 75 718 009        | Av des Martyrs - Route Ras Jedir - 4160 Ben Guerdane                | 24/12/2008     |
| TATAOUINE      | Afif DOUZI                   | 75 852 281        | 75 852 283        | Ang. Av H. Bourguiba et Commandant Bejaoui - 3200 Tataouine         | 26/12/2008     |
| MEDENINE       | Foued AROUAY                 | 75 644 384        | 75 644 391        | 1 Rue Mosbah Jarbou - Route Beni Khedech 4100 Medenine              | 23/01/2009     |
| GABES II       | Rachid MOKRANI               | 75 291 714        | 75 291 642        | Avenue Slaheddine El Ayoubi - 6011 Gabes                            | 17/12/2010     |
| METOUIA        | Lassaad MARZOUGUI            | 72 372 375        | 72 372 374        | Rue El Bassatine - Route de Gafsa - 6010 Metouia                    | 17/12/2010     |
| MARETH         | Tarak TAIEB                  | 75 323 613        | 75 323 616        | Avenue 27 Octobre - 6080 Mareth                                     | 17/12/2010     |
| CHENINI        | Saloua GASMI                 | 75 229 222        | 75 229 200        | AV. Habib Bourguiba - 6042 Chenini Gabes                            | 16/05/2014     |
| EL HAMMA       | Samir HAMAMI                 | 75 333 887        | 75 333 801        | Avenue Habib Bourguiba, place Dhagbeji EL Hamma 6020                | 26/06/2015     |





Siège social : 9, rue Hédi Nouria - 1001 Tunis  
Tél. : (+216) 71 35 11 55 - Fax : (+216) 71 34 28 52  
e-mail : [atbbank@atb.com.tn](mailto:atbbank@atb.com.tn)  
**Web : [www.atb.tn](http://www.atb.tn)**