

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE



SOCIETE ANONYME
AU CAPITAL DE 124.300.000 DINARS
Divisé en 24 860 000 actions de nominal 5 dinars
Entièrement libérées

Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis
Registre de commerce : B 182331996
Tel : (216) 71 340 477 / Fax : (216) 71 348 400

DOCUMENT DE REFERENCE « STB 2010 »

Ce document de référence a été enregistré par le CMF le 22 FEV 2010 sous le N° 10 - 003 / donné en application de l'article 14 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne. Il devra être actualisé régulièrement par les informations périodiques, permanentes et occasionnelles. Il ne peut être utilisé à l'appui d'une opération financière que s'il est complété par une note d'opération visée par le Conseil du Marché Financier. Ce document de référence a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société n'implique pas l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Responsable de l'information

Monsieur Khaled FENDRI
Directeur chargé de la Direction Centrale des Etudes et du Contrôle de Gestion
Tél : 71 340 451 - Fax : 71 340 451

Intermédiaire en Bourse chargé de l'opération

SOCIETE FINANCIERE DE GESTION - SOFIGES - intermédiaire en bourse
34, Rue Hédi Karay Tunis 1004
Tél : 71 717 510 - Fax : 71 718 450
E-mail : sofiges@sofiges.com.tn

Le présent document de référence est mis à la disposition du public sans frais auprès de la STB, rue Hédi Nouira -1001- TUNIS ; de la SOFIGES intermédiaire en bourse - 34, Rue Hédi Karay, Tunis -1004- et sur le site Internet du CMF www.cmf.org.tn et le site Internet de la STB : www.stb.com.tn

Février 2010

Document de référence - STB 2010





SOMMAIRE

PRESENTATION RESUMEE DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-----6

CHAPITRE 1 - RESPONSABLES DU PROSPECTUS ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES---Erreur ! Signet non défini.

1.1.	RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE -----	Erreur ! Signet non défini.
1.2.	ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE-----	Erreur ! Signet non défini.
1.3.	RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES-----	Erreur ! Signet non défini.
1.4.	ATTESTATION DE L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'ELABORATION DU DOCUMENT DE REFERENCE	Erreur ! Signet non défini.
1.5.	RESPONSABLE DE L'INFORMATION -----	Erreur ! Signet non défini.

CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL----- 20

2.1.	RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE -----	20
2.1.1.	DENOMINATION ET SIEGE SOCIAL -----	20
2.1.2.	FORME JURIDIQUE ET LEGISLATION PARTICULIERE APPLICABLE -----	20
2.1.3.	DATE DE CONSTITUTION ET DUREE-----	20
2.1.4.	OBJET SOCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS) -----	20
2.1.5.	REGISTRE DE COMMERCE-----	21
2.1.6.	EXERCICE SOCIAL-----	21
2.1.7.	CLAUSES STATUTAIRES PARTICULIERES -----	21
2.1.8.	CAPITAL SOCIAL -----	28
2.1.9.	NATIONALITE-----	28
2.1.10.	REGIME FISCAL-----	28
2.1.11.	MATRICULE FISCAL-----	28
2.1.12.	LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS DE LA BANQUE-----	28
2.1.13.	RESPONSABLE CHARGE DE L'INFORMATION ET DES RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES, LES OBLIGATAIRES, LE CMF, LA BVMT ET LA STICODEVAM -----	28
2.2.	RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE LA BANQUE-----	29
2.3.	EVOLUTION DU CAPITAL -----	29
2.4.	REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 31/08/2009 -----	30
2.4.1.	ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 3% ET PLUS DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 31/08/2009 -	31
2.4.2.	CAPITAL ET DROITS DE VOTE DETENUS PAR L'ENSEMBLE DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/08/2009 -----	31
2.4.3.	NOMBRE D'ACTIONNAIRES -----	31
2.5.	DESCRIPTION SOMMAIRE DU GROUPE STB AU 31/12/2008-----	32
2.5.1	PRESENTATION GENERALE DU GROUPE -----	32
2.5.1.1	PRESENTATION DES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008-----	32
2.5.1.2	SCHEMA FINANCIER DU GROUPE AU 31/12/2007-----	38
2.5.1.3	ETAT DES PARTICIPATIONS RECIPROQUES ENTRE LES SOCIETES DU GROUPE ARRETE AU 31/12/2008-----	40
2.5.1.4	CHIFFRES CLES DES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008 -----	42
2.5.1.5	LES ENGAGEMENTS FINANCIERS DU GROUPE AU 31/12/2008-----	43
2.5.1.6	POLITIQUE ACTUELLE ET FUTURE DE FINANCEMENT INTER SOCIETE DE GROUPE -----	44
2.5.2	RELATIONS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008 -----	45
2.5.2.1	PRETS OCTROYES ET CREDITS REÇUS DES SOCIETES DU GROUPE -----	45
2.5.2.2	LES CREANCES ET DETTES COMMERCIALES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE -----	47
2.5.2.3	LES APPORTS EN CAPITAUX AVEC LES SOCIETES DU GROUPE -----	47
2.5.2.4	LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS ENCAISSEES PAR LA STB ET DISTRIBUES PAR LES SOCIETES DU GROUPE EN 2008 AU TITRE DE L'EXERCICE 2007-----	48
2.5.2.5	LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS ENCAISSEES PAR LA STB ET DISTRIBUES PAR LES SOCIETES DU GROUPE EN 2009 AU TITRE DE L'EXERCICE 2008-----	48
2.5.2.6	LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS DISTRIBUES PAR LA STB AUX SOCIETES DU GROUPE EN 2008 AU TITRE DE 2007 -----	49
2.5.2.7	LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS DISTRIBUES PAR LA STB AUX SOCIETES DU GROUPE EN 2009 AU TITRE DE 2008 -----	49
2.5.2.8	LES GARANTIES, SURETES REELLES ET CAUTIONS DONNEES OU REÇUES DES SOCIETES DU GROUPE-----	50
2.5.3	RELATIONS COMMERCIALES ENTRE LA STB ET LES AUTRES SOCIETES DU GROUPE DURANT L'EXERCICE 2008 -----	51
2.5.3.1	LE CHIFFRE D'AFFAIRES REALISE AVEC LES AUTRES SOCIETES DU GROUPE -----	51
2.5.3.2	LES ACHATS OU VENTES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES OU INCORPORELLES, FINANCIERES OU AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE-----	52
2.5.3.3	LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES OU DONNEES-----	52
2.5.3.4	LES CONTRATS DE GESTION -----	53
2.5.3.5	LES CONTRATS DE LOCATION -----	54



2.5.3.6	LES FONDS GERES	54
2.6	RELATIONS AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2008	55
2.6.1	INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS	55
2.6.2	TRANSFERTS DE RESSOURCES	56
2.6.3	RELATIONS COMMERCIALES	57
2.6.3.1	CHIFFRE D'AFFAIRES REALISE AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2008 :	57
2.6.3.2	CESSIONS ET ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES, FINANCIERES OU AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES :	57
2.6.3.3	LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUS OU DONNEES :	57
2.7	DIVIDENDES	58
2.8	MARCHE DES TITRES	58

CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE 59

3.1	PRESENTATION SOMMAIRE DE LA BANQUE	59
3.2	ORGANISATION DE LA BANQUE	60
3.2.1.	GOUVERNANCE	60
3.2.2.	LE CONTROLE INTERNE	62
3.2.3.	LE SYSTEME D'INFORMATION	65
3.2.4.	POLITIQUE SOCIALE	69
3.2.5.	REPARTITION DES EFFECTIFS	71
3.2.6.	ORGANIGRAMME DE LA STB	72
3.3	ACTIVITES ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 31/12/2008	73
3.3.1	LES RESSOURCES	73
3.3.1.1	LES DEPOTS DE LA CLIENTELE	73
3.3.1.2.	LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	74
3.3.1.3.	LES CAPITAUX PROPRES	74
3.3.2	LES EMPLOIS	74
3.3.2.1.	LES CONCOURS A L'ECONOMIE	74
3.3.2.2.	LE PORTEFEUILLE TITRES	77
3.3.2.3.	LES IMMOBILISATIONS NETTES	77
3.3.3	LES RESULTATS D'EXPLOITATION	78
3.3.3.1.	LE PRODUIT NET BANCAIRE	78
3.3.3.2.	LE MARGE EN INTERET	78
3.3.3.3.	LES COMMISSIONS NETTES	78
3.3.3.4.	LES AUTRES REVENUS	79
3.3.3.5.	LES FRAIS GENERAUX (CHARGES OPERATOIRES)	79
3.3.3.6.	LES SOLDES EN PERTES DE CREANCES	79
3.3.3.7	LE RESULTAT NET	80
3.4	ACTIVITES ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 30/06/2009	81
3.4.1	LES RESSOURCES	81
3.4.1.1	LES DEPOTS DE LA CLIENTELE	81
3.4.1.2	LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	82
3.4.1.3	LES CAPITAUX PROPRES	82
3.4.2	LES EMPLOIS	82
3.4.2.1	LES CREDITS A LA CLIENTELE	82
3.4.2.2	LE PORTEFEUILLE TITRES	84
3.4.2.3	LES IMMOBILISATIONS NETTES	84
3.4.3	LES RESULTATS D'EXPLOITATION	85
3.4.3.1	LE PRODUIT NET BANCAIRE	85
3.4.3.2	LA MARGE EN INTERET	85
3.4.3.3	LES COMMISSIONS NETTES	85
3.4.3.4	LES AUTRES REVENUS	85
3.4.3.5	LES FRAIS GENERAUX (CHARGES OPERATOIRES) :	86
3.4.3.6	LES SOLDES EN PERTES DE CREANCES :	86
3.4.3.7	LE RESULTAT NET	86
3.5	LES INDICATEURS TRIMESTRIELS DE LA BANQUE AU 30/06/2008	87
3.6	MATRICE SWOT (forces, faiblesses, opportunités et menaces)	89
3.7	FACTEURS DE RISQUES ET NATURE SPECULATIVE DE L'ACTIVITE DE LA BANQUE	89
3.8	DEPENDANCE DE L'EMETTEUR	89
3.9	LITIGE OU ARBITRAGE	91
3.10	POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE LA BANQUE	91
3.10.1	LES INVESTISSEMENTS EN COURS DE REALISATION	91
3.10.2	INVESTISSEMENTS FUTURS	92



CHAPITRE 4- PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE - RESULTAT -----		93
4.1	LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 31/12/2008-----	93
4.1.1.	PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 31/12/2008 -----	93
4.1.1.1.	SITUATION DES IMMOBILISATIONS -----	93
4.1.1.2.	CONSTRUCTIONS -----	94
4.1.1.3.	TERRAINS-----	95
4.1.1.4.	IMMOBILISATIONS EN COURS -----	96
4.1.2.	PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 31/12/2008 -----	96
4.1.2.1.	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES -----	97
4.1.2.2.	PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES -----	98
4.1.2.3.	TITRES DE PARTICIPATION -----	100
4.1.2.4.	LES PARTICIPATIONS EN RETROCESSION -----	107
4.2	LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 30/06/2009 -----	109
4.2.1.	PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 30/06/2009 -----	109
4.2.1.1.	SITUATION DES IMMOBILISATIONS -----	109
4.2.1.2.	CONSTRUCTIONS -----	111
4.2.1.3.	TERRAINS-----	112
4.2.1.4.	CONSTRUCTIONS EN COURS-----	113
4.2.1.5.	ETAT DES ACQUISITIONS ET DES CESSIONS D'IMMOBILISATIONS AU COURS DU 3IEME TRIMESTRE 2009-----	113
4.2.2	PORTEFEUILLE TITRES D'INVSETISSEMENT DE LA STB AU 30/06/2009-----	114
4.2.2.1.	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES -----	115
4.2.2.2.	PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES-----	116
4.2.2.3.	TITRES DE PARTICIPATION -----	119
4.2.2.4.	LES PARTICIPATIONS EN RETROCESSION-----	128
4.2.2.5	MOUVEMENTS ENREGISTRES AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB EN 2009-----	131
4.3	RENSEIGNEMENTS FINANCIERS SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31 DECEMBRE -----	132
4.3.1.	ETATS FINANCIERS COMPARES AU 31 DECEMBRE -----	132
4.3.1.1.	BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE-----	132
4.3.1.2.	ETATS DES ENGAGEMENTS HORS BILAN COMPARES AU 31 DECEMBRE -----	133
4.3.1.3.	ETATS DE RESULTAT COMPARES AU 31 DECEMBRE -----	134
4.3.1.4.	ETATS DES FLUX DE TRESORERIE COMPARES AU 31 DECEMBRE -----	135
4.3.1.5.	NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31/12/2008 -----	136
4.3.2.	RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS A L'EXERCICE 2008 -----	183
4.3.3	TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES-----	189
4.3.4	TABLEAU DE REPARTITION DES BENEFICES DES TROIS DERNIERS EXERCICES-----	190
4.3.5	EVOLUTION DES DIVIDENDES -----	190
4.3.6	EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET RESULTAT D'EXPLOITATION -----	190
4.3.7	EVOLUTION DU RESULTAT NET-----	190
4.3.8	EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT -----	191
4.3.9	EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR LA STB-----	191
4.3.10	EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR LA STB -----	191
4.3.11	EMPRUNTS OBLIGATAIRES GARANTIS PAR LA STB -----	192
4.3.12	PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS -----	192
4.3.13	PRINCIPAUX RATIOS-----	193
4.4	RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008 -----	194
4.4.1	BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2008-----	200
4.4.2	ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008 -----	201
4.4.3	ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008 -----	201
4.4.4	ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008 -----	202
4.4.5	NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008 -----	204
4.4.6	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008 -----	212
4.5	RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009 -----	218
4.5.1.	BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2009-----	218
4.5.2.	ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2009 -----	219
4.5.3.	ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30 JUIN 2009 -----	217
4.5.4.	ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30 JUIN 2009-----	221
4.5.5.	NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2009 -----	222
4.5.6.	AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009-----	250
4.6	LES INDICATEURS BOURSIERS DE LA VALEUR STB -----	256



CHAPITRE 5- ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES	255
5.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION	255
5.1.1 MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	255
5.1.2 FONCTION DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DANS LA BANQUE	255
5.1.3 PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA BANQUE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION	256
5.1.4 MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES	257
5.1.5 FONCTION DES REPRESENTANTS PERMANENTS DES PERSONNES MORALES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LA SOCIETE QU'ILS REPRESENTENT	258
5.2 INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LA BANQUE AU 31/12/2008	258
5.2.1 REMUNERATIONS ET AVANTAGES EN NATURES ATTRIBUES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU TITRE DE L'EXERCICE 2008	258
5.2.2 PRETS ET GARANTIES ACCORDES EN FAVEUR DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/12/2008	259
5.3 CONTROLE	260
5.4 NATURE ET IMPORTANCE DES OPERATIONS CONCLUES DEPUIS LE DEBUT DU DERNIER EXERCICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AINSI QU'AVEC UN CANDIDAT A UN POSTE DE MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION OU UN ACTIONNAIRE DETENANT PLUS DE 5% DU CAPITAL	260
CHAPITRE 6- PERSPECTIVES D'AVENIR	261
6.1 EVOLUTION RECENTE ET ORIENTATIONS	261
6.1.1 EVOLUTION RECENTE	261
6.1.2 STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT	264
6.2 PERSPECTIVES D'AVENIR	267
6.2.1 ANALYSE DES ECARTS ENREGISTRES ET DES MODIFICATIONS EFFECTUEES AU NIVEAU DES PREVISIONS 2009-2013 PAR RAPPORT AUX INFORMATIONS PREVISIONNELLES 2008-2012	267
6.2.1.1 ANALYSES DES ECARTS	267
6.2.1.2 ANALYSE DES MODIFICATIONS	269
6.2.2 LES PREVISIONS 2009-2013	274
6.2.2.1 LES HYPOTHESES DE L'EVOLUTION PREVISIONNELLE 2009-2013	279
6.2.2.2 LES RESSOURCES DE LA BANQUE	282
6.2.2.3 LES EMPLOIS DE LA BANQUE	284
6.2.2.4 LES RESULTATS D'EXPLOITATION	286
6.3 LES ETATS FINANCIERS PREVISIONNELS 2009-2013	289
6.3.1 BILANS PREVISIONNELS	289
6.3.2 ETAT DE RESULTATS PREVISIONNELS	290
6.3.3 ETATS DE FLUX DE TRESORERIE PREVISIONNELS	291
6.3.4 CASH FLOW PREVISIONNEL	292
6.4 INDICATEURS ET RATIOS PREVISIONNELS	292
6.4.1 INDICATEURS PREVISIONNELS	292
6.4.2 RATIOS PREVISIONNELS	293
6.5 AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2009 A 2013	294



PRESENTATION RESUMEE DE LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE

La Société Tunisienne de Banque, née au lendemain de l'indépendance, la première banque du pays, a ouvert ses guichets le 26 mars 1958.

Créée avec un statut de banque de dépôt et d'investissement, la Société Tunisienne de Banque a représenté, durant des décennies, un instrument privilégié de la politique financière du pays.

Avec l'avènement des années quatre vingt, le groupe STB se présentait déjà comme une force économique de première importance, constitué de dizaines de filiales appartenant à tous les secteurs de l'économie et considéré comme l'un des plus importants employeurs du pays.

La STB a aussi joué un rôle crucial dans la recherche des sources de financement les plus adaptées aux besoins des investisseurs et la gestion rigoureuse des fonds spéciaux d'origine étrangère ou publique.

La transformation de l'environnement économique et financier a nécessité une réforme de la politique monétaire et de crédit mise en œuvre au cours de la décennie 1987-1996 visant particulièrement le renforcement des assises financières des banques par l'introduction des normes prudentielles et la libéralisation des taux d'intérêt, développement de la concurrence interbancaire et la dynamisation du marché financier.

C'est ainsi que la STB a pu renforcer ses capacités financières, techniques et commerciales tout en intensifiant son soutien à la croissance et à la relance de l'investissement. Les actions menées dans cette optique lui ont permis de raffermir sa position au niveau national et international et d'enregistrer un développement appréciable de ses principaux indicateurs de croissance.

La STB a pleinement adhéré au programme de modernisation du secteur bancaire préconisé dès janvier 1997 et en a réalisé plusieurs étapes dont la plus importante a concerné la restructuration du secteur.

Elle est ainsi devenue la première banque nationale à vocation universelle dotée d'une force compétitive plus conséquente grâce à la consolidation de sa position aussi bien en matière d'octroi de crédits à l'économie que de collecte des ressources. Elle a pu, en tant que banque universelle, proposer une large palette de services à la clientèle des entreprises et des particuliers via son vaste réseau d'exploitation. La STB a aussi renforcé son action d'appui à la promotion de nouveaux projets et au financement de l'investissement productif par la combinaison de synergies générées par les complémentarités des compétences et des activités.



La STB a réalisé de grands progrès dans la concrétisation des quatre principaux axes de ce programme, à savoir la modernisation des moyens de paiement et l'introduction de nouveaux instruments de financement, le renforcement de la sécurité des opérations bancaires, l'amélioration de la qualité de la créance et de son recouvrement ainsi que l'adaptation du système de formation et de gestion des ressources humaines.

Elle a contribué efficacement à toutes les étapes de réalisation du système de télécompensation, lui accordant une priorité absolue.

Elle s'est investie dans le programme de développement de la monétique, adoptant les technologies de pointe en matière de monétique et de banque directe ainsi qu'une stratégie commerciale active et ciblée afin de diffuser massivement l'usage des cartes de paiement. Elle a, de même, œuvré à la concrétisation du projet de migration vers la carte à puce, à l'élaboration d'un système de contrôle et de monitoring et a été la première banque de la place à créer une société de recouvrement des créances accrochées, la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », afin qu'elle contribue à l'assainissement de son portefeuille financier.

Concernant le portefeuille touristique que la STB détient majoritairement depuis sa fusion avec les deux banques de développement, elle a renforcé son action de recouvrement des créances accrochées à travers son réseau d'agences.

La STB a participé à la création de la société « Interbank services » en vue de sécuriser le transport de fonds et d'en alléger les charges.

Consciente de l'importance des ressources humaines dans toute œuvre de développement, la STB a fait de la formation de son personnel, tant ciblée que par métier, l'une de ses priorités majeures.

Parallèlement, la STB a poursuivi la mise à niveau de son réseau afin de donner à l'agence de proximité toute sa valeur dimensionnelle de lieu de vente et de fidélisation de sa clientèle.

Au cours de l'année 2008, les dépôts collectés auprès de la clientèle ont marqué une progression de 11% passant ainsi de 3 608,5 MD au 31 décembre 2007 à 4 008,7 MD au 31 décembre 2008; contre 18% entre 2006 et 2007.

Les dépôts à vue ont atteint 1 295,0 MD à fin décembre 2008 contre 1 220,5 MD à fin décembre 2007, enregistrant ainsi un accroissement de 74,5 MD soit 6,1%.

Le volume des dépôts à terme et des certificats de dépôts est passé, au cours de la même période, de 900,3 MD à 1 134,6 MD, soit une augmentation de 234,2 MD soit 26%.

Les dépôts en comptes spéciaux d'épargne ont drainé, durant la période d'analyse, un volume additionnel de capitaux de 85,8 MD en progression de 6,2% par rapport à leur niveau de fin décembre 2007.



En référence à ces évolutions, les dépôts faiblement rémunérés (dépôts à vue et dépôts d'épargne) continuent à représenter la part la plus importante accaparant près de 69% des dépôts de la clientèle en 2008, ce qui a permis à la banque de maintenir son coût des ressources à un niveau assez compétitif.

Totalisant 5 727,1 MD au 31 décembre 2008, les concours bruts à l'économie (créances sur la clientèle, portefeuille titres net et billets de trésorerie) ont réalisé un taux d'accroissement de 17,8%. Cette évolution a essentiellement concerné les créances sur la clientèle dont le volume global a poursuivi sa croissance passant en termes bruts de 4 475,7 MD à 5 347,8 MD soit un accroissement de 19,5% soit 872,1 MD.

En termes nets, les créances à la clientèle ont progressé de +16,5% soit 631,7 MD pour s'établir à 4 454,4 MD à fin 2008.

La part la plus importante de cet accroissement additionnel a été dispensée sous forme crédits à court terme (+ 318,87 MD soit 23,8%) suivie par les crédits aux particuliers (+156,15 MD soit 26,97%).

Ainsi les ressources et les emplois ont évolué comme suit :

	En mD			
	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	Juin 2009
RESSOURCES	3 057 283	3 608 461	4 008 741	4 269 122
Dépôts à vue	1 036 581	1 220 503	1 295 019	1 363 504
Dépôts d'épargne	1 309 782	1 386 535	1 472 350	1 526 516
Dépôts à terme & certificats de dépôt	620 251	900 342	1 134 559	1 269 145
Autres	90 669	101 081	106 812	109 958
EMPLOIS				
Crédits à court terme	1249 839	1 337 334	1 656 203	1 644 196
Crédits à M&L terme	2 292 576	2 325 642	2 477 081	2 600 268
Crédits aux particuliers	493 715	578 997	735 150	833 589
Autres crédits	214 224	223 948	271 499	256 982
Valeurs brutes	4 250 354	4 465 932	5 139 932	5 335 036
- Provisions et agios réservés	577 732	643 200	685 547	726 514
Valeurs nettes	3 672 622	3 822 731	4 454 385	4 608 521

Ces évolutions ont permis une progression du produit net bancaire comme suit :

	En mD				
	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	30/06/2008	30/06/2009
Produit Net Bancaire	182 727	206 548	220 070	100 772	109 731
Progression en %	27,2%	13,0%	6,5%	9,9%	8,9%



Compte tenu des efforts consentis par la banque pour améliorer la qualité de ses actifs, le taux des créances accrochées a fortement régressé en revenant de 29,7% à fin 2007 à 25,4% à fin 2008. Cette amélioration a découlé principalement de l'évolution positive des créances saines (1 019,7 MD ou 26,5%), soit un rythme nettement supérieur à celui des créances douteuses qui ont connu une légère aggravation de 1,9%.

Evolution du taux de couverture (en mD)

	Au 31 décembre		Au 30 juin	
	2007	2008	2008	2009
Créances brutes, bilan et hors bilan (a)	5 468 922	6 520 114	5 902 098	6 936 571
Classe 0	2 339 282	2 998 999	2 500 574	3 129 800
Classe 1	1 503 260	1 863 224	1 687 767	2 048 135
Total classe 0 et 1	3 842 542	4 862 223	4 188 341	5 177 935
Classes 2	105 442	160 946	177 668	205 546
Classes 3	34 765	57 621	36 445	68 544
Classes 4	1 486 173	1 439 324	1 499 644	1 484 546
<i>Dont contentieux</i>	659 248		664 101	
CDLs : Total classes 2, 3, 4 (b)	1 626 380	1 657 891	1 713 757	1 758 636
Provisions et agios réservés (c)	789 159	840 299	828 886	883 023
Provisions	368 514	416 144	385 294	441 109
Agios réservés	420 645	424 155	443 592	441 914
<i>Taux de créances* classées (b)/(a)</i>	29,7%	25,4%	29%	25,4%
<i>Taux de couverture des CDLs (c)/(b)</i>	48,5%	50,7%	48,4%	50,2%
<i>Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a)</i>	14,4%	12,9%	14,0%	12,7%
Total des engagements (sans autres actifs)	5 963 900	4 925 500		
Taux de créances classées (sans autres actifs)	26,7 %	23,1 %		
Taux de couverture des CDL (sans autres actifs)	48,1 %	49,0 %		

*crédits clientèle et autres actifs (participations, emprunts obligataires et comptes courants associés)

- Le ratio de solvabilité de la banque a évolué pendant ces dernières années comme suit:

	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008
Ratio de solvabilité*	9,63%	9,80%	9,29%

*Fonds propres nets / risques encourus

- Le ratio de liquidité a évolué comme suit :

	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008
Ratio de liquidité**	100,0%	110,4%	98%

**Actifs réalisables (y compris les propres titres de la banque) / passifs exigibles



L'activité de la Société Tunisienne de Banque a été marquée, au cours de l'année 2009, par l'affermissement de ses principaux indicateurs d'activité et de rentabilité.

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 286 MD soit 7,1% pour atteindre 4 294,7 MD à fin décembre 2009. Cette évolution provient essentiellement :

- de la progression des dépôts à vue de 12,7% pour atteindre 1 459,8 MD et représenter 34,0% de l'ensemble des dépôts ;
- de l'évolution favorable de l'encours des dépôts d'épargne de 9,8% pour atteindre 1 617,3 MD et représenter ainsi 37,6% de l'ensemble des dépôts.

Les crédits nets à la clientèle, ont affiché une évolution favorable de 8,2% pour atteindre un encours de 4 821,2 MD au terme de l'exercice 2009.

Le Produit Net Bancaire a marqué une évolution favorable de 21,4 MD ou 9,7% à fin décembre 2009 comparativement à son niveau au terme de la même période de l'année 2008. Cette performance provient principalement de l'augmentation des intérêts ainsi que des commissions perçues.



INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2009

	<i>En Dinars</i>			
	DU 1/10/2009 AU 31/12/2009	DU 1/10/2008 AU 31/12/2008	AU 31/12/2009	AU 31/12/2008
1- Produits d'exploitation bancaires	123 410 001	121 357 178	400 689 528	381 673 232
- Intérêts	102 983 587	99 734 155	319 988 783	311 552 358
- Commissions en produits	15 332 242	15 093 068	54 801 766	48 742 658
- Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	5 094 172	6 529 955	25 898 979	21 378 216
2- Charges d'exploitation bancaires	38 876 500	47 269 518	159 259 144	161 602 560
- Intérêts encourus	37 939 335	45 763 919	155 680 596	158 366 215
- Commissions encourues	937 165	1 505 599	3 578 548	3 236 345
3- Produit net bancaire	84 533 501	74 087 660	241 430 384	220 070 672
4- Autres produits d'exploitation	724 914	1 479 456	2 701 824	3 770 093
5- Charges opératoires	31 681 613	28 142 547	108 491 536	97 778 598
- Frais de personnel	22 839 064	21 737 304	85 192 253	80 079 454
- Charges générales d'exploitation	8 842 549	6 405 243	23 299 283	17 699 144
6- Structure du portefeuille			279 009 952	247 776 650
- Portefeuille-titres commercial			15 979 291	8 038 291
- Portefeuille-titres d'investissement			263 030 661	239 738 359
7- Encours des crédits (1)			4 821 235 035	4 454 385 479
8- Encours des dépôts , dont			4 294 661 810	4 008 740 599
- Dépôts à vue			1 459 775 358	1 295 019 156
- Dépôts d'épargne			1 617 270 503	1 472 350 452
9- Emprunts et ressources spéciales			426 316 926	435 138 999
10- Capitaux propres (2)			474 326 833	473 778 846

(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions (à l'exception de la dotation aux provisions du 4ème trimestre 2009).

(2) les capitaux propres au 31/12/2009 sont présentés hors résultat net de la période .

les capitaux propres au 31/12/2008 sont présentés après affectation du résultat .



CHAPITRE 1- RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

1.1. RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE

Monsieur ABOU HAFS AMOR NAJII
Président Directeur Général de la STB

1.2. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE

A notre connaissance, les données du présent document de référence sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la banque. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Le Président Directeur Général de la STB
Monsieur ABOU HAFS AMOR NAJII

1.3. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

Etats financiers 2006-2007 individuels de la STB :

* ORGA AUDIT, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA.

22, Rue des jasmins 2080 Nouvelle Ariana Tunis- TUNISIE.

* CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA.

92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis.

Etats financiers 2008 individuels de la STB :

* CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA.

92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis.

* LA GENERALE D'AUDIT & CONSEIL GAC- CPA Associates, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI.

9, Place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis.

Document de référence - STB 2010



12



Etats financiers 2007 consolidés de la STB :

* ORGA AUDIT, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA.

22, Rue des jasmins 2080 Nouvelle Ariana Tunis- TUNISIE.

* CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA.

92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis.

Etats financiers 2008 consolidés de la STB :

* CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA.

92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis.

* LA GENERALE D'AUDIT & CONSEIL GAC- CPA Associates, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI.

9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis.

Etats Financiers intermédiaires 2008 - 2009 de la STB :

* CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA.

92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis.

* LA GENERALE D'AUDIT & CONSEIL GAC- CPA Associates, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI.

9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis.

OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2006

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2006 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par ORGA AUDIT, représentée par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA et par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sans réserves avec l'observation suivante :

« 5- Dans le cadre de notre audit et en application de l'article 3 (Nouveau) de la Loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler certaines insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques ».



❑ OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2007

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2007 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par ORGA AUDIT, représentée par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA et par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sans réserves avec l'observation suivante:

« 5- Dans le cadre de notre audit et en application de l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler certaines insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques ».

❑ OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2008 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA et par LA GENERALE D'AUDIT & CONSEIL GAC-CPA Associates représentée par Monsieur Chiheb GHANMI, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves du point suivant :

« 5- Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicable aux opérations de la banque y compris celles relative au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

A ce titre et comme il est mentionné au niveau des notes (1), (2), (7) et (11) aux états financiers, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.

En outre, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêtés des états financiers.

Par ailleurs, la banque n'a pas effectué au 31 Décembre 2008 un inventaire exhaustif des immobilisations et des garanties reçues conformément à la réglementation en vigueur».



« 8- En application de l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances et notamment au niveau du traitement des ressources budgétaires, de l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi- devises ».

❑ OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2007

Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/12/2007 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par ORGA AUDIT, représentée par Monsieur Mohamed Salah BEN AFIA et par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sans réserves avec les observations suivantes :

« 5- Nous avons constaté une inadéquation des procédures de contrôle interne, des systèmes d'information et de sécurités informatiques de la Société Consolidante.

Dans ce cadre, et en application de l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, et sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnels appliquées en la matière nous avons relevé certaines insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la Société Consolidante.

6- Comme indiqué dans la note n°1-2 aux états financiers consolidés, certains états financiers, ayant servis aux travaux de consolidation, ne sont pas certifiés.

Par ailleurs, une société du groupe « STB » a été exclue du périmètre de consolidation pour défaut de communication d'informations financières requises pour la consolidation. »

❑ OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008

Les états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/12/2007 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un audit effectué par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA et par - CPA Associates, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI, selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et ont été certifiés sous réserves des points suivants :

« 4- Dans le cadre de notre audit de la société mère, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicables aux opérations de la banque y compris celles relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques de la société mère et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation



des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

A ce titre, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs de la société mère comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné. En outre, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers. Par ailleurs, la banque n'a pas effectué au 31 Décembre 2008 un inventaire exhaustif des immobilisations et des garanties reçues conformément à la réglementation en vigueur ».

« 5- Comme il est détaillé dans les notes aux états financiers, nous n'avons pas reçu les états financiers de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. Nous n'avons pas également reçu les rapports des commissaires aux comptes de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. En outre, nous avons identifié certains écarts entre les états financiers communiqués et les liasses de consolidations correspondantes ».

« 6- Comme indiqué dans les notes aux états financiers, des sociétés du groupe n'ont pas fait l'objet de consolidation pour non communication des documents, alors que certaines d'entre elles figurent dans les états financiers consolidés de l'exercice 2007 ».

« 7- Comme indiqué dans les notes aux états financiers, plusieurs entreprises figurant dans le périmètre de consolidation, ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs, dont notamment l'existence de procédure de liquidation, ou de procédures collectives ou qui sont en cours de cession. Certaines sociétés ne devraient pas être exclues du périmètre, conformément aux normes comptables en vigueur ».

« 8- La vérification des écritures d'élimination et d'homogénéisation a permis de relever les observations suivantes :

- Les éliminations des écritures réciproques ont été effectuées par rapport aux données disponibles chez la société mère. Les données disponibles, correspondantes à ces éliminations au niveau des sociétés du groupe, ne sont pas disponibles et/ou conformes en terme de montant dans les liasses de consolidation communiquées.
- Les comptes courants bancaires créditeurs ne sont pas éliminés.
- Le traitement des créances vendues par la STB à sa filiale la STRC a été traduit



uniquement par l'élimination du compte courant associé. Les créances telles qu'elles figurent au niveau des comptes de la STRC ont été intégrées au niveau des états financiers consolidés. Aucun retraitement d'homogénéisation n'a été effectué ».

❑ AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2008

Les états financiers intermédiaires au 30/06/2008 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un examen limité effectué par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA, et par GAC- CPA Associates, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI, selon les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité :

« Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la Banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, dont notamment l'examen de la classification des engagements, l'évaluation des risques, des agios réservés et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre d'autres actifs de la Banque au 1^{er} semestre 2008, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Par ailleurs, il est à noter que certains comptes de suspens et d'inter-siège présentent des soldes importants au 30 juin 2008, et demeurent en cours de justification et d'apurement.

En outre, nous avons relevé, au cours de l'exercice 2007, une inadéquation des procédures de contrôle interne, des systèmes d'information et de sécurités informatiques de la Banque.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de ce qui est précédemment mentionné, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de Banque au 30 juin 2008 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie ».



□ AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2009

Les états financiers intermédiaires au 30/06/2009 arrêtés par le Conseil d'Administration ont fait l'objet d'un examen limité effectué par CMC-DFK International, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA, et par GAC- CPA Associates, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI, selon les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité :

« Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la Banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, dont notamment l'examen de la classification des engagements, l'évaluation des risques, des agios réservés et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre des autres actifs de la Banque au 1^{er} semestre 2009, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Par ailleurs, comme il est mentionné aux notes (1), (2), (6) et (9) aux états financiers, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification.

De même, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers.

En outre, nous avons relevé des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque résultant principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques. D'autres insuffisances relatives au traitement des ressources budgétaires, de l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi-devises ont été également décelées.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de ce qui est précédemment mentionné, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de Banque au 30 juin 2009 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. »



☐ **ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent document de référence en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

Les Commissaires aux Comptes

P/CMC - DFK International
Chérif BEN ZINA



P/GAC - CPA Associates
Chiheb GHANMI



1.4. ATTESTATION DE L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'ELABORATION DU DOCUMENT DE REFERENCE :

Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité du document de référence.

LA SOCIETE FINANCIERE DE GESTION
Le Président Directeur Général
Mohsen TALEB



1.5. RESPONSABLE DE L'INFORMATION :

Monsieur Khaled FENDRI
Directeur chargé de la Direction Centrale des études et de contrôle de gestion
Tél : 71 340 451
Fax : 71 340 451



Document de référence - STB 2010





CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL

2.1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE

2.1.1. DENOMINATION ET SIEGE SOCIAL

Dénomination sociale	La Société Tunisienne de Banque
Siège social	Rue Hédi Nouria 1001 TUNIS
Téléphone	(216) 71 340 477
Fax	(216) 71 348 400
Site web	www.stb.com.tn
E mail	stb@stb.com.tn

2.1.2. FORME JURIDIQUE ET LEGISLATION PARTICULIERE APPLICABLE

Forme juridique	Société Anonyme
Législation particulière applicable	la société est régie par la loi N° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée par la loi N° 2006-19 du 02 mai 2006.

2.1.3. DATE DE CONSTITUTION ET DUREE

Date de constitution	18-01-1957
Durée	99 ans à compter du jour de sa constitution

2.1.4. OBJET SOCIAL (ARTICLE 3 DES STATUTS)

La société a pour objet de contribuer et de favoriser par l'exercice de ses activités bancaires et notamment par la mobilisation de l'épargne sous toutes ses formes, l'octroi de crédit, la prise de participation au capital d'entreprises existantes ou en création, au développement économique et social du pays et à la promotion des entreprises dans les domaines de l'industrie, du tourisme, de l'agriculture, du commerce et des services.

Elle peut notamment, sans que l'énumération ci-après soit limitative :

- Recevoir des dépôts du public quelles qu'en soient la durée et la forme,
- Accorder des crédits sous toutes leurs formes avec ou sans garantie,
- Exercer, à titre d'intermédiaire, des opérations de change,



- Mettre à la disposition de la clientèle et gérer les moyens de paiement,
- Effectuer les opérations liées à son activité telles que le conseil et l'assistance en matière de gestion de patrimoine, de gestion financière, d'ingénierie financière et notamment tous les services destinés à faciliter la création, le développement et la restructuration des entreprises.
- Et généralement faire en Tunisie et à l'étranger, pour elle même et pour le compte de tiers toutes opérations de banque, d'escompte, d'avances, de crédit, de commissions, de souscription, d'émission, de dépôts de fonds, d'engagement par signature tel que l'aval et le cautionnement ou toute autre garantie, de leasing et d'affacturage et toutes les opérations financières, industrielles, agricoles, commerciales, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'activité bancaire.

2.1.5. REGISTRE DE COMMERCE

Registre de commerce : B 18233 1996

2.1.6. EXERCICE SOCIAL

Du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année

2.1.7. CLAUSES STATUTAIRES PARTICULIERES

« Répartition statutaire des bénéfices »

Article 47 : Affectation des bénéfices

Les produits annuels de la société constatés par l'inventaire, après déduction des dépenses d'exploitation, des frais généraux, des charges fiscales et financières, de tous amortissements, de toutes provisions pour risques commerciaux et industriels constituent les bénéfices nets.

Sur ces bénéfices après affectation, s'il y a lieu, à l'extinction des pertes des exercices antérieurs, il est prélevé :

- une fraction égale à 5% 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.
- sur l'excédent disponible, l'assemblée générale ordinaire a le droit, sur proposition du conseil d'administration, de prélever toutes sommes qu'elle juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserves généraux ou spéciaux, dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant.

La banque s'engage à conformer l'article 47 de ses statuts aux dispositions de l'article 287 du code des sociétés commerciales.



❑ Assemblées générales / dispositions communes aux Assemblées Générales ordinaires et extraordinaires

✓ Article 32 : Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire

L'Assemblée Générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Elle peut avoir les pouvoirs tout à la fois d'une Assemblée Ordinaire et d'une Assemblée Extraordinaire, si elle réunit les conditions nécessaires.

Les délibérations de l'Assemblée, régulièrement prises, obligent tous les actionnaires, même les absents, dissidents, ou incapables.

✓ Article 33 : Convocation des assemblées générales à se réunir

L'Assemblée Générale est convoquée par le Conseil d'Administration. En cas de nécessité, elle peut être convoquée par :

- 1) Les Commissaires aux Comptes.
- 2) Un mandataire nommé par le tribunal à la demande de tout intéressé en cas d'urgence ou à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires détenant au moins quinze pour cent du capital social.
- 3) Le liquidateur.
- 4) Les actionnaires détenant la majorité du capital social ou des droits de vote après offre public de vente ou d'échange ou après cession d'un bloc de contrôle.

Les Assemblées Générales réunies sur première convocation ne peuvent se tenir qu'elle qu'en soit la nature, avant le seizième jour suivant la date de la publication de l'avis de convocation.

Pour les Assemblées Générales Ordinaires réunies extraordinairement ou sur une deuxième convocation, ce délai peut être réduit à huit jours.

Les convocations à ces diverses Assemblées sont faites au moyen d'un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux quotidiens dont l'un en langue Arabe dans un délai de quinze jours au moins avant la date fixée pour la réunion.

Les avis et lettres de convocation doivent reproduire l'ordre du jour.

Les Assemblées Générales Extraordinaires réunies sur deuxième convocation ne peuvent se tenir et être convoquées que dans les délais et dans les formes prescrites par la loi.

Les titulaires d'actions qui en ont fait la demande peuvent être convoqués à leurs frais au moyen de lettres expédiées dans le délai imparti pour la convocation de l'Assemblée, au dernier domicile qu'ils auront fait connaître.



Par exception, le Conseil d'Administration pourra réunir une Assemblée Générale Ordinaire, à l'effet d'obtenir les autorisations dont il aurait besoin, après la tenue de l'Assemblée Générale Constitutive et sur convocation verbale et sans délai, si tous les actionnaires sont présents ou représentés.

La banque s'engage à conformer l'article 33 de ses statuts aux dispositions des articles 276, 277 et 278 du code des sociétés commerciales.

✓ Article 34 : Droit de siéger aux Assemblées générales

Les titulaires d'actions, libérées des versements exigibles, Peuvent seuls assister à l'assemblée générale sur justification de leur identité, ou s'y faire représenter.

Nul ne peut représenter un actionnaire à l'Assemblée s'il n'est lui même membre de cette Assemblée.

Toutefois, l'Etat Tunisien est valablement représentées par ses représentant légaux ; les sociétés sont valablement représentées, soit par un de leurs gérants ou par un délégué de leur Conseil d'Administration, soit par un mandataire membre lui-même de l'Assemblée, les femmes mariées par leurs maris s'ils ont l'administration des biens de ces dernières ; les mineurs ou interdits par leur tuteur, le tout sans qu'il soit nécessaire que le gérant, le délégué du conseil, le mari ou le tuteur soit personnellement actionnaire.

Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Ordinaires et Extraordinaires, sauf ainsi qu'il est dit sous l'article 15 ci-dessus, entente contraire entre eux.

La forme des pouvoirs et les lieux et délais de leur production sont sous toute réserve de ce qui est dit à l'article 35 ci-après, déterminés par le Conseil d'Administration.

La banque s'engage à conformer l'article 34 de ses statuts aux dispositions de l'article 278 du code des sociétés commerciales en matière de représentation aux assemblées générales.

✓ Article 35 : Condition à remplir pour siéger ou se faire représenter

Les propriétaires d'actions doivent, pour le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales, être inscrits sur les registres de la société huit jours au moins avant le jour fixé pour la réunion.

Tout membre de l'Assemblée qui veut se faire représenter par un mandataire doit déposer son pouvoir au siège social trois jours avant la réunion.

Toutefois, le Conseil d'Administration a toujours la faculté de réduire les délais et d'accepter les dépôts présentés en dehors de ces délais.



✓ Article 36 : Règlements des Assemblées générales

L'Assemblée générale est présidée par le Président du Conseil ou en son absence, par un membre du conseil d'administration délégué spécialement à cet effet par le conseil d'administration.

Au cas où l'Assemblée est convoquée à la diligence d'une personne étrangère au Conseil d'Administration (commissaire aux comptes, liquidateur), c'est la personne ayant fait la convocation qui préside l'Assemblée.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires qui représentent, tant par eux-mêmes que comme mandataires, les plus grand nombre d'actions et sur leur refus, par ceux qui viennent après eux jusqu'à acceptation.

Le bureau désigne le Secrétaire qui peut être choisi en dehors de l'Assemblée.

Il est tenu une feuille de présence laquelle contient les noms et domiciles des actionnaires présents ou représentés et indique le nombre des actions possédées par chacun d'eux.

Cette feuille est signée par les actionnaires présents ou leurs mandataires, et certifiée par le bureau. Elle est déposée au siège social et doit être communiquée à tout requérant.

La banque s'engage à conformer l'article 36 de ses statuts aux dispositions de l'article 281 du code des sociétés commerciales.

✓ Article 37 : Ordre du jour de l'Assemblée

L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.

Toutefois, un ou plusieurs actionnaires représentant, au moins cinq pour cent du Capital Social, peuvent demander l'inscription de projets supplémentaires de résolutions à l'ordre du jour. Ces projets sont inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale après avoir adressé par le ou les actionnaires précités à la société une lettre recommandée avec accusé de réception.

La demande doit être adressée avant la tenue de la première Assemblée Générale.

L'assemblée Générale ne peut délibérer sur des questions non inscrites à l'ordre du jour.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale ne peut être modifié sur deuxième convocation.

✓ Article 38 : droit de vote à l'Assemblée générale

Chaque membre de l'Assemblée Générale, ordinaire ou extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation, sous réserve de l'application des dispositions visant les assemblées constitutives ou assimilées.



Les votes ont lieu soit à main levée, soit par appel nominatif. Le scrutin est secret lorsqu'il est réclamé par des actionnaires représentant au moins le tiers du capital selon les indications de la feuille de présence.

✓ Article 39 : Procès- Verbal de l'Assemblée générale

Les délibérations de l'Assemblée Générale sont constatées par des procès verbaux inscrits sur un registre spécial et signé par les membres composant le bureau ou tout au moins la majorité d'entre eux.

Les copies ou les extraits de ces procès - verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont signés soit par le président du Conseil d'administration, soit par le membre du conseil d'administration temporairement délégué dans les fonctions de Président soit par tout autre membre du conseil d'administration.

Après dissolution de la société et pendant la liquidation, ces copies ou extraits sont signés par un des liquidateurs ou le cas échéant, par le liquidateur unique.

La banque s'engage à conformer l'article 39 de ses statuts aux dispositions de l'article 285 du code des sociétés commerciales.

✓ Article 40 : Constitution de l'Assemblée générale ordinaire

Les assemblées générales ordinaires (annuelles ou convoquées extraordinairement) se composent des actionnaires propriétaires de 10 actions au moins libérées des versements exigibles.

Toutefois, les propriétaires de moins de 10 actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un d'eux ou par un membre de l'assemblée.

Pour délibérer valablement, l'assemblée générale ordinaire doit être composée d'un nombre d'actionnaires représentant le tiers des actions donnant droit au vote.

Si ce quorum n'est pas atteint, l'assemblée générale est convoquée à nouveau selon les formes prescrites par l'article 33 ci-dessus. Entre la première et la deuxième réunion un délai minimum de quinze jours doit être respecté. Dans la seconde réunion, les délibérations sont valables quel que soit le nombre d'actions représentées, mais elles ne peuvent porter que sur les objets mis à l'ordre du jour de la première réunion.

Les délibérations de l'assemblée ordinaire sont prises à la majorité des voix présentes et représentées.

✓ Article 41 : Pouvoir de l'Assemblée générale ordinaire

L'Assemblée Générale Ordinaire entend le rapport du Conseil d'Administration sur les affaires sociales ; elle entend également le rapport des commissaires aux comptes sur la mission qu'elle leur a conféré ainsi que leurs rapports spéciaux prescrits par toutes les lois en vigueur.



Elle statue souverainement sur toutes les questions intéressant la vie de la société qui ne sont pas de la compétence d'une Assemblée Extraordinaire.

En particulier :

Elle discute, approuve, redresse ou rejette les états financiers ; la délibération contenant approbation de ces états est nulle si elle n'a pas été précédée de la lecture du rapport des commissaires aux comptes.

Elle fixe la part du bénéfice à répartir aux actionnaires sur proposition du Conseil d'administration.

Elle nomme, remplace, révoque ou réélit les membres du conseil d'administration ou les commissaires et ratifie, s'il y'a lieu, les nominations provisoires des membres du conseil d'administration faites par le Conseil.

Elle autorise l'achat et la revente en bourse, de ses propres actions en vue de réguler leurs cours sur le marché et ce, conformément aux dispositions de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Elle fixe les prélèvements à effectuer pour la constitution de fonds de réserve et de prévoyance et décide de tous reports à nouveau des bénéfices d'une année sur l'année suivante.

Elle confère au Conseil d'administration les autorisations nécessaires pour tous les actes et opérations pouvant excéder les pouvoirs résultant des présents statuts.

✓ Article 42 : Constitution de l'Assemblée générale extraordinaire

L'Assemblée Générale Extraordinaire se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions, pourvu que ces dernières aient été libérées des versements exigibles.

Les délibérations de l'assemblée générale extraordinaire sont prises à la majorité des deux tiers des voix des membres présents ou représentés.

Le texte des résolutions proposées doit être tenu à la disposition des actionnaires, au siège de la société, quinze jours au moins avant la date de la réunion de la première assemblée.

✓ Article 43 : Pouvoir de l'Assemblée générale extraordinaire

L'assemblée générale extraordinaire délibère sur proposition du conseil d'administration ou sur celles d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins quinze pour cent du capital social.

L'assemblée générale extraordinaire, délibérant aux conditions de majorité et de quorum prévues respectivement aux deux articles 42 et 44, peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, à la condition de ne pas augmenter les engagements des actionnaires et de ne pas changer la nationalité de la société.



Elle peut décider, notamment, sans que l'énumération ci-après ait un caractère limitatif :

- L'augmentation ou la réduction du capital social

- Sa division en action d'un taux autre que celui de cinq dinars
- La prorogation ou la réduction de la durée de la société
- Sa dissolution anticipée, sa fusion avec une plusieurs sociétés, constituées ou à constituer.

Toutefois, par dérogation aux dispositions ci-dessus, en cas d'augmentation de capital en numéraire, les modifications nécessaires aux clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui représentent, dans la mesure où ces modifications correspondent matériellement au résultat effectif de l'opération, sont apportées, par le conseil d'administration et résultent d'une mention dans la déclaration de souscription et de versement, et s'il y'a lieu dans le procès-verbal de la dernière assemblée de vérification, les apports en nature ou des avantages particuliers.

La banque s'engage à conformer l'article 43 de ses statuts aux dispositions de l'article 283 du code des sociétés commerciales.

✓ Article 44 : Quorum

Les assemblées générales, autre que les assemblées ordinaires, ne sont régulièrement constituées et ne délibèrent valablement qu'autant qu'elles sont composées d'actionnaires représentant au moins la moitié du capital social.

Si la première assemblée n'a pas réuni la moitié du capital social, une nouvelle assemblée peut être convoquée dans les formes statutaires et par une insertion faite au Journal Officiel de la République Tunisienne et dans deux quotidiens, dont l'un en langue arabe. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, la date et le résultat de la précédente assemblée.

La seconde assemblée ne peut se tenir que quinze jours au plus tôt après la publication de la dernière insertion. Elle délibère valablement, si elle est composée d'actionnaires représentant le tiers au moins du capital social.

A défaut de ce quorum, cette assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus tard à partir du jour auquel elle avait été convoquée.

La convocation et la réunion de l'assemblée prorogée ont lieu dans les formes ci-dessus ; Elle statue à la majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés ayant droit au vote.

Dans toutes ces assemblées générales le quorum n'est calculé qu'après déduction des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions législatives ou réglementaires et notamment lorsqu'il s'agit d'assemblée à caractère constitutif des actions appartenant à des personnes qui ont fait l'apport ou stipulé des avantages particuliers soumis à l'appréciation de l'assemblée.



✓ Article 13 : Transmission des actions

Les actions sont transmises par leur transfert d'un compte à un autre conformément à la législation en vigueur.

✓ Article 14 : Mode de transfert

La mutation des actions ne peut s'opérer exclusivement par des demandes et acceptation de transfert signées respectivement du cédant et du cessionnaire ou de leurs mandataires et reportées dès leur réception sur un registre de la société. La demande de transfert suffit si les actions sont entièrement libérées.

Les actions sur lesquelles les versements échus ont été effectués, sont seules admises au transfert.

La société n'est pas responsable de la validité du transfert, Elle ne reconnaît d'autres transferts d'actions que ceux inscrits sur ses registres.

Les frais résultant de la cession sont à la charge du cessionnaire. Il n'y a lieu, de la part de la société, à aucune garantie de l'identité ou de la capacité des parties.

2.1.8. CAPITAL SOCIAL

Le capital s'élève à 124 300 000 dinars, divisé en 24 860 000 actions de nominal 5 dinars, entièrement libérées.

2.1.9. NATIONALITE

Tunisienne

2.1.10. REGIME FISCAL

Droit commun

2.1.11. MATRICULE FISCAL

001237A/P/M/000

2.1.12. LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS DE LA BANQUE

Siège social de la Banque : Rue Hédi Nouria 1001 TUNIS

2.1.13. RESPONSABLE CHARGE DE L'INFORMATION ET DES RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES, LES OBLIGATAIRES, LE CMF, LA BVMT ET LA STICODEVAM

Monsieur Khaled FENDRI

Directeur chargé de la Direction Centrale des Etudes et du Contrôle de Gestion

Tél : 71 340 451 - Fax : 71 340 451



2.2. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE LA BANQUE

Capital Social	124 300 000 dinars
Nombre d'actions	24 860 000
Nominal	5 dinars
Forme des actions	Nominative
Catégorie	Ordinaire
Libération	Intégrale
Jouissance	1 ^{er} janvier 2009

2.3. EVOLUTION DU CAPITAL

Décision	Nature de l'opération	Evolution du capital		Capital en circulation		Nominal
		Montant (en dinars)	Nombre d'actions	Montant (en dinars)	Nombre d'actions	
AGC du 18/01/1957	Capital initial	10 000	2 000	10 000	2 000	5
AGE du 09/10/1957	Augmentation en numéraire	390 000	78 000	400 000	80 000	5
AGE du 26/06/1960	Augmentation en numéraire	600 000	120 000	1 000 000	200 000	5
AGE du 28/06/1964	Augmentation par incorporation des réserves	1 000 000	200 000	2 000 000	400 000	5
AGE du 05/05/1973	Augmentation par incorporation des réserves	2 000 000	400 000	4 000 000	800 000	5
AGE du 20/05/1978	Augmentation par incorporation des réserves	4 000 000	800 000	8 000 000	1 600 000	5
AGE du 17/10/1981	Augmentation par incorporation des réserves	4 000 000	800 000	12 000 000	2 400 000	5
	Augmentation en numéraire	8 000 000	1 600 000	20 000 000	4 000 000	5
AGE du 25/01/1986	Augmentation par incorporation des réserves	4 000 000	800 000	24 000 000	4 800 000	5
	Augmentation en numéraire	6 000 000	1 200 000	30 000 000	6 000 000	5
AGE du 30/06/1990	Augmentation par incorporation des réserves	4 000 000	800 000	34 000 000	6 800 000	5
	Augmentation en numéraire	6 000 000	1 200 000	40 000 000	8 000 000	5
	Augmentation en numéraire	8 000 000	1 600 000	48 000 000	9 600 000	5
AGE du 27/06/1992	Augmentation par incorporation des réserves	2 000 000	400 000	50 000 000	10 000 000	5
	Augmentation en numéraire	12 500 000	2 500 000	62 500 000	12 500 000	5
	Augmentation par incorporation des réserves	2 500 000	500 000	65 000 000	13 000 000	5
AGE du 04/09/1999 et AGE du 04/11/2000 et AGE du 21/12/2000	Augmentation en numéraire	15 000 000	3 000 000	80 000 000	16 000 000	5
	Fusion / Absorption BDET, BNDT par la STB	44 300 000	8 860 000	124 300 000	24 860 000	5



2.4. REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 31/12/2009

ACTIONNAIRES	Nbr d'actionnaires	Nbr d'actions	Montant en DT	% du capital
Actionnaires Tunisiens	5 940	22 603 431	113 017 155	90,923%
Personnes morales	268	15 417 404	77 087 020	62,017%
Ayant 3% et plus	3	11 025 192	55 125 960	44,349%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	6	2 313 637	11 568 185	9,307%
Ayant au max 0,5%	259	2 078 575	10 392 875	8,361%
Personnes physiques	5 672	7 186 027	35 930 135	28,906%
Ayant 3% et plus	1	801 919	4 009 595	3,226%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	8	1 977 351	9 886 755	7,954%
Ayant au max 0,5%	5 663	4 406 757	22 033 785	17,726%
Actionnaires Etrangers	87	2 256 569	11 282 845	9,077%
Personnes morales	22	2 211 215	11 056 075	8,895%
Ayant 3% et plus	1	928 689	4 643 445	3,736%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	3	926 000	4 630 000	3,725%
Ayant au max 0,5%	18	356 526	1 782 630	1,434%
Personnes physiques	65	45 354	226 770	0,182%
Ayant 3% et plus	0	0	0	0,000%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	0	0	0	0,000%
Ayant au max 0,5%	65	45 354	226 770	0,182%
TOTAL	6 027	24 860 000	124 300 000	100,000%



2.4.1. ACTIONNAIRES DETENANT INDIVIDUELLEMENT 3% ET PLUS DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE AU 31/12/2009

ACTIONNAIRES	Nbr d'actions	Montant en DT	% du capital
ETAT TUNISIEN	6 168 639	30 843 195	24,814%
ETAP	3 442 315	17 211 575	13,847%
CNSS	1 414 238	7 071 190	5,689%
HAMROUNI ABDELKADER	801 919	4 009 595	3,226%
KOWAIT INVESTMENT AUTHORITY	928 689	4 643 445	3,736%
TOTAL	12 755 800	63 779 000	51,311%

2.4.2. CAPITAL ET DROITS DE VOTE DETENUS PAR L'ENSEMBLE DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/12/2009

ACTIONNAIRES	Nbr d'actions	Montant en DT	% du capital
ABOU HAFS AMOR NAJAI	6 089	30 445	0,024%
ETAT TUNISIEN	6 168 639	30 843 195	24,814%
ETAP	3 442 315	17 211 575	13,847%
CNSS	1 414 238	7 071 190	5,689%
STAR	605 594	3 027 970	2,436%
NOUREDDINE BOUAOUAJA	381 452	1 907 260	1,534%
ABDELKADER HAMROUNI	801 919	4 009 595	3,226%
MOHAMED SALAH KHALFALLAH	38 114	190 570	0,153%
TOTAL	12 858 360	64 291 800	51,723%

2.4.3. NOMBRE D'ACTIONNAIRES

Au 31-12-2009, le capital de la STB est réparti entre 6 027 actionnaires, dont :

- 290 actionnaires personnes morales
- 5 737 actionnaires personnes physiques



2.5. DESCRIPTION SOMMAIRE DU GROUPE STB AU 31/12/2008

2.5.1 PRESENTATION GENERALE DU GROUPE

2.5.1.1 PRESENTATION DES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008

DENOMINATION SOCIALE	Capital social au 31/12/2008	Nombre d'actions	Participation STB (en nombre d'actions)	Taux de participation directe de la STB	Provisions constituées
Société Tunisienne de Banque « STB »	124 300 000	24 860 000			
Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC »	37 000 000	370 000	338 005	91,35 %	
STB Manager	500 000	5 000	1 497	29,94 %	
Société l'Immobilière de l'Avenue	9 400 000	1 880 000	1 592 260	84,69 %	
STB INVEST	36 000 000	3 600 000	3 397 939	94,39 %	
INVEST DEVELOPPEMENT. SICAR « ID SICAR »	1 000 000	10 000	745	7,45 %	
Société Financière de Gestion « SOFIGES »	5 000 000	1 000 000	520 712	52,07 %	
STB Capitalis	3 000 000	300 000	276 710	92,24 %	161 540
Société "ED DKHILA"	7 500 000	1 500 000	918 072	61,20 %	
STB SICAR	15 820 000	632 800	330 000	52,15 %	1 900 020
SOFI ELAN «SICAF»	5 000 000	500 000	77 600	15,52 %	
SICAV AVENIR	1 152 348*	23 217	15 331	66,03 %	73 786
SICAV L'INVESTISSEUR	1 354 280*	22 132	5 762	26,03 %	66 690
Banque d'affaire de Tunisie "B.A.T"	3 710 710	37 107	11 127	30,00 %	61 583
Société Hôtélière BEL AIR	5 423 510	542 351	130 000	23,97 %	1 300 000
Société Activhotels	1 000 000	10 000	3 000	30,00 %	
Société La Générale des Ventes	4 000 000	4 000 000	2 000 000	50,00 %	
S.T.C.V VERITAS	1 200 000	60 000	16 235	27,06 %	
S.E.D SOUSSE NORD	6 500 000	650 000	161 997	24,92 %	
Société AHLA HOTEL NEPTUNIA	2 555 000	25 550	11 960	46,81 %	1 196 000
S.E.D SOUSSE	1 000 000	10 000	2 499	24,99%	

* Actif net

Le périmètre de consolidation tel que déterminé par la STB est composé de 21 entreprises y compris la STB, la société mère.



PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Le tableau suivant synthétise le périmètre, les méthodes de consolidation et les pourcentages d'intérêts utilisés pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe « S.T.B ».

SOCIETE DU GROUPE STB BANK	Méthode de consolidation 2008	Pourcentage d'intérêt 2008
STB BANK	I-G	99,91%
STB INVEST	I-G	98,68%
SOFI ELAN SICAF	I-G	57,30%
INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	I-G	93,80%
STB MANAGER	I-G	90,97%
SOCIETE FINANCIERE DE GESTION	I-G	93,30%
STB SICAR	I-G	82,93%
SOCIETE L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	I-G	98,26%
SOCIETE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES	I-G	99,83%
STB CAPITALIS	I-G	92,16%
SOCIETE LA GENERALE DES VENTES	I-G	49,96%
SOCIETE ED DKHILA	I-G	67,72%
SOCIETE ACTIVHOTELS	I-G	96,16%
SOCIETE ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	I-G	46,77%
BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	M-E	29,97%
S.E.D SOUSSE NORD	M-E	24,90%
S.E.D SOUSSE	M-E	34,79%
S.T.C.V VERITAS	M-E	27,03%
SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	M-E	23,95%
SICAV L'INVESTISSEUR	M-E	70,46%
SICAV L'AVENIR	M-E	93,25%

I-G : Intégration globale
M-E : Mise en équivalence

Les sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés intégrées globalement sont les filiales de la banque dans lesquelles la société mère exerce un contrôle exclusif de droit, présumé ou de fait.

La méthode de l'intégration globale consiste dans les étapes successives suivantes :

- Les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Les opérations réciproques entre sociétés du groupe sont éliminées d'une manière symétrique.
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère.
- La valeur comptable de la participation du groupe dans chaque filiale et la quote-part du groupe dans les capitaux propres sont éliminées pour déterminer les réserves consolidées et la part des minoritaires dans les réserves.



Les sociétés mises en équivalence

Les sociétés mises en équivalence sont les filiales qui opèrent dans des secteurs dissemblables de celui de la banque ou celles dans lesquelles elle n'exerce qu'une influence notable.

La méthode de la mise en équivalence consiste dans les étapes successives suivantes :

- Retraiter les capitaux propres de la société mise en équivalence par élimination des opérations réciproques ayant un impact sur ses résultats ou ses réserves.
- Constater la quote-part du groupe dans les capitaux propres de la société mise en équivalence par un poste d'actif "Titres mis en équivalence".
- Eliminer les participations des sociétés intégrées globalement dans la société mise en équivalence par la quote-part du groupe dans les capitaux propres et constater la différence dans le résultat consolidé parmi le poste "Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence" en tenant compte des effets sur les réserves consolidées.

Le groupe STB est composé de 21 sociétés exerçant principalement dans le secteur de la finance. Dans ce qui suit, sont présentés les renseignements généraux synthétisés relatifs à chacune des sociétés incluses dans le groupe STB et consolidées par la STB au 31 Décembre 2008 :

Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC » :

Créée le 10/12/1999, au capital de 37 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 370 000 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 91,35% du capital de la société STRC. L'objet social de la STRC est le recouvrement des créances pour son propre compte et pour le compte d'autrui.

STB Manager :

Créée le 20/05/2002, au capital de 500 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 5 000 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 29,94% dans le capital de la société STB Manager. L'objet social de la STB Manager est la gestion de portefeuille des organismes de placement collectif en valeurs mobilières du groupe STB.

Société l'Immobilière de l'Avenue :

Créée le 28/12/1931, au capital de 9 400 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 1 880 000 actions de nominal 5 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 84,69% dans le capital de la Société l'Immobilière de l'Avenue. L'objet social de la Société l'Immobilière de l'Avenue est la promotion immobilière.



STB INVEST :

Créée le 01/05/1991, au capital de 36 000 000 dinars au 31/12/2008, divisé en 3 600 000 actions de nominal 10 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 94,39% dans le capital de la Société STB INVEST. L'objet social de la STB INVEST est la promotion des investissements dans le pays (régime des sociétés d'investissement à capital fixe SICAF).

INVEST DEVELOPPEMENT SICAR « ID SICAR » :

Créée le 28/03/2002, au capital de 1 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 10 000 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 7,45% dans le capital de la société ID SICAR. L'objet social de la ID SICAR est la participation pour son propre compte et pour le compte des tiers au renforcement des fonds propres des entreprises.

Société Financière de Gestion « SOFIGES » :

Créée le 01/06/1967, au capital de 5 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 1 000 000 actions de nominal 5 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 52,07% dans le capital de la SOFIGES. L'objet social de la SOFIGES est essentiellement l'intermédiation en bourse.

STB Capitalis :

Créée le 01/11/1995, au capital de 3 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 300 000 actions de nominal 10 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 92,24% dans le capital de la société STB Capitalis. L'objet social de la STB Capitalis est essentiellement l'intermédiation en bourse.

Société « ED DKHILA » :

Créée le 28/09/1965, au capital de 7 500 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 1 500 000 actions de nominal 5 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 61,20% dans le capital de la société ED DKHILA. L'objet social de la ED DKHILA est la gestion des unités hôtelières et touristiques.

STB SICAR :

Créée le 19/01/1998, au capital de 15 820 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 632 800 actions de nominal 25 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 52,15% dans le capital de la société STB SICAR. L'objet social de la STB SICAR est la participation en rétrocession pour son propre compte.

SOFI ELAN SICAF :

Créée le 03/05/1994, au capital de 5 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 500 000 actions de nominal 10 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 15,52% dans le capital de la société SOFI ELAN SICAF. L'objet social de la SOFI ELAN SICAF est la gestion des portefeuilles titres pour son propre compte.



Société d'investissement à capital variable l'Avenir « SICAV AVENIR » :

Créée le 26/08/1994, à l'actif net de 1 152 348 de dinars au 31/12/2008, divisé en 23 217 actions de valeur liquidative 49,634 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 66,03% de l'actif net de la SICAV AVENIR. L'objet social de la SICAV AVENIR est la gestion d'un portefeuille des valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

Société d'investissement à capital variable l'Investisseur« SICAV L'INVESTISSEUR » :

Créée le 14/01/1994, à l'actif net de 1 354 280 de dinars au 31/12/2008, divisé en 22 132 actions de valeur liquidative 61,191 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 26,03% de l'actif net de la SICAV L'INVESTISSEUR. L'objet social de la SICAV L'INVESTISSEUR est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

Banque d'Affaires de Tunisie « B.A.T » :

Créée le 09/12/1997, au capital de 3 710 710 de dinars au 31/12/2008, divisé en 37 107 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 30,00% dans le capital de la Banque d'Affaires de Tunisie. L'objet social de la Banque d'Affaires de Tunisie est la prestation de services dans le domaine financier et bancaire.

Société Hôtelière BEL AIR :

Créée le 01/01/1997, au capital de 5 423 510 de dinars au 31/12/2008, divisé en 542 351 actions de nominal 10 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 23,97% dans le capital de la Société Hôtelière BEL AIR. L'objet social de la Société Hôtelière BEL AIR est l'exploitation d'unités touristiques.

Société ACTIVHOTELS :

Créée le 23/03/2006 au capital de 1 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 10 000 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 30,00% dans le capital de la Société ACTIVHOTELS. L'objet social de la Société ACTIVHOTELS est la prestation de services dans le domaine financier.

Société La Générale des Ventes :

Créée le 11/ 07/ 2007, au capital de 4 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 4 000 000 actions de nominal 1 dinar. Au 31 décembre 2008, la STB détient 50,00% dans le capital de la Société La Générale des Ventes. L'objet social de la Société La Générale des Ventes est la prestation de services.

SOCIETE « S.T.C.V VERITAS »

Créée le 01/01/1980, au capital de 1 200 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 60 000 actions de nominal 20 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 27,06% dans le capital de la Société « S.T.C.V VERITAS ». L'objet social de la Société « S.T.C.V VERITAS » est le contrôle technique.



SOCIETE « S.E.D SOUSSE NORD »

Créée en juin 1973, au capital de 6 500 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 650 000 actions de nominal 10 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 24,92% dans le capital de la Société « S.E.D SOUSSE NORD ». L'objet social de la Société « S.E.D SOUSSE NORD » est la promotion touristique.

SOCIETE « ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA »

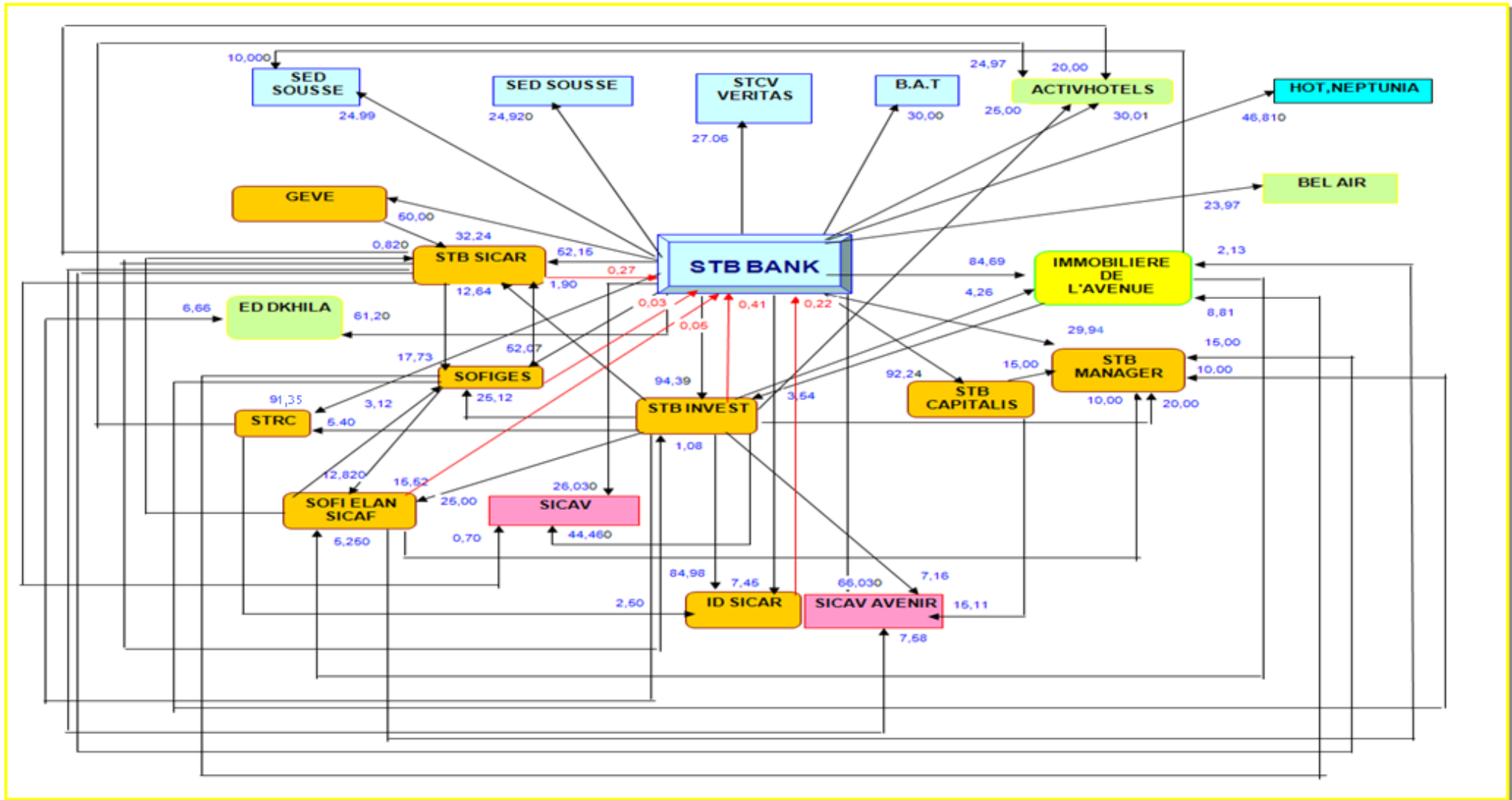
Créée le 24/02/1992, au capital de 2 555 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 25 550 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 46,81% dans le capital de la Société « ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA ». L'objet social de la Société « ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA » l'exploitation d'unités touristiques.

SOCIETE « S.E.D SOUSSE »

Créée le 02/07/2007, au capital de 1 000 000 de dinars au 31/12/2008, divisé en 10 000 actions de nominal 100 dinars. Au 31 décembre 2008, la STB détient 24,99% dans le capital de la Société « S.E.D SOUSSE ». L'objet social de la Société « S.E.D SOUSSE » est l'étude des projets d'aménagement et de développement de la gare de Sousse et l'édification d'immeubles à usage commercial, d'animation et d'habitation.



2.5.1.2 SCHEMA FINANCIER DU GROUPE AU 31/12/2008





EVENEMENTS RECENTS MODIFIANT LE SCHEMA FINANCIER DU GROUPE

Le schéma financier du groupe a enregistré à la fin de 2009 des modifications suite à l'absorption de la société STB CAPITALIS par la SOFIGES. Cette fusion- absorption porte la participation directe de la STB au capital de la SOFIGES à 61,34% et la participation de la SOFIGES au capital de la société STB MANAGER à 25%.



2.5.1.3 ETAT DES PARTICIPATIONS RECIPROQUES ENTRE LES SOCIETES DU GROUPE ARRETE AU 31/12/2008

	STB BANK	STB INVEST	SOFI ELAN	ID SICAR	STB MANAGER	SOFIGES	STB SICAR	L'IMMOBILIERE DE l'Avenue	STRC	STB CAPITALIS	Sté LA GENERALE DE VENTES	B. A. T	S. E. D SOUSSE NORD	S. E. D SOUSSE	EDDKHILA	ACTIVHOTELS	HOT. NEPTUNIA	S. T. C. V VERITAS	BEL AIR	SICAV INVESTISSEUR	SICAV AVENIR	
STB BANK		94,39%	15,52%	7,45%	29,94%	52,07%	52,15%	84,69%	91,35%	92,24%	50,00%	30,00%	24,92%	24,99%	61,20%	30,00%	46,81%	27,06%	23,97%	26,03%	66,03%	
STB INVEST	0,41%		25,00%	84,98%	20,00%	25,12%	12,64%	4,26%	5,40%						6,66%	25,00%				44,46%	7,16%	
SOFI ELAN	0,05%				10,00%	3,12%	0,82%	2,13%														
ID SICAR	0,22%																					
STB MANAGER																						
SOFIGES	0,03%		12,82%		10,00%		1,90%	8,81%			0,00%											
STB SICAR	0,27%	1,08%			15,00%	17,73%			0,00%							20,00%				0,70%	7,58%	
L'IMMOBILIERE		3,54%	5,25%											10,00%								
STRC				2,50%												24,97%						
STB CAPITALIS					15,00%																	15,11%
GEVE							32,24%															
B. A. T																						
S. E. D SOUSSE NORD																						
S. E. D SOUSSE																						
EDDKHILA																						
ACTIVHOTELS																						
HOT. NEPTUNIA																						
STCV VERITAS																						
BEL AIR																						
SICAV INVESTISSEUR																						
SICAV AVENIR																						



❑ Conformité aux dispositions de l'article 466 de la loi n° 2001-117 du 6 Décembre 2001 concernant les groupes de sociétés.

Les stipulations de l'article 466 de la loi n° 2001-117 du 6 Décembre 2001 sont les suivantes :

« Une société par actions ne peut posséder d'actions d'une autre société par actions, si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent.

En cas d'inobservation des dispositions de l'alinéa premier du présent article, la société acquéreuse doit en aviser l'autre dans un délai ne dépassant pas quinze jours à compter de la date d'acquisition.

A défaut d'accord entre les sociétés intéressées pour régulariser la situation, celle qui détient la fraction la plus faible du capital de l'autre doit aliéner l'investissement qu'elle vient d'acquérir dans un délai ne dépassant pas un an à compter de l'acquisition.

Si les investissements réciproques sont de la même importance, chacune des sociétés doit réduire le sien de telle sorte qu'il n'excède pas dix pour cent du capital de l'autre.

La société tenue d'aliéner son investissement est privée des droits de vote qui y sont rattachés jusqu'à régularisation de la situation »

La STB s'engage à se conformer aux dispositions de l'article 466 de la loi N° 2001-117 du 6 décembre 2001 concernant les groupes de sociétés afin d'annuler les participations croisées entre les sociétés du groupe.

La STB s'engage à se conformer aux dispositions de l'article 21 de la loi N° 2001-65 du 10/07/2001 relative aux établissements de crédit en matière de seuil de participation.



2.5.1.4 CHIFFRES CLES DES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008

(En DT)

Sociétés	Capitaux propres avant affectation	Chiffres d'affaires (produits d'exploitation)	PNB & Résultats d'exploitation	Résultats nets	Dettes globales (total passif)	Charges financières	Dividendes distribués au titre de l'exercice 2007
STB BANK	483 722 846	381 673 232	220 070 671	32 238 658	5 245 877 000	161 602 561	9 944 000
STE TUN.RECOUVREMENT DES CREANCES	39 957 478	8 653 977	1 786 948	1 306 415	124 070 774	75 353	
STB MANAGER	779 099	1 624 403	475 272	369 533	436 912	9 240	175 000
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	7 070 323	5 497 344	-2 783 444	-3 010 518	56 301 980	1 788 426	
STB INVEST	42 033 968	5 305 298	599 298	562 185	2 677 434	-	360 000
INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	1 291 175	488 657	74 632	78 046	31 072 385	15 877	-
SOCIETE FINANCIERE DE GESTION	6 969 745	320 287	-3 057 264	-2 274 726	2 237 476	62 410	-
STB CAPITALIS	2 303 065	214 232	-589 409	-374 704	1 507 432	-	-
SOCIETE ED DKHILA	8 537 100	2 277 000	862 101	553 639	4 644 446	355 683	-
STB SICAR	12 422 927	1 790 171	-495 898	-495 890	49 078 033	1 457	-
SOFI ELAN SICAF	7 312 506	585 144	-115 150	32 089	33 805	866	400 000
SICAV L'AVENIR	1 152 348*	47 819	34 849	55 981	4 124	12 970	32 297
SICAV L'INVESTISSEUR	1 354 280*	52 063	36 395	-44 494	10 484	15 668	-
BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	4 144 389	1 245 747	1 239 548	257 083	420 002	6 162	-
SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	-5 103 566	1 861 247	-390 416	-635 115	9 594 628	282 277	-
SOCIETE ACTIVHOTELS	906 730	-	-49 488	-35 360	47 776	21 300	-
SOCIETE LA GENERALE DES VENTES	1 858 449	-	-639 662	-1 158 262	12 488 115	660 756	-
SOCIETE S.T.C.V VERITAS	3 147 733	5 059 603	856 837	667 557	1 861 658	-	420 000
SOCIETE S.E.D SOUSSE NORD	33 626 883	6 366 882	955 734	1 509 726	4 729 908	-	975 000
SOCIETE AHLA HOTEL NEPTUNIA	-1 652 193	284 916	175 370	47 843	3 626 801	128 354	-
SOCIETE S.E.D SOUSSE	819 359				6 186	35	
TOTAL	652 654 644	423 348 022	219 046 924	29 649 686	5 550 727 359	165 039 395	12 306 297

* Actif net



2.5.1.5 LES ENGAGEMENTS FINANCIERS DU GROUPE AU 31/12/2008

(En DT)

SOCIETE	STB BANK	STE GENERALE DES VENTES	SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	SOCIETE ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	SOCIETE ED DKHILA	STB SICAR	STE ACTIV HOTELS	Total
Crédits bancaires	77 792 063	11 800 000	3 809 640	11 523 382		3 050 720	3 032 214			111 008 019
Emprunts obligataires	56 005 135			3 000 000						59 005 135
Fonds gérés					20 425 686			46 506 436		66 932 122
Emprunts et ressources spéciales	368 071 159				6 599 250					374 670 409
Concours bancaires			1 787 262	30 908 482		494	1 427 104		995	34 124 337
Billets de Trésorerie										0
Leasing										0
TOTAL	501 868 357	11 800 000	5 596 902	45 431 864	27 024 936	3 051 214	4 459 318	46 506 436	995	645 740 022

2.5.1.6 POLITIQUE ACTUELLE ET FUTURE DE FINANCEMENT INTER SOCIETES DE GROUPE

Afin de répondre à leurs besoins de financement, les sociétés du groupe recourent généralement aux banques et au marché financier et peuvent émettre des billets de trésorerie ou certificats d'investissement souscrits par les sociétés du groupe et avalisés par la STB et ce dans les conditions du marché.

Au 31/12/2008, les engagements par décaissement (toutes catégories confondues) accordés par la STB aux sociétés du groupe sont de 7 117 029 mD.

Le financement inter sociétés de groupe se présente comme suit :

(En dinars)

Nature	Débiteur	Créditeur	Montant
Crédit de gestion & Crédit à MLT	STB MANAGER	STB	61 400
Crédit de gestion & Crédit à MLT	SOFIGES	STB	7 500
Crédit de gestion & Crédit à MLT	STB SICAR	STB	18 687
Crédit de gestion & Crédit à MLT	L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	STB	7 029 442
Total			7 117 029



2.5.2 RELATIONS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2008

2.5.2.1 PRETS OCTROYES ET CREDITS REÇUS DES SOCIETES DU GROUPE

☐ CREDITS REÇUS :

Les dépôts des sociétés du groupe auprès de LA STB se détaillent comme suit :

				(En DT)
SOCIETES	DEPOTS A VUE	DEPOTS A TERME	TOTAL	
STB SICAR	384 811		384 811	
ID SICAR	1 141 698		1 141 698	
STB CAPITALIS	694 796		694 796	
STB INVEST	124 295		124 295	
STRC	3 921 533		3 921 533	
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	10 159 855		10 159 855	
SICAV AVENIR	15 710		15 710	
SICAV INVESTISSEUR	30 806		30 806	
STB MANAGER	860 482		860 482	
STE EDDKHILA	1 413		1 413	
BEL AIR	29 707		29 707	
STCV VERITAS	568 197		568 197	
SED SOUSSE	227		227	
SOFIGES	1 605 993		1 605 993	
SOFI ELAN	18 501		18 501	
TOTAL	19 558 024		19 558 024	



❑ PRETS OCTROYES :

* Concours accordés :

La STB a accordé des concours aux sociétés du groupe comme suit :

(En mD)

SOCIETES	CC débiteurs		Escompte		Découvert mobilisé		CMT		TOTAL
	Montant	Marge	Montant	Marge	Montant	Marge	Montant	Marge	
SICAV INVESTISSEUR	175								175
STE EDDKHILA							4 459		4 459
STE AHLA HOTEL NEPTUNIA							1 287		1 287
STE HOT. BEL AIR							7 711		7 711
STE ACTIV HOTELS	1								1
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	19 902				5 866		15 633		41 401
STB SICAR	250								250
TOTAL	20 328				5 866		29 090		55 284

* Billets de Trésorerie : Néant



2.5.2.2 LES CREANCES ET DETTES COMMERCIALES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Les créances et dettes commerciales des sociétés du groupe se détaillent comme suit :

(En Dinars)

Nature	Débiteur	Créditeur	Montant
Créditeurs Divers	STB SICAR	STB INVEST	24 954
Charges à Payer	STB CAPITALIS	STB	33 870
Fournisseurs & Comptes rattachés	SOFIGES	STB SICAR	2 201
Fournisseurs & Comptes rattachés	SOFIGES	STB INVEST	18 808
Fournisseurs & Comptes rattachés	SOFIGES	STB	3 291
Charges à Payer	STB INVEST	STB	142 173
Charges à Payer	STB INVEST	L'IMMOBILIERE AV	3 750
Charges à Payer	STB INVEST	STB SICAR	3 750
Comptes de Régulation	ID SICAR	STB INVEST	110 302
Comptes de Régulation	ID SICAR	STB	976 649
Comptes de Régulation	ID SICAR	STRC	130 767
Créditeurs Divers	ID SICAR	STB INVEST	14 876
Charges à Payer	ID SICAR	STB	45 229
Charges à Payer	ID SICAR	STB INVEST	94 990
Charges à Payer	ID SICAR	STRC	5 000
Charges à Payer	STE EDDKHILA	L'IMMOBILIERE AV	365
Charges à Payer	SICAV AVENIR	STB	1 183
Charges à Payer	SICAV AVENIR	STB MANAGER	11 787
Charges à Payer	SICAV L'INVESTISSEUR	STB	1 567
Charges à Payer	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	13 499
TOTAL			1 639 012

2.5.2.3 LES APPORTS EN CAPITAUX AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

REÇUS : Néant

DONNES :

Les apports en capitaux avec les sociétés du groupe donnés au 31 Décembre 2008 se présentent comme suit :

En dinars

Raison Sociale	Montant souscrit par la STB/ capital initial	Montant libéré par la STB/ capital initial
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	5 000 000	4 400 000
TOTAL	5 000 000	4 400 000



2.5.2.4 LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS ENCAISSES PAR LA STB ET DISTRIBUES PAR LES SOCIETES DU GROUPE EN 2008 AU TITRE DE L'EXERCICE 2007

En dinars

Dénomination sociale	Nombre d'actions * détenues par la STB	Dividende par action	Dividendes encaissés par la STB
STB MANAGER	1 497	30,000	44 910
SONIBANK	50 000	3,130	156 498
SICAV AVENIR	15 331	1,423	21 816
SICAV L'INVESTISSEUR	5 762	1,813	10 446
STAFIM PEUGEOT	5 000	28,000	140 000
TOTAL			373 670

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes

2.5.2.5 LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS ENCAISSES PAR LA STB ET DISTRIBUES PAR LES SOCIETES DU GROUPE EN 2009 AU TITRE DE L'EXERCICE 2008

En dinars

Dénomination sociale	Nombre d'actions * détenues par la STB	Dividende par action	Dividendes encaissés par la STB
STB MANAGER	1 497	35,000	52 395
SICAV AVENIR	15 331	1,527	23 410
S.T.R.C	338 005	2,703	913 627
SED SOUSSE NORD	161 999	1,500	242 995
SICAV L'INVESTISSEUR	5 762	1,611	9 282
STB INVEST	3 397 939	0,100	339 794
B.A.T	11 127	6,000	66 762
TOTAL			1 648 265

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes

* La STB a encaissé des jetons de présence en 2008 au titre de 2007 de l'ordre de 92 000 DT, répartis comme suit au titre de :

FILIALES	JETONS DE PRESENCE (En DT)
STB MANAGER	15 000
STB INVEST	18 750
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	15 000
SOCIETE ED DKHILA	7 000
SICAV AVENIR	2 500
SICAV L'INVESTISSEUR	6 250
BANQUE D'AFFAIRES DE TUNISIE	15 000
STAFIM PEUGEOT	12 500
TOTAL	92 000



* La STB a encaissé des jetons de présence en 2009 au titre de 2008 de l'ordre de 120 125 DT, répartis comme suit au titre de :

FILIALES	JETONS DE PRESENCE (En DT)
STB INVEST	18 750
SOFI ELAN SICAF	3 750
ID SICAR	3 750
STB MANAGER	17 500
STB SICAR	3 125
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	15 000
STRC	7 500
BAT	15 000
SED SOUSSE NORD	17 500
SED SOUSSE	2 500
STE EDDKHILA	7 000
SICAV L'INVESTISSEUR	6 250
SICAV AVENIR	2 500
TOTAL	120 125

2.5.2.6 LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS DISTRIBUES PAR LA STB AUX SOCIETES DU GROUPE EN 2008 AU TITRE DE 2007

En dinars

Dénomination sociale	Nombre d'actions *	Dividende par action	Total dividendes encaissés par les sociétés du groupe
STB INVEST	102 588	0,400	41 035
STB SICAR	5 715	0,400	2 286
TOTAL	108 303		43 321

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes

2.5.2.7 LES DIVIDENDES ET AUTRES REMUNERATIONS DISTRIBUES PAR LA STB AUX SOCIETES DU GROUPE EN 2009 AU TITRE DE 2008

En dinars

Dénomination sociale	Nombre d'actions *	Dividende par action	Total dividendes encaissés par les sociétés du groupe
S.T.B INVEST	15 288	0,4	6 115,2
SOFI ELAN	11 500	0,4	4 600
S.T.B SICAR	5 715	0,4	2 286
S.E.D SOUSSE NORD	205	0,4	82
TOTAL			13 083,2

* Nombre d'actions détenues le jour de distribution de dividendes



2.5.2.8 LES GARANTIES, SURETES REELLES ET CAUTIONS DONNEES OU REÇUES DES SOCIETES DU GROUPE

LES GARANTIES ET SURETES REELLES

REÇUES :

Sociétés	Montants	Nature
L'immobilière de l'Avenue	34 998 753	Garantie réelle
STE EDDKHILA	4 459 318	Garantie réelle
Total	39 458 071	

DONNEES : Néant

LES CAUTIONS

REÇUES : Néant

DONNEES :

(En DT)

Sociétés	Montants	Nature
L'immobilière de l'Avenue	4 675 000	Caution/emprunt obligataire
L'immobilière de l'Avenue	436 725	Garantie de Paiement
B.A.T	66 807	Caution définitive
Total	5 178 532	

Les commissions perçues au titre des avals accordés par la STB sont reproduites dans le tableau suivant :

Dénomination De la société	AVAL SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE			AVAL SUR BILLET DE TRESORERIE			TOTAL
	MONTANT	TAUX	COMMISSION	MONTANT	TAUX	COMMISSION	
L'immobilière de l'Avenue	4 675 000	1,5 ‰	88 515				88 515
L'immobilière de l'Avenue	436 725	3,0 ‰	1 335				1 335
B.A.T	66 807	3,0 ‰	587				587
Total							90 437



2.5.3 RELATIONS COMMERCIALES ENTRE LA STB ET LES AUTRES SOCIETES DU GROUPE DURANT L'EXERCICE 2008

2.5.3.1 LE CHIFFRE D'AFFAIRES REALISE AVEC LES AUTRES SOCIETES DU GROUPE

☐ ENCAISSE :

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du groupe (intérêts, commissions de mouvement, commissions de découvert, frais de tenue de compte, dividendes, intérêts sur portefeuille investissement) s'élève à 2 930 718 DT dinars réparti comme suit :

(En dinars)

Dénomination sociale	Montant du CA
STB INVEST	557 655
SOFI ELAN SICAF	65 939
INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	16 089
STB MANAGER	101 427
SOCIETE FINANCIERE DE GESTION	7 535
STB SICAR	10 712
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	1 145 194
STE TUN.RECOUVREMENT DES CREANCES	519 692
STB CAPITALIS	14 438
BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	321
SED SOUSSE	99
SOCIETE EDDKHILA	422 653
SOCIETE AHLA HOTEL NEPTUNIA	33 952
SICAV L'AVENIR	22 999
SICAV L'INVESTISSEUR	12 013
TOTAL GROUPE	2 930 718

☐ DECAISSE :

Le chiffre d'affaires des filiales réalisé avec la STB au cours de l'exercice 2008 peut être détaillé comme suit :

- * Les SICAR du groupe STB ont encaissé des commissions au titre de gestion des fonds réglementés par les conventions de portage signées et ratifiées par les deux parties. Ces commissions sont chiffrées à 891 203 DT (T.T.C) ventilées respectivement entre l'ID SICAR et la STB SICAR pour 185 102 DT et 706 101 DT.



* La STB a décaissé des agios créditeurs sur dépôts au profit des filiales suivantes :

FILIALES	Agios créditeurs (En DT)
ID SICAR	176
SOFIGES	47 959
STB SICAR	1 500
STRC	32 591
STB CAPITALIS	14 209
BAT	88
STE HOT BEL AIR	948
Total	97 471

2.5.3.2 LES ACHATS OU VENTES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES OU INCORPORELLES, FINANCIERES OU AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Au cours de l'exercice 2008, les transactions intra- groupe sont concentrées essentiellement sur les opérations bancaires et financières, par conséquent, il n'y a pas eu des transactions intra-groupe portant sur les immobilisations.

2.5.3.3 LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES OU DONNEES

REÇUES:

STB SICAR

Les prestations reçues par la STB de la part de la STB SICAR se concrétisent par la gestion par celle ci des fonds de gestion d'un total de 47 831 029 DT au 31 Décembre 2008, et par conséquent la STB SICAR a facturé 706 101 DT de commissions au titre de l'exercice 2008.

INVEST DEVELOPPEMENT SICAR

Les prestations reçues par la STB de la part de l'ID SICAR se concrétisent par la gestion par celle ci des fonds de gestion d'un total de 14 452 500. DT au 31 Décembre 2008, et par conséquent l'ID SICAR a facturé 185 102 DT de commissions au titre de l'exercice 2008.

Société	Commission annuelle HT	TVA	Commission annuelle TTC
(En DT)			
PRESTATIONS RECUES:			
STB SICAR	598 390	107 711	706 101
ID SICAR	156 869	28 232	185 102
TOTAL	755 259	135 948	891 203



□ DONNEES :

Au titre de son activité étendue, la STB a fourni des prestations diverses rémunérées par des commissions perçues de la part de certaines filiales incluses dans son périmètre détaillées comme suit :

(En DT)			
Société	Commission annuelle HT	TVA	Commission annuelle TTC
PRESTATIONS DONNEES			
STB SICAR	603	109	712
ID SICAR	3 392	611	4 003
SOFIGES	30	5	35
STB CAPITALIS	3 092	557	3 649
SED SOUSSE	84	15	99
BAT	272	49	321
STB INVEST	371	67	438
SOFI ELAN SICAF	92	17	109
STE EDDKHILA	254	46	300
TOTAL	8 190	1 476	9 666

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

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

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

2.5.3.4 LES CONTRATS DE GESTION

Les contrats de gestion conclus entre les sociétés du groupe STB (STB exclu) se rapportent à la gestion des fonds pour compte par les deux SICAR du groupe, soit la STB SICAR et l'ID SICAR. Le détail relatif à ces contrats sous forme de conventions de portage est présenté respectivement pour les deux SICAR comme suit :

- La STB SICAR, a signé des contrats de gestion des fonds pour le compte de la STRC, dont les encours au 31 décembre 2008 ont atteint 1 600 000 DT. Parallèlement, les commissions facturées par la STB SICAR à la STRC au titre de sa gestion de ces fonds au cours de l'année 2008 ont totalisé 14 731 DT.
- La STB SICAR, a signé des contrats de gestion des fonds pour le compte de la STB MANAGER, dont les encours au 31 décembre 2008 ont atteint 50 000 DT. Parallèlement, les commissions facturées par la STB SICAR à la STB MANAGER au titre de sa gestion de ces fonds au cours de l'année 2008 ont totalisé 590 DT.



- La STB SICAR, a signé des contrats de gestion des fonds pour le compte de la GENERALE DES VENTES « GEVE », dont les encours au 31 décembre 2008 ont atteint 2 000 000 DT. Parallèlement, les commissions facturées par la STB SICAR à la « GEVE » au titre de sa gestion de ces fonds au cours de l'année 2008 ont totalisé 16 560 DT.
- L'ID SICAR, a signé des contrats de gestion des fonds pour le compte de la STB INVEST pour un encours des fonds totalisant 1 136 000 DT au 31 décembre 2008 avec un total de commissions facturés au cours de l'année 2008 arrêté à 10 320 DT.
- L'ID SICAR, a signé d'autre part des contrats de gestion des fonds pour le compte de la STRC et pour un encours des fonds totalisant 1 700 000 DT au 31 décembre 2008 avec un total de commissions facturés au cours de l'année 2008 arrêté à 15 691 DT.

2.5.3.5 LES CONTRATS DE LOCATION

Les contrats de location en cours entre la STB et les sociétés du groupe STB durant l'année 2008 sont détaillés comme suit :

* Un contrat de location par lequel, la STRC loue le local abritant son siège social. Ce local est la propriété de la STB. Le montant de la location enregistré relatif à l'année 2008 est de 38 192 DT.

* Un contrat de location par lequel, la STB MANAGER loue le local abritant son siège social. Ce local est la propriété de la STB. Le montant de la location enregistré relatif à l'année 2008 est de 8 132 DT.

* Un contrat de location par lequel, la STB CAPITALIS loue le local abritant son siège social. Ce local est la propriété de la STB. Le montant de la location enregistré relatif à l'année 2008 est de 10 789 DT.

* Un contrat de location par lequel, la STB INVEST loue le local abritant son siège social. Ce local est la propriété de la STB. Le montant de la location enregistré relatif à l'année 2008 est de 11 761 DT.

2.5.3.6 LES FONDS GERES

Au 31/12/2008, la situation des placements de la STB auprès de l'ID SICAR se présentait comme suit :

(En dinars)

Désignation	Valeur comptable	Commission de Gestion TTC	Date de placement	Echéance
FG ID SICAR 1	1 524 000*	26 786	28/12/2002	31/12/2007
FG ID SICAR 2	2 000 000	27 428	28/12/2002	31/12/2007
FG ID SICAR 3	5 435 500	54 127	22/09/2003	31/12/2008
FG ID SICAR 4	360 000	3 875	15/06/2005	31/12/2010
FG ID SICAR 5	1 133 000	15 443	30/09/2006	31/12/2011
FG ID SICAR 6	4 000 000	57 443	FIN 2007	31/12/2012
TOTAL	14 452 500	185 102	-	-

* Le rapport spécial des commissaires aux comptes fait état d'un montant de 2 000 000 DT pour le fonds gérés ID SICAR 1



Les Commissions de gestion encaissées par l'ID SICAR au titre de l'exercice 2008 s'élèvent à 185 102 TTC dinars.

Au 31/12/2008, la situation des placements de la STB auprès de la STB SICAR se présentait comme suit :

(En dinars)

Désignation	Valeur comptable	Commission de Gestion TTC	Date de placement	Echéance
FG STB SICAR 1	8 000 000	94 400	1999	31/12/2004
FG STB SICAR 2	8 000 000	137 328	2000	31/12/2005
FG STB SICAR 3	5 000 000	73 064	2001	31/12/2006
FG STB SICAR 4	6 500 000	104 408	2002	31/12/2007
FG STB SICAR 5	6 823 886	115 945	2003	31/12/2008
FG STB SICAR 6	2 707 143	36 181	2005	31/12/2010
FG STB SICAR 7	800 000	11 784	2006	31/12/2011
FG STB SICAR 8	10 000 000	132 991	Fin 2007	31/12/2012
TOTAL	47 831 029	706 101	-	-

Les Commissions de gestion encaissées par la STB SICAR au titre de l'exercice 2008 s'élèvent à 706 101 TTC dinars.

En conséquence le total des commissions de gestion encaissées par les SICAR du groupe au titre de L'exercice 2008 s'élèvent à 891 203 TTC dinars.

2.6 RELATIONS AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2008

2.6.1 INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS

Les concours accordés par la STB aux membres du conseil d'administration et de direction ainsi qu'aux sociétés en relation avec eux sont présentés, au 31/12/2008, dans le tableau suivant :

En mD

Parties liées	Concours accordés						Engagements par signature	Portage	Total concours
	Escompte	Comptes courant débiteurs	Crédits à CT	CMT	Impayés	Total			
Mr Faycel ZINE ELABIDINE	0	0	0	119	0	119	0	0	119
Mr Mohamed BEN HAMIDA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
La STAR	0	0	0	0	0	0	621	0	621
L'ETAP	0	0	9 428	0	0	9 428	0	0	9 428
Groupe Hamrouni	11 153	527	1 140	0	0	12 820	1 471	0	14 291
Groupe Bouaouaja	2 575	3 258	2 043	14 472	0	22 348	3 837	0	26 185
Groupe Khalfallah	8 336	6 773	34 007	24 026	0	73 142	9 605	0	82 747
TOTAL	22 064	10 558	46 618	38 617	0	117 857	15 534	0	133 391



2.6.2 TRANSFERTS DE RESSOURCES

REÇUS : Néant

DONNES :

- Les participations par portage :

Au 31 décembre 2008 la STB ne détient aucune participation par portage dans le capital de sociétés promues par les membres de son conseil d'administration.

- Les rémunérations et dividendes versés :

Les rémunérations et dividendes versés en 2009 au titre de l'exercice 2008 aux administrateurs et aux membres de direction s'élèvent à : 4 915 548 DT dont 47 500 DT représentent les jetons de présence et 4 868 048 DT représentent les dividendes.

Le tableau ci-après retrace le détail des dividendes perçus :

En dinars

MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION	NOMBRE D' ACTIONS 13/07/2009	DIVIDENDES (EXERCICE 2008)
ABOU HAFS AMOR NAJII	10	4,00
ETAT TUNISIEN	6 168 639	2 467 455,60
ETAP	3 442 315	1 376 926,00
CNSS	1 414 238	565 695,20
STAR	605 594	242 237,60
NOUREDDINE BOUAOUAJA	306 314	122 525,60
ABDELKADER HAMROUNI	194 895	77 958,00
MOHAMED SALAH KHALFALLAH	38 114	15 245,60
TOTAL	12 170 119	4 868 047,60



2.6.3 RELATIONS COMMERCIALES

2.6.3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES REALISE AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2008 :

ENCAISSE :

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés en relation avec les administrateurs et les membres de direction (intérêts, commissions) s'élève à 5 626,305 mD au titre de l'année 2008, détaillé comme suit :

En mD			
DENOMINATION	COMMISSIONS	INTERETS	TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES
GROUPE HAMROUNI ABDELKADER	14,806	525,198	540,004
GROUPE KHALFALLAH BECHIR	12,797	3 550,992	3 563,789
GROUPE BOUAOUAJA ABDERRAHMAN	13,976	1 427,355	1 441,331
STAR	2,448	1,511	3,959
CNSS	0	0,036	0,036
ETAP	10,586	66,6	77,186
TOTAL	54,613	5 571,692	5 626,305

2.6.3.2 CESSIONS ET ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES, FINANCIERES OU AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES :

ACHAT : Néant

VENTE : Néant

2.6.3.3 LES PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES OU DONNEES :

REÇUES : Néant

DONNEES : Néant



2.7 DIVIDENDES

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Dividendes (en mD)	9 944	9 944	9 944
Nombre d'actions (en milliers)	24 860	24 860	24 860
Dividende par action (en dinars)	0,4	0,4	0,4
Taux de dividende en % de la valeur nominale	8%	8%	8%
Date de mise en paiement de dividende	13/07/2009	26/06/2008	28/06/2007

2.8 MARCHE DES TITRES

Les actions de la STB sont négociées sur le marché des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Il existe deux emprunts obligataires émis par la STB et cotés sur le marché obligataire de la cote de la BVMT. Il s'agit de :

- l'emprunt « STB 2008/1 » 50 MD, émis sur 4 catégories :
 - catégorie A TMM +1%, 10 ans
 - catégorie B TMM + 1,5%, 16 ans
 - catégorie C TMM + 1,75%, 20 ans
 - catégorie D TMM + 2%, 25 ans
- l'emprunt « STB 2008/2 » 50 MD, émis au taux de 6,5%, 16 ans.



CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE

3.1 PRESENTATION SOMMAIRE DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque, née au lendemain de l'indépendance, la première banque du pays, a ouvert ses guichets le 26 mars 1958.

Créée avec un statut de banque de dépôt et d'investissement, la Société Tunisienne de Banque a représenté, durant des décennies, un instrument privilégié de la politique financière du pays.

Avec l'avènement des années quatre vingt, le groupe STB se présentait déjà comme une force économique de première importance, constitué de dizaines de filiales appartenant à tous les secteurs de l'économie et considéré comme l'un des plus importants employeurs du pays.

La STB a aussi joué un rôle crucial dans la recherche des sources de financement les plus adaptées aux besoins des investisseurs et la gestion rigoureuse des fonds spéciaux d'origine étrangère ou publique.

La transformation de l'environnement économique et financier a nécessité une réforme de la politique monétaire et de crédit mise en œuvre au cours de la décennie 1987-1996 visant particulièrement le renforcement des assises financières des banques par l'introduction des normes prudentielles et la libéralisation des taux d'intérêt, le développement de la concurrence interbancaire et la dynamisation du marché financier.

C'est ainsi que la STB a pu renforcer ses capacités financières, techniques et commerciales tout en intensifiant son soutien à la croissance et à la relance de l'investissement. Les actions menées dans cette optique lui ont permis de raffermir sa position au niveau national et international et d'enregistrer un développement appréciable de ses principaux indicateurs de croissance.

La STB a pleinement adhéré au programme de modernisation du secteur bancaire préconisé dès janvier 1997 et en a réalisé plusieurs étapes dont la plus importante a concerné la restructuration du secteur.

Elle est ainsi devenue la première banque nationale à vocation universelle dotée d'une force compétitive plus conséquente grâce à la consolidation de sa position aussi bien en matière d'octroi de crédits à l'économie que de collecte des ressources. Elle a pu, en tant que banque universelle, proposer une large palette de services à la clientèle des entreprises et des particuliers via son vaste réseau d'exploitation. La STB a aussi renforcé son action d'appui à la promotion de nouveaux projets et au financement de l'investissement productif par la combinaison de synergies générées par les complémentarités des compétences et des activités.



La STB a réalisé de grands progrès dans la concrétisation des quatre principaux axes de ce programme, à savoir la modernisation des moyens de paiement et l'introduction de nouveaux instruments de financement, le renforcement de la sécurité des opérations bancaires, l'amélioration de la qualité de la créance et de son recouvrement ainsi que l'adaptation du système de formation et de gestion des ressources humaines.

3.2 Organisation de la Banque

3.2.1. GOUVERNANCE :

- LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration de la STB est composé d'un Président et de onze membres. Sont rattachées au Conseil d'Administration deux Comités et une Entité Permanente de Contrôle de Conformité ayant rang de Direction.

- LE COMITE PERMANENT D'AUDIT INTERNE :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du 12 Décembre 2006 et est composé actuellement de :

- Mr Mohamed JEBALI en tant que président ;
- Mr Ahmed HADOUEJ ;
- Mr Habib AMMAR.

Il est chargé notamment :

- ◆ d'assister le Conseil d'Administration en le rassurant de la qualité du contrôle interne ainsi que de la fiabilité de l'information fournie aux actionnaires et aux acteurs du Marché Financier ;
- ◆ de superviser l'activité de contrôle au sein de la Banque ;
- ◆ d'apprécier la cohérence des systèmes de surveillance et de maîtrise des risques.

- LE COMITE EXECUTIF DE CREDIT :

Ce comité a été créé par décision du Conseil d'Administration du 12 Décembre 2006 et est composé actuellement de :

- Mr Abou Hafs Omar NAJAI en tant que président ;
- Mr Hèdi BEN CHIKH ;
- Mr Abedelkarim MERDASSI ;
- Mr Faycel ZINE ELABIDDINE;
- Mr Mourad BAKKAR;
- Mme Hallouma KHADOUA.



Il est chargé notamment :

- ◆ d'examiner l'activité de financement de la Banque ;
- ◆ de faire des propositions au Conseil d'Administration sur la politique de financement de la Banque ;
- ◆ de statuer sur l'accord de crédits dont les montants sont supérieurs à des plafonds préalablement fixés par le Conseil d'Administration et destinés aux clients dont les engagements sont classés.

• L'ORGANE PERMANENT DU CONTROLE DE CONFORMITE :

Il est chargé notamment :

- ◆ de déterminer et d'évaluer les risques de non-conformité aux lois et règlements en vigueur, aux règles de bon fonctionnement de la profession et aux bonnes pratiques ;
- ◆ de s'assurer que les définitions techniques et commerciales des différents produits ont été effectuées dans le respect des codes professionnels et éthiques ;
- ◆ d'élaborer une méthodologie pour optimiser la politique de maîtrise du « risque opérationnel ».

• LA DIRECTION GENERALE

La Direction Générale de la STB est composée de trois membres : un Président Directeur Général et deux Directeurs Généraux Adjointes. Le premier Directeur Général Adjoint est chargé des structures de l'exploitation, le second est chargé des structures d'appui.

Sont rattachées à la Direction Générale :

✓ LES COMITES :

- Le Comité de Direction
- Le Comité de Direction élargi
- Le Comité du Budget
- Le Comité de Stratégie et de Prospective de la Banque
- Le Comité de Formation
- Le Comité des Systèmes d'Information
- Le Comité d'Organisation et Méthodes
- Le Comité de Recouvrement
- Le Comité de Crédit pour le Financement des Groupes et des Grandes Entreprises
- Comité de Crédit pour le Financement des PME
- Le Comité de Trésorerie



Les Comités sont présidés par un membre de la Direction Générale. Ils sont chargés d'instruire et d'étudier les affaires qui relèvent de leurs attributions.

✓ LES CONSEILLERS :

Le nombre des postes consacrés aux conseillers n'excède pas trois (3). Ces postes sont confiés à des spécialistes multidisciplinaires, en fonction des besoins, des stratégies et des perspectives d'évolution de la Banque.

✓ LE SECRETARIAT PERMANENT DE LA COMMISSION DES MARCHES

Chargé notamment de :

- ◆ Contrôler l'application de la réglementation en vigueur en matière de passation de marchés.
- ◆ Vérifier auprès de la Direction du Contrôle de Gestion la budgétisation du montant à engager objet du marché (dans le but d'assurer la concurrence).
- ◆ Procéder à l'application des procédures de la concurrence conformément à la réglementation en vigueur.
- ◆ Etablir le rapport d'activité annuel du Secrétariat Permanent de la Commission des Marchés.

✓ LE BUREAU D'ORDRE CENTRAL :

Chargé notamment :

- ◆ D'enregistrer tout courrier reçu ou transmis, valeur ou non-valeur.
- ◆ De contrôler le contenu des enveloppes reçues et expédiées à l'exception du courrier confidentiel ou personnel.
- ◆ D'assurer l'acheminement et la distribution du courrier entre les services centraux, les agences et les clients.

✓ LES DIRECTIONS CENTRALES ET LES STRUCTURES QUI LEUR SONT RATTACHEES

3.2.2. LE CONTROLE INTERNE :

Consciente de l'importance de la maîtrise du risque pour une institution financière, la Société Tunisienne de Banque a instauré un système d'information permettant :

- ◆ de s'assurer que les opérations exécutées ont été réalisées conformément aux dispositifs législatifs et réglementaires.
- ◆ de s'assurer de la protection et la sauvegarde du patrimoine de biens de la Banque contre les fraudes, les irrégularités et les risques inhérents à l'organisation de l'activité bancaire.
- ◆ de garantir l'obtention d'une information comptable fiable et réelle.



Les dispositifs du système de contrôle interne actuel s'articulent autour des concepts suivants :

- Une organisation dynamique et adaptable aux spécificités des métiers bancaires, et ce, afin de se conformer de plus en plus aux principes organisationnels ci-après :
 - Un organigramme hiérarchique avec une mise à jour de la définition des attributions de chaque entité et du recueil des pouvoirs et latitudes.
 - Une délégation des pouvoirs et des responsabilités en fixant des limites tenant compte de l'évolution de l'activité de la banque et des niveaux des risques associés.
 - Une séparation des tâches incompatibles : fonctions de décision, d'ordonnancement, d'enregistrement et de détention. Ce principe qui se matérialise par une séparation entre les services opérationnels, les services administratifs et les services de contrôle devrait ainsi garantir des contrôles à plusieurs niveaux.
- Des systèmes d'information et de pilotage, qui sont en amélioration progressive et continue, pour concerner toutes les fonctions de la Banque.
- Des méthodes et des procédures écrites, simples et spécifiques, portées à la connaissance des exécutants. Un manuel des procédures a été élaboré et il est mis à la disposition des utilisateurs en sus des textes réglementaires internes et externes.
- Des objectifs clairs et atteignables par la mise en place d'une stratégie tenant compte de la conjoncture économique et des niches présentant des opportunités de développement à l'échelle nationale ou internationale, en mettant en œuvre les moyens humains, financiers et techniques adéquats.
- Des contrôles et une supervision à différents niveaux.
 - Dans une logique de bonne gouvernance, la Direction Générale et le Conseil d'Administration demandent des rapports, des comptes rendus et des tableaux de bords sur les performances de la Banque et les réalisations afférentes aux objectifs fixés et donnent leurs instructions pour réajuster les éventuels écarts par rapport aux prévisions.
 - Dans le cadre du renforcement du contrôle interne au sein de la Banque, il a été créé, un Comité Exécutif de Crédit, un comité permanent d'audit interne et une structure de contrôle de la conformité « Compliance », tous rattachés au Conseil d'Administration.

En ce qui concerne le contrôle permanent d'activités, la Banque dispose dans son organigramme des principales structures de contrôle suivantes :

- Direction du Contrôle de Gestion.
- Direction du Contrôle Comptable.
- Direction du Contrôle Réglementaire Comptable et des Opérations décentralisées (pour les opérations en devises et avec l'étranger)
- Direction des Services Communs (service sécurité pour les personnes, les biens, les valeurs...)



Outre ces directions, la Banque est dotée des organes de contrôles traditionnels à savoir :

- Une Direction de l'Inspection Générale
- Une Direction de l'Audit Interne
- Direction du Contrôle des Engagements

Ces structures, qui veillent au respect de la réglementation en vigueur et des procédures internes et émettent des recommandations pour améliorer l'efficacité des systèmes de gestion, relèvent de la Direction Centrale du Contrôle Général qui est rattachée au Président Directeur Général. Elles assurent leurs missions en toute indépendance sur la base de plannings d'intervention annuels dûment approuvés.

Toutefois, une réserve a été formulée par les commissaires aux comptes au niveau de leur rapport général d'audit relatif à l'exercice 2008, concernant les insuffisances décelées au niveau du système de contrôle interne de la banque résultant principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne du système d'information et de sécurités informatiques. De plus, l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers a permis de détecter des insuffisances notamment au niveau du traitement des ressources budgétaires, de l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi-devises.

A cet effet, le système de contrôle interne de la STB sera actualisé et renforcé par sa mise en conformité à la nouvelle réglementation en la matière, notamment la loi 2006-19 du 02/05/2006 modifiant et complétant la loi n°2001-65 du 10/07/2001 relative aux établissements de crédit, la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2006-19 du 28 novembre 2006 relative au contrôle interne et la loi 94-117 portant réorganisation du marché financier tel que modifiée par les textes subséquents (Article 3).

Dans ce cadre, la STB a engagé dès le mois de juin 2007, des travaux de réflexion en vue de concevoir un système de contrôle interne répondant aux exigences réglementaires et qui portent sur la mise en place :

- D'un système de contrôle des opérations et des procédures internes ;
- D'une organisation comptable et du traitement de l'information ;
- D'un système de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques ;
- D'un système de documentation et d'information.

A cet effet, un Comité de Pilotage a été constitué et cinq groupes de travail ont été créés à l'effet de mener les travaux devant aboutir à la mise en place d'un système de contrôle interne.



3.2.3. LE SYSTEME D'INFORMATION :

■ SYSTEME D'INFORMATION ACTUEL :

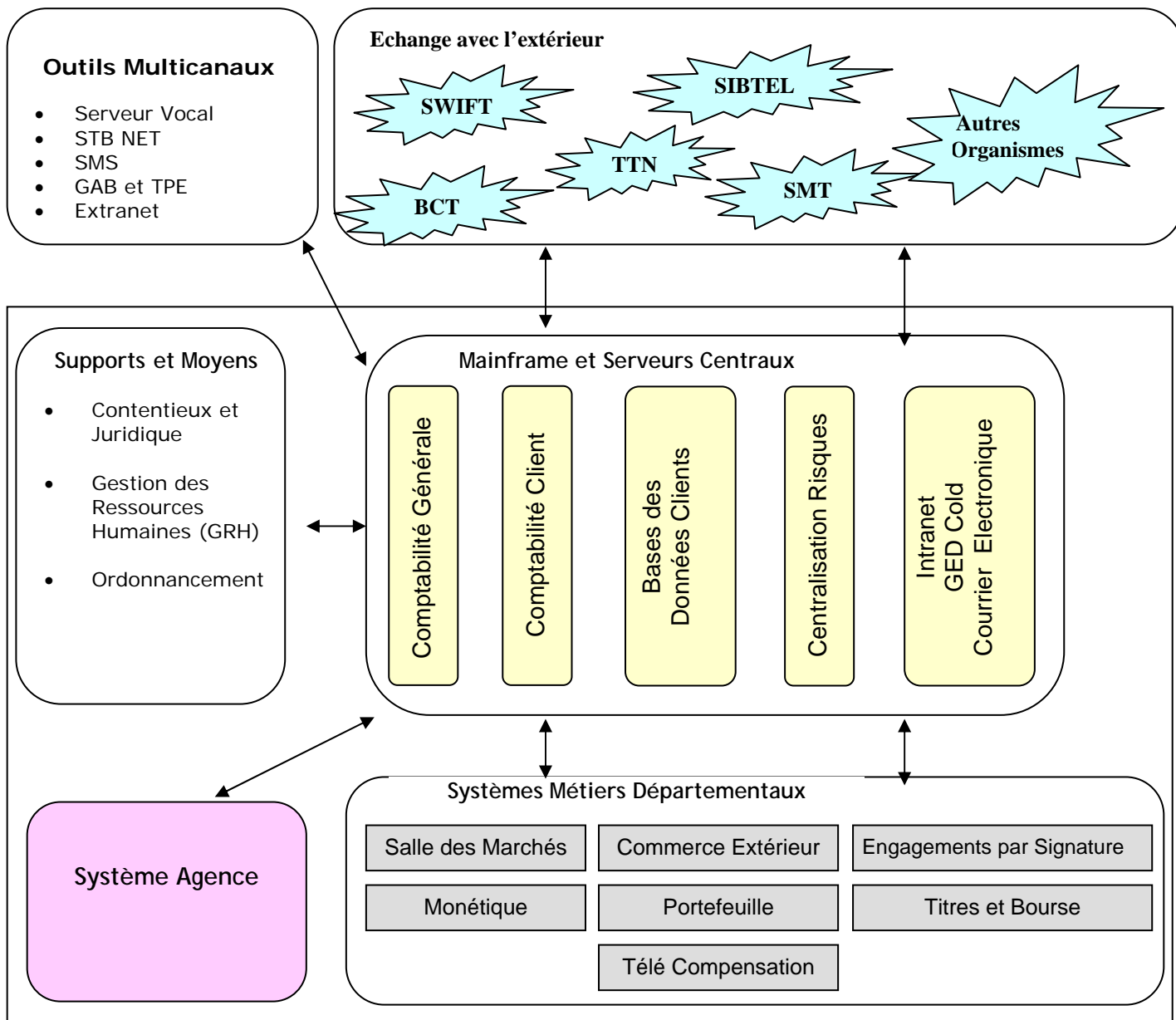
Le système d'information de la STB est composé actuellement :

- ◆ D'un environnement central composé d'un MainFrame et d'un ensemble de mini-serveurs. Le système central actuel prend en charge la centralisation des données, les traitements et éditions de masse ainsi que les traitements transactionnels effectués par des services centraux, agences et directions régionales.
- ◆ D'un ensemble d'applications départementales assurant la gestion par ligne métier,
- ◆ D'applications constituant le système agence,
- ◆ D'un ensemble d'applications et d'outils assurant les fonctions para-bancaires et celles de supports et moyens.

Les différentes applications et outils de gestion sont interconnectés à travers le réseau de transmission de données de la STB, afin d'assurer, au niveau fonctionnel, les opérations inter-agence, les transferts de données et la centralisation quotidienne. Ce réseau de transmission de données est un réseau basé sur des connexions Frame Relay et des connexions RNIS de secours et utilisant le protocole IP.



SCHEMA SYNOPTIQUE DES PRINCIPALES COMPOSANTES DU SYSTEME D'INFORMATION ACTUEL :

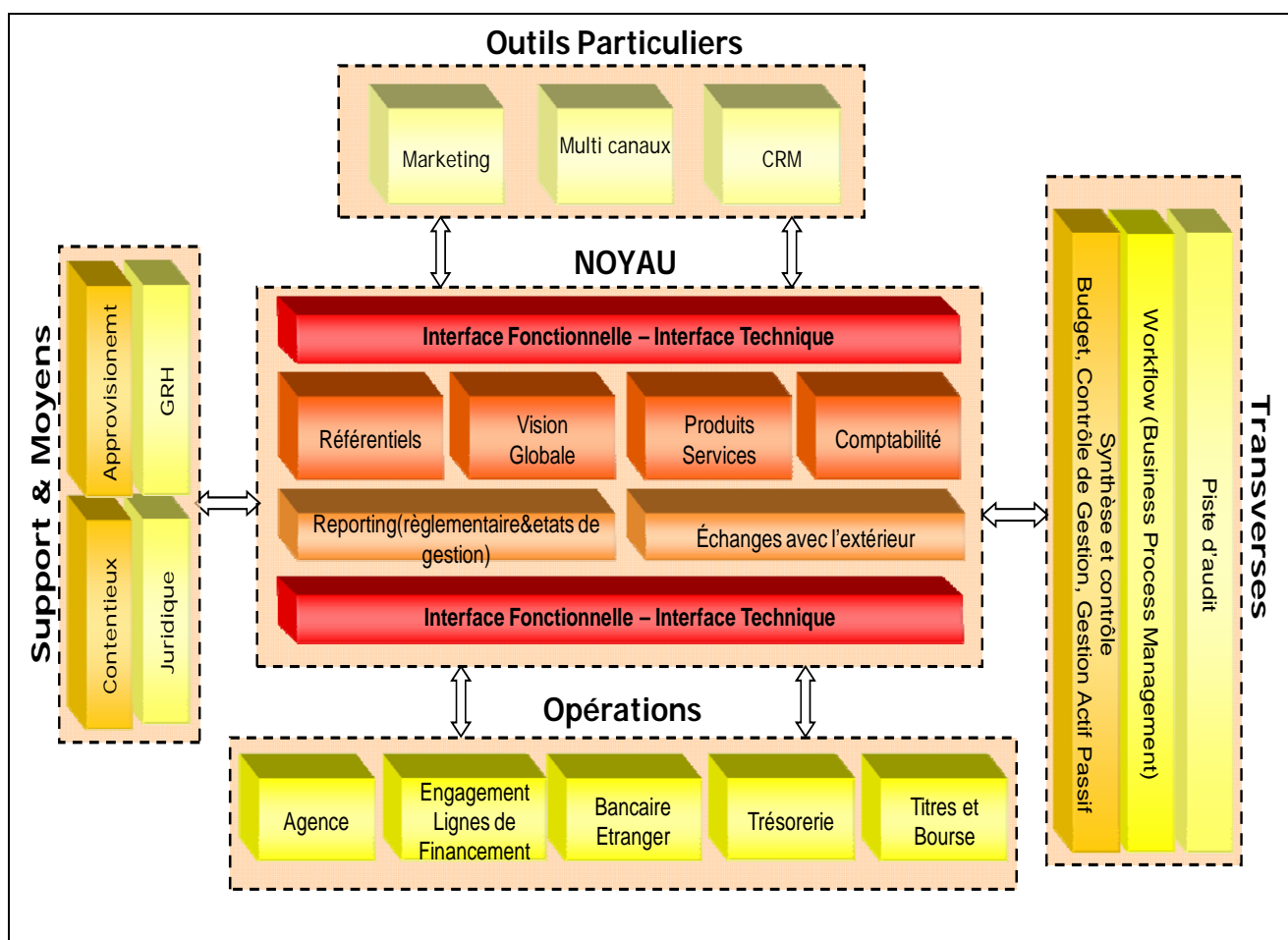




■ SYSTEME D'INFORMATION CIBLE :

La STB a engagé la modernisation du Système d'Information conformément aux orientations stratégiques arrêtées par la commission interbancaires sous l'égide de la Banque Centrale de Tunisie.

L'architecture du système d'information cible est la suivante :





Les objectifs fonctionnels du noyau du système d'information sont les suivants :

- ◆ Doter la banque d'une vision globale du client avec ses encours, ses autorisations et ses garanties;
- ◆ Disposer d'outils de « reporting » et de contrôle global fiables et en temps réel;
- ◆ Centraliser la comptabilité et éliminer la comptabilisation des opérations en agence et dans les services;
- ◆ Permettre la migration progressive des applications existantes et nouvelles;
- ◆ Ouvrir la banque aux canaux de distribution modernes : Internet, téléphonie mobile, Call-Center, etc.

Les objectifs techniques sont les suivants :

- ◆ Standardiser les opérations de la banque quel que soit le service initiateur;
- ◆ Intégrer toutes les applications en respectant les normes et standards de la banque (données client central, encours temps réel, etc);
- ◆ Mettre en place une architecture sûre, flexible et conforme aux standards internationaux ;
- ◆ Réduire les coûts d'administration et de maintenance;
- ◆ Mettre en place une sécurité homogène, efficace et globale;
- ◆ Maîtriser les délais de mise en place.

L'état d'avancement du projet :

Noyau du nouveau système d'information cible :

- * Acquisition effectuée et contrat signé par la STB et le titulaire du marché, la société BFI
- * Equipes STB et BFI constituées et travaux de prérequis à la mise en œuvre engagés en décembre 2009
- * Délai de mise en œuvre : 18 mois hors délais de validation (date estimative de l'ordre de service : avril 2010)

Bancaire Etranger :

- * Acquisition effectuée et contrat signé par la STB et le titulaire du marché, la société SMI
- * Ordre de service émis fin novembre 2009
- * Equipes STB et SMI constituées et travaux de prérequis et de la première phase de la mise en œuvre ont été engagés en décembre 2009
- * Délai de mise en œuvre : 6 mois hors délais de validation (à compter de la date de l'ordre de service)



Workflow doté d'un processus de suivi des dossiers de crédits :

- * Acquisition effectuée et contrat signé par la STB et le titulaire du marché, la société Axe Finance
- * Ordre de service émis fin novembre 2009
- * Equipes STB et Axe Finance constituées et travaux de prérequis et de la première phase de la mise en œuvre ont été engagés en décembre 2009
- * Délai de mise en œuvre : 4 mois hors délais de validation (à compter de la date de l'ordre de service)

Trésorerie dinars et devises :

- * Procédure d'acquisition dans sa phase finale
- * Le contrat sera signé par la STB et le titulaire du marché, la société BFI, en mars 2010
- * Ordre de service sera émis en mars 2010
- * Délai de mise en œuvre : 6 mois hors délais de validation (à compter de la date de l'ordre de service)

Engagements clients :

- * Procédure d'acquisition engagée (appel d'offres lancé début janvier 2010)

Gestion des ressources humaines :

- * Procédure d'acquisition engagée (appel d'offres lancé début janvier 2010)

3.2.4. POLITIQUE SOCIALE :

■ DEPARTS A LA RETRAITE & RECRUTEMENT :

L'effectif de la banque s'est élevé, au terme de l'année 2008, à 2 442 employés contre 2 461 employés en 2007, en diminution de 19 personnes.

Ceci étant, les effectifs globaux de la banque ont évolué entre 2006 et 2008 comme suit :

	2006	2007	2008	Variation 2008/2007
Personnel de service	60	50	44	- 6
Personnel d'exécution	354	337	311	-26
Personnel d'encadrement	670	378	366	-12
Cadres (1)	718	997	1 002	5
Cadres supérieurs (2)	711	699	719	20
Total (3)	2 513	2 461	2 442	-19
Taux d'encadrement (1+2)/3	56,9%	68,9%	70,5%	



L'évolution de la répartition de ces effectifs entre le siège et le réseau ci-dessous présentée, dénote de l'effort continu de la banque de doter le réseau des agences de cadres en vue d'accroître le taux d'encadrement du personnel du réseau :

	2006	2007	2008	Variation 2008/2007
Siège	1 114	1 071	1 046	-25
Réseau	1 272	1 275	1 271	-4
Autres (*)	127	115	125	10
Total	2 513	2 461	2 442	-19

(*) : Personnel détaché, mis en disponibilité, congé sans solde, maladie de longue durée.....

■ LA POLITIQUE D'INTERESSEMENT DU PERSONNEL :

La politique adoptée par la STB pour la motivation et l'intéressement de son personnel est basée sur des critères ayant trait à l'assiduité et à la compétence des employés établis conjointement par le chef hiérarchique et la direction de la gestion des ressources humaines.

En outre, le personnel affecté aux centres de profit bénéficie d'une prime d'intéressement calculée en fonction des indicateurs de performance et de productivité enregistrés par chaque entité.

■ LA FORMATION :

En 2008, plusieurs actions de formations ont été développées par le centre de formation intégré de la banque en vue notamment de former et adapter le personnel au changement organisationnels, au développement des outils informatique et de télécommunication, aux nouvelles procédures de gestion des différentes activités de la banque, à la nouvelle approche des risques (Bale II), à l'amélioration de l'accueil et de la communication avec la clientèle...

Ainsi, 120 actions de formation en inter entreprise ont été réalisées, en 2008, au profit de 289 participants et 1 576 employés ont bénéficié des actions de formation en interne.

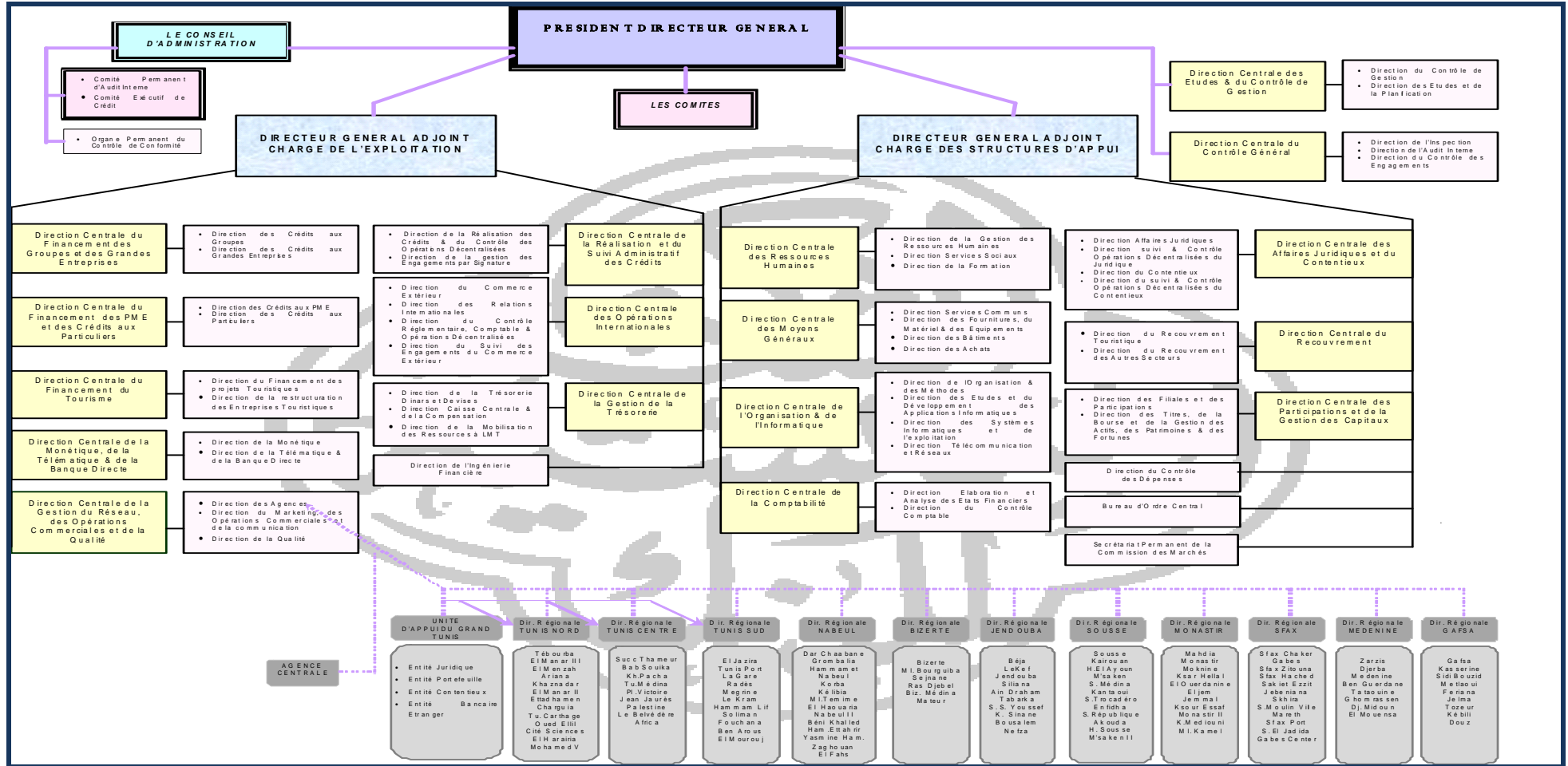
Par ailleurs, 18 employés ont été inscrits au Centre Professionnel de Formation Bancaire, 7 cadres à l'Institut Technique de Banque et 23 personnes ont suivi des formations dans le cadre de mastère dont 15 en mastère organisé par le CPF.



3.2.5. EFFECTIF ET RESEAU DE LA BANQUE

	2006	2007	2008	Variation 2008/2007
Effectif affecté au réseau	1 272	1 275	1 271	-4
Nombre d'agences	117	117	117	0
Effectif moyen/Agence	11	11	11	0

3.2.6. ORGANIGRAMME DE LA STB





3.3 ACTIVITES ET PERFORMANCES DE LA BANQUE AU 31/12/2008

3.3.1 LES RESSOURCES :

3.3.1.1 LES DEPOTS DE LA CLIENTELE :

Au cours de l'année 2008, les dépôts collectés auprès de la clientèle ont marqué une progression de 11,1% passant ainsi de 3 608,5 MD au 31 Décembre 2007 à 4 008,7 MD au 31 Décembre 2008.

Les dépôts à vue ont atteint 1 295,0 MD à fin décembre 2008 contre 1 220,5 MD à fin décembre 2007, enregistrant ainsi un accroissement de 74,5 MD soit 6,1%.

Le volume des dépôts à terme et des certificats de dépôts est passé, au cours de la même période, de 900,3 MD à 1 134,6 MD, soit une augmentation de 234,2 MD soit 26,0%.

Les dépôts en comptes spéciaux d'épargne ont drainé, durant la période d'analyse, un volume additionnel de capitaux de 85,8 MD en progression de 6,2% par rapport à leur niveau de fin 2007.

En référence à ces évolutions, les dépôts faiblement rémunérés (dépôts à vue et dépôts d'épargne) continuent à représenter la part la plus importante accaparant près de 69% des dépôts de la clientèle ce qui a permis à la banque de maintenir son coût des ressources à un niveau assez compétitif.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Dépôts à vue ⁽¹⁾	1 295 019	1 220 503	1 036 581	6,1%
Dépôts d'épargne	1472 350	1 386 535	1 309 782	6,2%
Dépôts à terme ⁽²⁾	1 134 559	900 342	620 251	26,0%
Autres ⁽³⁾	106 812	101 081	90 669	5,7%
Total	4 008 741	3 608 461	3 057 283	11,1%

(1) y compris comptes en dinars convertibles et comptes en devises

(2) y compris les certificats de dépôts et bon caisse

(3) Autres sommes dues à la clientèle

Part de marché* de la STB en terme de dépôts :

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Dépôts à vue	12,4%	14,7%	13,5%
Dépôts d'épargne	19,5%	21,0%	20,4%
Dépôts à terme	11,4%	11,8%	9,0%
Autres	14,1%	15,1%	15,2%
Total dépôts	14,4%	16,1%	14,1%

*Source STB



3.3.1.2. LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES :

L'encours des emprunts et ressources spéciales a continué son mouvement baissier observé depuis 2002, conséquence directe du faible émargement de la banque sur les lignes de crédits extérieures jugées assez coûteuses d'une part et du remboursement des annuités en principal d'autre part.

Cet encours est passé de 469,1 MD au 31 Décembre 2007 à 435,1 MD au 31 Décembre 2008, marquant ainsi une régression de 7,2%.

Le tableau ci après retrace l'évolution des « emprunts et ressources spéciales » sur les trois dernières années :

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Emprunts et Ressources Spéciales	435 139	469 086	622 067	-7,2%
Emprunts obligataires & privés	56 005	12 355	68 705	353,3%
Ressources spéciales	368 071	446 165	539 669	-17,5%
Dettes rattachées	11 063	10 566	13 693	4,7%

3.3.1.3. LES CAPITAUX PROPRES :

Les capitaux propres de la Banque ont évolué, au cours des trois dernières années, de la manière suivante :

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Capital	124 300	124 300	124 300	0,0%
Réserves	289 930	266 520	256 495	8,8%
Actions propres	-88	-88	-63	0,0%
Autres capitaux propres	37 324	37 324	37 324	0,0%
Résultat reportés	19	7	2	171,4%
Résultat de l'exercice	32 239	31 576	21 871	2,1%
Total capitaux	483 724	459 638	439 929	5,2%

3.3.2 LES EMPLOIS :

3.3.2.1. LES CONCOURS A L'ECONOMIE:

Les concours bruts à l'économie (créances sur la clientèle, portefeuille titres net et billets de trésorerie) ont totalisé un encours brut de 5 727,1MD en progression de 17,8% par rapport à la situation de fin décembre 2007. Cette évolution a essentiellement concerné les créances sur la clientèle dont le volume global a poursuivi sa croissance passant en termes bruts de 4 475,7 MD à 5 347,8 MD soit un accroissement de 19,5% soit 872,1 MD.



En termes nets, les créances sur la clientèle ont progressé à un rythme moins prononcé (+16,5% soit 631,6 MD) pour s'établir à 4 454,4 MD à fin 2008.

La part la plus importante de cet accroissement additionnel a été dispensée sous forme de crédits à court terme (+318,87 MD soit 23,8%) suivie par les crédits aux particuliers (+156,15 MD soit 26,97%).

Le tableau suivant représente l'évolution des différentes composantes relatives aux crédits à la clientèle:

	En MD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Crédits à court terme	1 656,20	1 337,33	1 249,84	23,84%
Crédits à M&L terme	2 477,08	2 325,64	2 292,58	6,5%
Crédits aux particuliers	735,15	579,00	493,71	26,97%
Autres crédits	271,50	223,95	214,22	21,23%
Créances brutes sur la clientèle*	5 139,93	4 465,93	4 250,35	15,09%
▪ Provisions et agios réservés	685,55	643,20	577,73	6,6%
Créances nettes sur la clientèle	4 454,38	3 822,73	3 672,62	16,52%

*Net des produits perçus d'avance et compte tenu des créances rattachées

❑ Part de marché* de la STB par nature de crédits :

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Crédits sur ressources ordinaires	16,6%	17,8%	17,5%
Crédits sur ressources spéciales	24,2%	24,3%	27,5%
Total crédits	17,2%	18,3%	18,2%

* Source STB

❑ Classification des créances

Compte tenu des efforts consentis par la banque pour améliorer la qualité de ses actifs, le taux des créances accrochées a régressé de 29,7% à fin 2007 à 25,4% à fin 2008. Cette amélioration a découlé principalement d'une évolution positive des créances saines (+1 019,7 MD) plus importante que celles des créances douteuses (+ 315,11 MD).



En mD

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Créances brutes, bilan et hors bilan (a)	6 520 114	5 468 922	5 153 262	19,2%
Classe 0	2 998 999	2 339 282	2 201 987	28,2%
Classe 1	1 863 224	1 503 260	1 267 212	23,9%
Total classe 0 et 1	4 862 223	3 842 542	3 469 199	26,5%
Classes 2	160 946	105 442	124 369	52,6%
Classes 3	57 621	34 765	75 356	65,7%
Classes 4	1 439 324	1 486 173	1 484 338	-3,2%
<i>Dont contentieux</i>	733 717	659 248	590 122	11,3%
CDL : Total classes 2, 3, 4 (b)	1 657 891	1 626 380	1 684 063	1,9%
Provisions et agios réservés (c)	840 299	789 159	711 075	6,5%
Provisions requises	416 144	368 514	319 036	12,9%
Agios réservés	424 155	420 645	392 039	0,8%
Taux de créances* classées (b)/(a)	25,4%	29,7%	32,7%	
Taux de couverture des CDL (c)/(b)	50,7%	48,5%	42,2%	
Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a)	12,9%	14,4%	13,8%	
Total des engagements (sans autres actifs)	5 963 900	4 925 500	4 615 800	
Taux de créances classées (sans autres actifs)	23,1 %	26,7 %	29,6 %	
Taux de couverture des CDL (sans autres actifs)	49,0 %	48,1 %	42,1 %	

*crédits clientèle et autres actifs (participations, emprunts obligataires et comptes courants associés)

□ Répartition sectorielle des engagements (avec autres actifs):

En mD

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variations 2008/2007
Agriculture et pêche	47 364	48 662	45 024	-2,7%
Industrie :	1 579 791	1 396 988	1 362 887	13,1%
Industries Agricoles Alimentaires	312 728	324 913	291 378	-3,8%
Matériaux de construction	253 523	227 630	226 367	11,4%
Industries mécaniques & électriques	584 109	444 746	456 361	31,3%
Autres Industries	429 431	399 699	388 781	7,4%
Bâtiment et Travaux Publics	318 940	301 342	259 354	5,8%
Transport	82066	89 730	93 975	-8,5%
Tourisme	1 521 033	1 510 073	1 507 540	0,7%
Autres services	2 970 920	2 122 127	1 884 482	40,0%
TOTAL	6 520 114	5 468 922	5 153 262	19,2%



3.3.2.2. LE PORTEFEUILLE TITRES :

3.3.2.2.1 LE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL :

L'encours du portefeuille titres commercial a affiché une baisse de 28,3 MD soit 77,9% pour se situer à 8,0 MD à fin 2008. Cette régression a concerné le stock de bons du trésor à assimilables (27,24 MD soit 81,3%).

(En mD)

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Bons de Trésor à court terme	1 602	1 607	9 440	-0,3%
Bons du trésor assimilables	6 153	33 190	50 723	-81,5%
Actions	25	25		0,0%
Créances et dettes rattachées	258	1 521	1 800	-83,0%
Total	8 038	36 343	61 963	-77,9%

3.3.2.2.2 Le portefeuille d'investissement :

Au 31 Décembre 2008, le portefeuille d'investissement s'est élevé à 239,7 MD contre 224,4 MD au 31 Décembre 2007.

En mD

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Titres d'investissement	12 421	13 190	22 607	-5,8%
Titres de participation	157 014	135 567	121 902	15,8%
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	50 786	53 681	57 825	-5,4%
Parts dans les entreprises liées	119 548	116 892	114 952	2,3%
Sociétés en liquidation	676	676	676	0,0%
Participations en rétrocession	22 111	23 912	22 798	-7,5%
Valeur brute	362 557	343 918	340 761	5,4%
Provisions	-122 819	-119 561	-107 790	2,7%
Valeur nette	239 738	224 357	232 971	6,9%

3.3.2.3. Les Immobilisations nettes :

Les immobilisations nettes ont régressé de 2,3% entre 2007 et 2008 contre un accroissement de 3,7% enregistré entre 2006 et 2007.

(En mD)

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2007/2006
Immobilisations nettes	77 004	78 784	75 973	-2,3%



3.3.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION

3.3.3.1. LE PRODUIT NET BANCAIRE :

Le Produit Net Bancaire s'est établi à 220,07 MD au terme de l'année 2008, contre 206,5 MD une année auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 13,5 MD soit 6,5%.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Produit Net Bancaire	220 070	206 548	182 727	6,5%

3.3.3.2. LA MARGE EN INTERETS:

La marge en intérêts a progressé en passant de 151,5 MD à fin 2007 à 155,4 MD au terme de l'exercice 2008 soit une progression de 3,9 MD soit 2,6 %. Cette progression provient essentiellement de l'amélioration des intérêts sur créances à la clientèle (+13,3 MD soit 4,9 %).

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Produits en intérêts(*)	313 791	302 136	267 188	3,9%
Charges en intérêts	158 366	150 610	139 292	5,2%
Marge d'intérêt	155 425	151 527	127 896	2,6%

(*)Y compris gains sur titres de transaction et de placement

3.3.3.3 LES COMMISSIONS NETTES :

Les commissions nettes ont progressé de 7,8 % soit 3,3 MD pour passer de 42,2 MD à fin 2007 à 45,5 MD à fin 2008.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Commissions perçues	48 743	44 663	45 182	9,1%
dont :				
* Effets, chèques, virements, tenue de compte	19 168	17 657	16 675	8,6%
Commissions payées	3 236	2 448	2 249	32,2%
Commissions nettes	45 506	42 215	42 933	7,8%



3.3.3.4 LES AUTRES REVENUS :

Cette catégorie de revenus a enregistré une évolution de 6,3 MD soit 49,5% pour atteindre 19,1 MD à fin 2008 sous l'effet de l'accroissement des dividendes et revenus assimilés sur titres de participations.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Gains sur opérations financières	13 282	9 425	6 459	40,9%
Revenus assimilés sur titres de participations	5 858	3 381	5 439	73,2%
Total autres revenus	19 140	12 806	11 896	49,5%

3.3.3.5 LES FRAIS GENERAUX (CHARGES OPERATOIRES):

Compte non tenu de la charge d'amortissement, les charges de gestion se sont accrues de 6,6 MD soit de 7,3%. Cette augmentation est principalement imputable à :

- L'augmentation légale des salaires et à l'effet des promotions de fin d'année ;
- L'imputation de la part de la prime de 50^{ème} anniversaire de la banque à hauteur de 1,4 MD. Ainsi et compte tenu des évolutions constatée ci-dessus, le coefficient d'exploitation s'est quasiment maintenu au même niveau que l'exercice 2007 soit 46,5%.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Frais de personnel	80 078	73 980	81 310	8,2%
Charges générales d'exploitation	17 699	17 171	20 546	3,1%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	4 542	4 889	5 020	-7,1%
Total des Frais Généraux	102 319	96 040	106 876	6,5%
Coefficient d'exploitation	46,49%	46,50%	58,50%	

3.3.3.6 LES SOLDES EN PERTES DE CREANCES

Les dotations nettes aux provisions sur créances ont totalisé 75,6 MD à fin 2008 contre une enveloppe de 78,5 MD affectée en 2007. La maîtrise des créances compromises et le recours aux actions d'assainissement (consolidations et arrangements) conjuguée aux efforts de recouvrement, ont eu des répercussions positives sur l'encours des créances classées.

	En mD			
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Dotations aux provisions / créances et passifs	109 003	112 613	46 904	-3,2%
Pertes sur créances	40 028	9 505	105 565	321,1%
(-) Reprises de provisions	73 449	43 643	93 014	68,3%
Soldes	75 582	78 475	59 455	-3,7%



3.3.3.7 LE RESULTAT NET :

En référence aux variations citées plus haut, le résultat net s'est établi à 32,2 MD en hausse de l'ordre de 2,1% par rapport à son niveau de l'année 2007.

Le tableau suivant retrace l'évolution des bénéfices de la banque durant les trois dernières années.

	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	Variation 2008/2007
Résultat net	32 239	31 576	21 871	2,1%



3.4 Activités et Performances de la Banque au 30/06/2009

3.4.1 LES RESSOURCES :

3.4.1.1 LES DEPOTS DE LA CLIENTELE :

Au 30 juin 2009, l'encours des dépôts de la clientèle s'est établi à 4 269 ,1 MD en progression de 15,8% par rapport à son niveau à fin juin 2008.

Les dépôts à vue ont connu, une progression de 13,7 % et continuent à occuper une place prépondérante dans l'ensemble des ressources de la clientèle avec une part de 31,9% du total des dépôts collectés auprès de la clientèle.

Les dépôts à terme et les certificats de dépôts ont enregistré une augmentation de 33,8% pour passer de 948,2 MD à 1 269,1MD au terme du premier semestre 2009. Leur part dans le total des dépôts a gagné 1,4 point de pourcentage pour s'établir à 29,7%.

Quant aux dépôts d'épargne, ils ont enregistré une évolution de 7 % pour passer de 1 426,7 MD à 1 526,5 MD soit 35,8% de l'ensemble des dépôts

En mD

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/juin 2008
Dépôts à vue (1)	1 363 504	1 199 284	1 295 019	13 ,7%
Dépôts d'épargne	1 526 516	1 426 717	1472 350	7 ,0%
Dépôts à Terme (2)	1 269 145	948 219	1 134 559	33,8%
Autres (3)	109 958	111 196	106 812	-1,1%
TOTAL	4 269 122	3 685 416	4 008 741	15,8%

(1) Y compris comptes en dinars convertibles et comptes en devises

(2) Y compris les certificats de dépôts et bons de caisse

(3) Autres sommes dues à la clientèle

Ces évolutions ont permis à la STB d'accaparer une part de marché de 14,4 % à fin juin 2009 :

	Juin 2008	Juin 2009
Dépôts à vue	12,0%	12,3%
Dépôts d'épargne	19,9%	19,4%
Dépôts à terme	10,3%	11,9%
Autres	15,4%	15,0%
Total dépôts	14,8%	14,4%

Source STB



3.4.1.2 LES EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES :

L'encours des emprunts et ressources spéciales a poursuivi son mouvement baissier passant de 475,5 MD au 30/06/2008 à 453,8 MD au 30/06/2009, principalement sous l'effet du remboursement des annuités en principal sur les lignes de crédits sur ressources extérieures.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Emprunts et Ressources Spéciales	453 798	475 494	435 139	-4,6%
Emprunts obligataires & privés	97 893	56 505	56 005	73,2%
Ressources spéciales	346 084	408 692	368 071	-15,2%
Dettes rattachées	9 821	10 297	11 063	-4,6%

3.4.1.3 LES CAPITAUX PROPRES :

Au 30 juin 2009, les capitaux propres de la banque ont atteint 488,3 MD en progression de 5,9 % par rapport à leur encours arrêté au 30 juin 2008. Cette progression résulte de l'affectation aux comptes de réserves du bénéfice relatif à l'exercice 2008 après intéressement des actionnaires au taux de 8%.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2008/ juin 2007
Capital	124 300	124 300	124 300	0,0%
Réserves	312 243	287 271	289 930	8,7%
Actions propres	-88	-88	-88	0,0%
Autres capitaux propres	37 324	37 324	37 324	0,0%
Résultat reporté	0	0	19	0,0%
Résultat de la période	14 471	12 455	32 239	16,2%
TOTAL	488 250	461 262	483 724	5,9%

3.4.2 LES EMPLOIS :

3.4.2.1 LES CREDITS A LA CLIENTELE :

Les crédits à la clientèle ont augmenté en termes bruts de 630,5 MD par rapport à leur niveau arrêté au terme du premier semestre 2008 pour totaliser 5 335 MD à fin juin 2009. Cet accroissement résulte essentiellement de l'augmentation des crédits à court terme de 219,3 MD, des crédits à moyen et long termes de 219,1 MD et des crédits aux particuliers de 165,9 MD.



L'évolution, sur la période juin 2008- juin 2009, des différentes composantes des créances sur la clientèle est reproduite dans le tableau suivant :

En mD

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation JUN 2009/JUN2008
Crédits à court terme	1 644 196	1 424 848	1 656 203	15,39%
Crédits à M&L terme	2 600 268	2 381 182	2 477 081	9,2%
Crédits aux particuliers	833 589	667 765	735 150	24,83%
Autres crédits	256 982	230 752	271 499	11,37%
Créances brutes sur la clientèle*	5 335 036	4 704 547	5 139 932	13,4%
▪ Provisions et agios réservés	726 514	692 589	685 547	4,9%
Créances nettes sur la clientèle	4 608 522	4 011 958	4 454 385	14,9%

* Net des produits perçus d'avance et compte tenu des créances rattachées

□ Part de marché de la STB par nature de crédits :

	Juin 2008	Juin 2009
Crédits sur ressources ordinaires	14,8%	16,7%
Crédits sur ressources spéciales	16,8%	20,1%
Total crédits	14,9%	16,8%

Source STB

□ Classification des créances :

Suite aux efforts consentis par la banque pour améliorer la qualité de ses actifs, le taux des créances accrochées a régressé de 29% à fin juin 2008 à 25,4% à fin juin 2009. Cette situation résulte d'un accroissement substantiel des créances saines de 989,6 MD soit 23,6% d'une part et d'une maîtrise de l'évolution des créances accrochées dans des limites assez faibles soit 44,9 MD soit 2,6%.

En mD

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Créances brutes, bilan et hors bilan (a)	6 936 571	5 902 098	6 520 114	17,5%
Classe 0	3 129 800	2 500 574	2 998 999	25,2%
Classe 1	2 048 135	1 687 767	1 863 224	21,4%
Total classe 0 et 1	5 177 935	4 188 341	4 862 223	23,6%
Classes 2	205 546	177 668	160 946	15,7%
Classes 3	68 544	36 445	57 621	88,1%
Classes 4	1 484 546	1 499 644	1 439 324	-1,0%
<i>Dont contentieux</i>	753 761	664 101	733 717	13,5%
CDL : Total classes 2, 3, 4 (b)	1 758 636	1 713 757	1 657 891	2,6%
Provisions requises	441 109	385 294	416 144	14,5%
Agios réservés	441 914	443 592	424 155	-0,4%
Total provisions et agios réservés (c)	883 023	828 886	840 299	6,5%
Taux de créances* classées (b)/(a)	25,4%	29%	25,4%	
Taux de couverture des CDL (c)/(b)	50,2%	48,4%	50,7%	
Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(a)	12,7%	14,0%	12,9%	

*crédits clientèle et autres actifs (participations, emprunts obligataires et comptes courants associés)



3.4.2.2 LE PORTEFEUILLE TITRES :

3.4.2.2.1 PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL :

Au 30 juin 2009, le portefeuille titres commercial de la STB a atteint 8,2 MD contre 2,8 MD à fin juin 2008 enregistrant ainsi une évolution de 5,5 MD sous l'effet d'une progression de l'encours gardé en stocks aussi bien des bons du trésor assimilables que des bons du trésor à court terme.

En mD

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Bons de Trésor à court terme	3 159	60	1 602	5165,0%
Bons de Trésor assimilables	4 956	2 614	6 153	89,6%
Actions	25	25	25	0,0%
Créances et dettes rattachées	89	60	258	48,3%
Total	8 229	2 759	8 038	198,3%

3.4.2.2.2 LE PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT ET DE PARTICIPATION :

Au 30 juin 2009, le portefeuille d'investissement brut s'est élevé à 385,1 MD en progression de 35,8 MD soit 10,2% par rapport à celui enregistré une année avant :

En mD

RUBRIQUES	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation Juin 2009/ juin 2008
Titres d'investissement	12 139	12 958	12 421	-6,3%
Titres de participation*	178 203	135 792	157 014	31,2%
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	52 570	56 583	50 786	-7,1%
Parts dans les entreprises liées	119 548	119 548	119 548	0,0%
Sociétés en liquidation	676	676	676	0,0%
Participations en rétrocession	21 961	23 748	22 111	-7,5%
Valeur brute	385 098	349 305	362 557	10,2%
Provisions	123 164	110 509	-122 819	11,5%
Valeur nette	261 934	238 796	239 738	9,7%

*y compris les fonds gérés et hors créances et dettes rattachées

3.4.2.3 LES IMMOBILISATIONS NETTES :

Les immobilisations nettes ont baissé de 0,4 % entre juin 2009 et juin 2008 pour totaliser un encours de 78,7 MD.

En mD

	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2008 / juin 2007
Total Immobilisation nettes	78 658	78 936	77 004	- 0,4%



3.4.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION :

3.4.3.1 LE PRODUIT NET BANCAIRE :

Au terme du premier semestre 2009, le PNB s'est établi à 109 731 mD en progression de 8,9 % par rapport à son niveau enregistré durant le premier semestre 2007 :

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Produit Net Bancaire	109 731	100 772	220 070	8,9%

3.4.3.2 LA MARGE D'INTERET :

La marge en intérêts a évolué de 891 mD soit 1,3 %, en raison essentiellement de l'amélioration des intérêts sur créances sur la clientèle.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Produits en intérêts*	151 529	147 551	313 791	2,7%
Charges en intérêts	79 678	76 590	158 366	4,0%
Marge d'intérêt	71 851	70 960	155 424	1,3%

(*)Y compris gains sur titres de transaction et de placement

3.4.3.3 LES COMMISSIONS NETTES :

Au 30 juin 2009, Les commissions nettes sur produits et services ont totalisé 24 343 mD contre 21 194 mD enregistrées une année auparavant soit une évolution de 3 149 mD soit 14,9%.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Commissions perçues	26 020	22 348	48 742	16,4%
dont commissions sur:				
* Effets, chèques, tenue de compte	10 365	9 466	19 168	9,5%
Commissions payées	1 677	1 153	3 236	45,4%
Commissions nettes	24 343	21 194	45 506	14,9%

3.4.3.4 LES AUTRES REVENUS

Comparée à la situation arrêtée au 30 juin 2008, les « autres revenus » ont enregistré une progression de 57,1 % pour passer de 8 617 MD à 13 537 mD comme le démontre le tableau suivant :

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Gains sur opérations financières	8 041	5 379	13 282	49,5%
Revenus sur titres de participation	5 495	3 238	5 858	69,7%
Total autres revenus	13 537	8 617	19 140	57,1%



3.4.3.5 LES FRAIS GENERAUX (CHARGES OPERATOIRES):

Atteignant 52 973 mD à fin juin 2009, les frais généraux (compte non tenu des dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations) ont progressé de 6 692 mD soit 14,5% par rapport à leur niveau du premier semestre 2008. Cette hausse a touché aussi bien les charges du personnel que les charges générales d'exploitation. Le coefficient d'exploitation s'est établi à 50,5%, accusant une dépréciation de 2,2% par rapport à fin juin 2008.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/juin 2008
Frais de personnel	42 468	37 522	80 078	13,2%
Charges générales d'exploitation	10 505	8 759	17 699	19,9%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	2 430	2 417	4 542	0,5%
Total des Frais Généraux	55 403	48 698	102 319	13,8%
Coefficient d'exploitation	50,5%	48,3%	46,49%	

3.4.3.6 SOLDE EN PERTES DE CREANCES :

Les dotations nettes aux provisions sur créances ont totalisé 35 349 mD à fin juin 2009 contre 38 549 mD en juin 2008. Cet effort de provisionnement des crédits rentre dans le cadre de la volonté de la banque d'assurer une meilleure couverture de ses engagements et de satisfaire au mieux les normes prudentielles.

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009/ juin 2008
Dotations aux provisions / créances et passifs	54 265	51 586	109 003	5,2%
Pertes sur créances	9 630	1 665	40 028	478,4%
(-) Reprises de provisions	28 546	14 702	73 449	94,2%
Soldes	35 349	38 549	75 582	-8,3%

3.4.3.7 LE RESULTAT NET :

En référence aux variations citées plus haut et compte tenu d'une charge d'impôt de 6 772 mD, le résultat net s'est établi à 14 471 mD en progression de l'ordre de 16,2% par rapport à son niveau de juin 2008.

Le tableau suivant retrace l'évolution du résultat net de la banque :

	En mD			
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	Variation juin 2009 /juin 2008
Résultat net	14 471	12 455	32 239	16,2%



3.5 LES INDICATEURS TRIMESTRIELS DE LA BANQUE AU 30/09/2009

L'activité de la Société Tunisienne de Banque a été marquée, au cours du troisième trimestre 2009, par l'affermissement de ses principaux indicateurs d'activité et de rentabilité.

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 686,3 MD soit 18,3% pour atteindre 4 443,0 MD à fin septembre 2009 contre 3 756,7 MD au terme de la même période de 2008. Cette évolution provient essentiellement :

- de la progression remarquable des dépôts à vue de 35,5% pour atteindre 1 525,1 MD et représenter 34,3% de l'ensemble des dépôts ;
- de l'évolution favorable de l'encours des dépôts d'épargne de 8,6% pour atteindre 1 578,8 MD et représenter ainsi 35,5% de l'ensemble des dépôts.

Les crédits à la clientèle, ont affiché une évolution de 14,5% pour atteindre un encours de 4 676,7 MD au terme du troisième trimestre 2009 contre 4 085,8 MD à fin septembre 2008.

Le Produit Net Bancaire a marqué une évolution favorable de 10,5 MD soit 7,2% au 30 septembre 2009 comparativement à son niveau au terme de la même période de l'année 2008. Cette performance provient principalement de l'augmentation des commissions nettes ainsi que les revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement.

Le Résultat Brut d'Exploitation a atteint 81,4 MD à fin septembre 2009 contre 78,5 MD au terme de la même période de l'année précédente.



En Dinars

	DU 1/07/2009 AU 30/09/2009	DU 1/07/2008 AU 30/09/2008	AU 30/09/2009	AU 30/09/2008	EXERCICE 2008
1- Produits d'exploitation bancaires	85 568 917	81 641 571	276 654 887	260 157 364	381 673 232
- Intérêts	65 748 363	65 376 321	216 380 556	211 659 513	311 552 358
- Commissions en produits	13 449 484	11 301 762	39 469 524	33 649 590	48 742 658
- Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	6 371 070	4 963 488	20 804 807	14 848 261	21 378 216
2- Charges d'exploitation bancaires	39 028 051	36 589 514	120 382 644	114 333 041	161 602 560
- Intérêts encourus	38 063 271	36 012 209	117 741 261	112 602 296	158 366 215
- Commissions encourues	964 780	577 305	2 641 383	1 730 745	3 236 345
3- Produit net bancaire	46 540 866	45 052 057	156 272 243	145 824 323	220 070 672
4- Autres produits d'exploitation	630 589	773 580	1 976 910	2 290 637	3 770 093
5- Charges opératoires	23 837 043	23 355 384	76 809 923	69 636 051	97 778 598
- Frais de personnel	19 885 013	20 819 981	62 353 189	58 342 150	80 079 454
- Charges générales d'exploitation	3 952 030	2 535 403	14 456 734	11 293 901	17 699 144
6- Structure du portefeuille			271 221 400	235 516 873	247 776 650
- Portefeuille-titres commercial			12 568 708	2 391 255	8 038 291
- Portefeuille-titres d'investissement			258 652 692	233 125 618	239 738 359
7- Encours des crédits (1)			4 676 658 391	4 085 798 808	4 454 385 479
8- Encours des dépôts , dont			4 442 977 190	3 756 696 371	4 008 740 599
- Dépôts à vue			1 525 090 781	1 125 213 808	1 295 019 156
- Dépôts d'épargne			1 578 804 784	1 453 646 722	1 472 350 452
9- Emprunts et ressources spéciales			437 390 672	459 498 948	435 138 999
10- Capitaux propres (2)			473 778 846	447 565 944	473 778 846
(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions (à l'exception de la dotation aux provisions du 3ème trimestre 2009).					
(2) les capitaux propres au 30/09/2009 et 30/09/2008 sont présentés hors résultat net de la période .					
les capitaux propres au 31/12/2008 sont présentés après affectation du résultat .					



3.6 MATRICE SWOT (FORCES, FAIBLESSES, OPPORTUNITES ET MENACES)

POINTS FORTS

- Soutien de l'Etat
- Professionnalisme et savoir faire de son personnel
- L'existence de relations solides avec une clientèle fidèle
- Dynamisme sur le marché de change
- Profil commercial satisfaisant

POINTS FAIBLES

- Qualité des créances notamment sur le secteur touristique héritées des banques absorbées (BDET & BNDT) en 2000
- Insuffisance des capitaux propres

OPPORTUNITES

- Restructuration de la banque
- Croissance soutenue de la banque
- Réforme du secteur financier
- Bonne perspective de développement

MENACES

- Forte intermédiation bancaire
- Vulnérabilité des créances du secteur
- Arrivée des banques étrangères

3.7 FACTEURS DE RISQUES ET NATURE SPECULATIVE DE L'ACTIVITE DE LA BANQUE

A l'instar des autres banques de la place, la STB est exposée aux risques inhérents à l'activité bancaire notamment le risque de crédit. En effet, son portefeuille de crédits nets des provisions et des agios réservés représente, au 31/12/2008, 78% du total de ses actifs.

La banque respecte les seuils fixés par la BCT pour les risques de liquidité et de change.

3.8 DEPENDANCE DE L'EMETTEUR

La dépendance de la banque s'apprécie notamment par rapport à la circulaire BCT 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 04 mai 2001.



APPLICATION DE L'ARTICLE 1

En 2008, la somme des risques encourus sur les bénéficiaires dépassant 5% des fonds propres nets s'est élevée à 1 568 133 mD soit à un niveau inférieur à 5 fois les fonds propres nets de la banque.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur bénéf dépassant 5% FPN	1 568 133	1 325 723	
5 fois FPN	2 366 685	2 245 215	Ratio respecté

De même, la somme des risques encourus sur les bénéficiaires dépassant 15% des fonds propres nets s'est élevée à 614 356 mD soit à un niveau inférieur à 2 fois les fonds propres nets de la banque.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur bénéf dépassant 15% FPN	614 356	466 991	
2 fois FPN	946 674	898 086	Ratio respecté

APPLICATION DE L'ARTICLE 2

Les risques encourus sur un même bénéficiaire ne doivent pas excéder 25% des fonds propres nets de la banque.

En 2008, les risques encourus sur un seul bénéficiaire dépassant 25% des fonds propres nets se sont élevés à 332 654mD (un seul bénéficiaire).

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur un même bénéf dépassant 25% FPN	332 654	379 866	
25% FPN	118 334	112 261	Ratio non respecté

APPLICATION DE L'ARTICLE 3

Le montant total des risques encourus sur les dirigeants et les administrateurs ainsi que sur les actionnaires dont la participation au capital est supérieure à 10%, ne doit pas excéder 3 fois les fonds propres nets de la banque.

En 2008, ce ratio est respecté

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur les administrateurs, dirigeants et actionnaires détenant plus	128 314	169 253	
3 fois FPN	1 420 011	1 347 129	Ratio respecté



APPLICATION DE L'ARTICLE 4

Les fonds propres nets de chaque banque doivent représenter en permanence au moins 8% du total de son actif (bilan et hors bilan) pondéré en fonction des risques encourus.

En 2008, ce ratio est respecté.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Fonds propres nets	473 337	449 043	
Risques encourus	5 097 710	4 580 562	
Ratio de solvabilité	9,29%	9,80%	Ratio respecté

3.9 LITIGE OU ARBITRAGE

Aucun litige ou arbitrage n'a été constaté par la STB en dehors des contentieux inhérents à l'activité de la banque

3.10 POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DE LA BANQUE :

3.10.1 LES INVESTISSEMENTS EN COURS DE REALISATION :

La politique d'investissement a trait à l'amélioration des agences existantes, à l'ouverture de nouvelles agences, à l'équipement de l'ensemble des unités de la banque de moyens et matériels modernes de gestion et à la refonte du système d'information.

L'amélioration des agences existantes :

Au terme de l'année 2008, le nombre total des agences s'est élevé à 117 agences.

Au cours de l'année 2009, la STB a continué la stratégie de modernisation et de mise à niveau de son réseau d'agence.

Le réseau STB sera renforcé dans les années qui viennent par l'ouverture de cinq (5) nouvelles agences en 2010.

Renforcement du parc des DAB et des installations de sécurité :

L'activité monétique a continué à se développer en 2008, atteignant un volume d'affaires en évolution de 15,4% par rapport à l'année précédente, grâce au renforcement du réseau de paiement électronique avec l'installation de 13 nouveaux GABS portant le nombre total du réseau GAB STB à 113.



□ Refonte du système d'information et Investissements informatiques :

La STB a engagé la modernisation du Système d'Information conformément aux orientations stratégiques arrêtées par la commission interbancaires sous l'égide de la Banque Centrale de Tunisie.

L'état d'avancement de l'acquisition et de mise en œuvre des progiciels des domaines métiers dont notamment le traitement et la gestion des opération du bancaire étranger, de la trésorerie dinars et devises ainsi que le workflow de suivi des dossiers de crédit est décrit au niveau du paragraphe Système d'information pages 68-69.

3.10.2 INVESTISSEMENTS FUTURS :

Dans le cadre de sa stratégie de croissance, la banque continuera :

- a. La poursuite de la modernisation des agences (uniformisation et amélioration de la présentation ainsi que l'installation des Distributeurs Automatiques de Billets)
- b. La rénovation de ses équipements électriques, téléphoniques, informatiques et de sécurité électronique
- c. La mise en place de son nouveau système d'information
- d. Son programme d'extension du réseau avec l'ouverture de :
 - 05 nouvelles agences prévues en 2010, estimées à 1500 mD.
 - 05 nouvelles agences prévues en 2011, estimées à 1500 mD.
 - 05 nouvelles agences prévues en 2012, estimées à 1500 mD.



CHAPITRE 4- PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE - RESULTAT

4.1 LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 31/12/2008

4.1.1. PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 31/12/2008

4.1.1.1. SITUATION DES IMMOBILISATIONS

En mD

Description	Valeur Brute 31/12/2007	Acquisitions	Cessions	Amortissement Cumulés	Valeur Nette 31/12/2008
Logiciels informatiques	4 943	139		4 850	232
Droit au bail	57			0	57
Frais d'études et de développement	0				0
Terrains	17 074			0	17 074
Constructions	62 528	1 116		19 806	43 838
Matériels & Outillages *	7 127	64	17	5 709	1 465
Agencement, Aménagement et Installations	19 599	412		16 006	4 005
Matériels de transport	1 537		191	1 020	326
Mobiliers et Matériels de Bureaux	18 368	233		17 291	1 310
Matériels informatiques	24 548	687		23 639	1 596
Constructions en cours	650	1 547		-	2 197
Mobilier bureau hors exploitation	31			23	8
Matériel outil hors exploitation	286	2		244	44
Immeubles hors exploitation	7 362		1 481	1 129	4 752
Matériel bureau en instance affect	100			0	100
TOTAL	164 210	4 200	1 689	89 717	77 004

* Matériels de communication, matériels de sécurité et matériels de climatisation (cf note 6 aux états financiers [page 147](#))



4.1.1.2. CONSTRUCTIONS

En Dinars

AFFECTATION	VALEUR COMPTABLE BRUTE AU 31-12-2008
Siège Social rue hedi nouira	34 449 337
Immeuble cité des sciences	3 094 420
Immeuble mokhtar attia	284 647
Succursale Thameur	461 760
Agence et direction régionale Sousse	1 540 824
Agence et logement de fonction Mahdia	76 541
Agence Tunis Port	240 948
Agence Gabes	285 383
Agence et logement de fonction Beja	200 000
Agence et logement de fonction Kairouan	330 626
Agence et archives Kef	85 063
Agence et logement de fonction Grombalia	96 510
Agence et direction régionale Jendouba	298 633
Agence et logement de fonction Monastir	500 840
Agence KSAR HELLAL	67 770
Agence ZARZIS	74 978
Agence et direction régionale GAFSA	620 910
Agence et logement de fonction KASSERINE	149 064
local stb LIMITROPHE	50 000
Agence OUERDANINE	65 100
Agence et logement de fonction BEN GUERDANE	102 353
Agence NABEUL	81 652
Agence KELIBIA	211 782
Agence BAB SOUIKA	507 571
Agence SFAX ZITOUNA	592 154
Agence SFAX HACHED	603 683
Agence et archives JAMMEL	254 648
Agence et logement de fonction SIDI BOUZID	139 704
Agence MEGRINE	388 593
agence TOZEUR	162 631
Agence et logement de fonction TATAOUINE	157 124
Agence et logement de fonction ML TEMIME	84 254
Agence et logement de fonction METLAOUI	199 361
Agence et logement de fonction ZAGHOUAN	130 150
Agence J-JAURES	533 794
Agence et logement de fonction SILIANA	154 092
Agence et logement de fonction JEBENIANA	212 651
Agence KANTAOUI	94 186
Agence et logement de fonction AIN DRAHEM	288 627
Agence et logement de fonction SKHIRA	55 000
Agence et logement de fonction MATEUR	170 696
Agence JERBA MIDOUN	190 787
Agence SFAX AL-JADIDA	227 604
Ag DR ET LOG FONCTION PALACE SFAX	598 980
Agence GABES CENTER	92 850
Box change AFRICA	165 198
Agence DOUZ	148 072
Logement de fonction FAHS	16 500
Immeuble Tunis rue des entrepreneurs	600 000
Agence TOURAFRIC	659 298
ACQUIST IMMEUBLE TUNISIE BOIS	4 958 735
ACQUIST IMMEUBLE SOLIMAN	429 417
CONST IMMEUBLE MOHAMMED V	3 230 969
acquisition immeubles	2 010 168
FRAIS ENREGISTREMENT	109 492
acquisition immeubles	110 828
acquisition immeubles	770 250
acquisition immeubles	110 736
acquisition immeubles d'exploitation	143500
acquisition immeubles d'exploitation	622426,525
acquisition immeubles d'exploitation	155000
aménagement agence El Menzah	195162,804
TOTAL	63 644 032



En dinars

IMMEUBLES HORS D'EXPLOITATION	
Affectation	Valeur Comptable Brute au 31/12/2008
R E P O R T.	7 362 309
ACQUISITION IMME H EXPLOIT	1 481 132
TOTAL	5 881 177

4.1.1.3. TERRAINS

En dinars

Description	Affectation	Valeur Comptable au 31/12/2008
terrain Soukra	Terrain	7 350
terrain Megrine	terrain	882 680
terrain ben Arous	terrain	2 372 580
terrain Hrairia	terrain	400 000
terrain mateur	terrain	1 306
terrain Kairouan (BDET)	terrain	466 690
terrain (BNDT)	terrain	181 700
terrain Kairouan SOTUBRIC	terrain	198 059
terrain Kairouan rue imam Arafa et Hannibal	terrain	170 400
terrain Sfax piles à huile	terrain	234 450
GROMBALIA	terrain	14 010
NABEUL	terrain	2 091
MENZEL TEMIME	terrain	7 636
Tunis (RUE EVE NOEL)	terrain	173 250
Tunis med V	terrain	11 422 960
Tunis (Tourafric)	terrain	84 000
Ben Guerdane	terrain	1 443
Tataouine	terrain	3 105
Mednine	terrain	2 561
Zarzis	terrain	24 800
Douz	terrain	19 000
Nefta	terrain	27 100
Ain Draham	terrain	6 180
Tunis	terrain	5 594
Siliana	terrain	697
MAHDIA	terrain	9 389
MONASTIR	terrain	3 722
GAFSA	terrain	11 713
BORJ CEDRIA	terrain	265 800
KASSERINE	terrain	110
SIDI BOUZID	terrain	8 114
METLAOUI	terrain	7 310
SFAX JADIDA	terrain	15 900
GABES CENTER COMMER	terrain	980
GABES CENTER	terrain	16 800
JEBNIANA	terrain	634
SFAX ZENDALA	terrain	12 889
TOZEUR FRAIS BORNAGE	terrain	233
TERRAIN D'exploitation	terrain	11 071
Total		17 074 310



4.1.1.4. CONSTRUCTIONS EN COURS

Il s'agit principalement du poste agencements, aménagements et installations en cours. Au terme de l'année 2008, ce poste se présente comme suit :

En dinars

Description	Valeur Comptable Brute au 31/12/2008
REPORT	649 608
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	1 146
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	27 774
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	217 228
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	17 039
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	41 495
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	195 163
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	21 064
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	52 484
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	37 979
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	64 954
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	5 557
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	81 659
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	34 205
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	30 639
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	41 110
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	21 768
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	18 464
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	97 105
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	167 004
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	206 008
AGENCEMENT AMENAGEMENT EN COURS	167 936
TOTAL	2 197 390

4.1.2. PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 31/12/2008

Le portefeuille titres d'investissement en valeur brute s'élève au 31/12/2008 à 362 557 mD, détaillés comme suit :

En mD

Libellé	31/12/2008
Titres d'investissement	12 421
Titres de participation*	157 092
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	50 786
Parts dans les entreprises liées	119 548
Sociétés en liquidation	676
participations en rétrocession	22 111
Créances et dettes rattachées	-78
VALEUR BRUTE	362 557
Provisions	(122 819)
VALEUR NETTE	239 738

* y compris les fonds gérés



4.1.2.1 Parts dans les entreprises liées

Sont définies comme entreprises liées les filiales dont la participation de la STB (directe ou indirecte) dépasse 50% du capital. Ces filiales sont sous le contrôle exclusif de la STB notamment quant à leurs politiques opérationnelles et financières :

en DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
SKANES PALACE	619 500	10	6 195 000	618 000	6 180 000	99,76	6 180 000
AFRICA SOUSSE	196 000	50	9 800 000	189 998	9 499 900	96,94	9 049 950
STB INVEST	3 600 000	10	36 000 000	3 397 939	33 979 390	94,39	34 676 337
STB CAPITALIS	300 000	10	3 000 000	276 710	2 767 100	92,24	2 607 400
STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES "STRC"	370 000	100	37 000 000	338 005	33 800 500	91,35	33 800 500
STE ANONYME DE CONSTR. ELECTROMECHANIQUES "SACEM"	517 400	10	5 174 000	444 660	4 446 600	85,94	4 422 350
SICAV AVENIR (EX SICAV BDET)	17 952	100	1 795 200	15 331	1 533 100	85,40	834 695
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	1 880 000	5	9 400 000	1 592 260	7 961 300	84,69	7 459 316
BANQUE FRANCO TUNISIENNE "BFT"	1 000 000	5	5 000 000	781 838	3 909 190	78,18	3 534 645
ULYSSE TOURS	400 000	5	2 000 000	266 184	1 330 920	66,55	590 101
ED-DKHILA	1 500 000	5	7 500 000	918 072	4 590 360	61,20	3 220 713
SICAV L'INVESTISSEUR	10 000	100	1 000 000	5 762	576 200	57,62	420 016
STB SICAR	632 800	25	15 820 000	330 000	8 250 000	52,15	8 280 000
SOFIGES	1 000 000	5	5 000 000	520 712	2 603 560	52,07	2 141 682
STE LA GENERALE DE VENTE	4 000 000	1	4 000 000	2 000 028	2 000 028	50,00	2 000 028
STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV."STDCA"	1 000	10	10 000	500	5 000	50,00	5 000
STB MANAGER	5 000	100	500 000	1 497	149 700	29,94	149 700
STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"	4 000	100	400 000	800	80 000	20,00	20 000
SICAV L'EPARGNANT	5 000	100	500 000	500	50 000	10,00	50 000
INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	10 000	100	1 000 000	745	74 500	7,45	74 500
STE SKANES MEUBLES	380 000	5	1 900 000	11 606	58 030	3,05	31 422
valeurs brutes							119 548 354
Total provisions							26 035 504
Valeurs nettes							93 512 850



4.1.2.2 Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)	1 509 812	10	15 098 120	422 796	4 227 960	28,00	2 116 830
STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	26 200	100	2 620 000	7 300	730 000	27,86	730 000
SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV"	60 000	20	1 200 000	16 235	324 760	27,00	114 481
STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"	62 650	9	532 525	16 439	139 732	26,24	164 390
UTB(FF)	2 000 000	100	200 000 000	500 121	50 012 100	25,01	8 438 730
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00	250 000
SONIBANK(FCFA)Raison Sociale	200 000	100	2 000 000	50 000	500 000 000	25,00	125 000 000
STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "Col des Ruines"	229 950	10	2 150 000	117 750	1 177 500	49,88	1 177 500
STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"	2 000	100	2 000 000	500	500 000	25,00	500 000
STE RAMLA TOZEUR	59 478	100	5 947 800	28 478	2 847 800	47,88	2 847 800
GOLF MONASTIR	218 900	10	2 189 000	98 500	985 000	45,00	985 000
STE HOTEL YOUNES	218 900	10	2 189 000	98 500	985 000	45,00	985 000
UTIQUE CHAUSSURES	1 440	100	144 000	3 360	336 000	42,00	336 000
CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA"	1 440	100	144 000	3 360	336 000	42,00	336 000
GIE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"	7 000	10	70 000	1 750	17 500	25,00	17 500
ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	25 550	100	2 555 000	10 460	1 046 000	40,94	1 046 000
TUNIFAR	3 000	100	3 000 000	65 430	654 300	25,00	654 300
CIE TNE DE TOURISME & THERM. "CTTT"	160 000	100	1 600 000	65 430	654 300	40,89	654 300
ISORAMA	342 000	10	3 420 000	140 000	1 400 000	40,83	1 400 000
CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	342 000	10	3 420 000	140 000	1 400 000	40,83	1 400 000
STE D'ACTIVITE DYNE "SOUSSE NORD"	659 000	10	6 590 000	317 200	1 636 000	37,42	1 636 000
STE HOT ET DE DEV TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"	287 800	100	2 882 000	97 800	988 000	28,08	988 000
STE IND. DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "MAKASSI"	276 000	5	1 380 000	96 000	480 000	34,78	480 000
STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	240 005	35	8 500 000	56 572	2 003 554	23,57	522 449
STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	36 400	100	3 640 000	13 400	1 340 000	34,97	1 340 000
BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL	80 000	100	8 000 000	18 000	1 800 000	22,50	1 800 000
STE MM. & TQUE "H. ROSA BEACH"	80 000	100	8 000 000	18 000	1 800 000	22,50	1 800 000
EUROPSMACHINES PARTNER	204 500	100	2 085 000	43 404	436 400	21,00	390 400
EUROPARNER CONSEIL	4 500	100	450 000	950	95 000	21,00	95 000
STE D'EPROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS	4 800	25	120 000	1 600	40 000	33,33	40 000
STE MACH. PAENCERIES DE FEVERGINE	1 800	100	180 000	600	60 000	33,33	40 000
STOFAT Etudes et de Prom. Tque " Hôtel Marquisen" JERBA MARITIM	27 979	100	2 797 900	5 774	577 400	20,64	577 400
FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"	408 750	10	4 087 500	130 000	1 300 000	31,80	1 300 000
STE GDE D'ROMENTATION COOPERATIVE DE MONASTIR	220 000	5	1 100 000	45 000	225 000	20,45	225 000
STE GDE D'ROMENTATION COOPERATIVE DE MONASTIR	50 000	10	500 000	15 805	158 050	31,61	136 179
STE GDE D'ROMENTATION COOPERATIVE DE MONASTIR	150 000	100	1 500 000	30 000	3 000 000	20,00	1 600 000
PARK (H PHEDRA)	205 900	10	2 059 000	63 900	639 000	31,03	639 000
STE GAMAARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Noya Park)	10 000	5	50 000	2 000	10 000	20,00	10 000
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA	27 730	100	2 773 000	8 550	855 000	30,83	855 000
STE TUNISENNE ENVOIR INDUSTRIE AUTOMOBILE "STIA"	1 640	10	16 400	500	5 000	30,49	5 000
PALAIS CONSULAIRE	6 000 000	5	30 000 000	1 000 228	5 001 140	16,67	5 000 679
STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD	1 000	7	7 000	303	303	30,30	306
STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD	3 245 216	100	32 452 160	478 200	2 381 800	14,74	1 348 000
valeurs brutes							50 785 795
Total provisions							30 007 940
Valeurs nettes							20 777 855
CEDRIA	10 000	100	1 000 000	3 000	300 000	30,00	75 000
BANQUE D'AFFAIRES DE TUNISIE "BAT"	37 107	100	3 710 700	11 127	1 112 700	29,99	1 349 500
STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	73 085	100	7 308 500	21 381	2 138 100	29,25	2 138 100
STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"	10 150	100	1 015 000	2 875	287 500	28,33	905 551



4.1.2.3 Titres de participation

Les titres de participation (compte non tenu des fonds gérés)

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
VACANCES ET LIBERTE	10 858	10	108 580	2 161	21 608	19,90	21 608
ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA"	28 684	100	2 868 400	5 660	566 000	19,73	566 000
STE CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER"	8 992 000	1	8 992 000	1 773 300	1 773 300	19,72	1 669 600
STE D'ETUDE ET DE DEVELOPT TQUE DJERBA LES DUNES	605 000	10	6 050 000	115 300	1 153 000	19,06	1 153 000
AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"	10 000	100	1 000 000	1 899	189 900	18,99	189 900
CARRELAGES DE SILIANA	1 500	50	75 000	280	14 000	18,67	14 000
STE ALIMENTA	11 000	10	110 000	2 000	20 000	18,18	20 000
BEL ART INDUSTRIES	48 478	100	4 847 800	8 718	871 800	17,98	871 800
STE GLE D'EXPL TQUE "SOGET SARL" (HOTEL KSAR AMAZIR)	18 067	100	1 806 700	3 217	321 700	17,81	321 700
STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT LA MARINA HAMM. SUD "SEAMHS"	195 000	100	19 500 000	34 000	3 400 000	17,44	3 400 000
STE TUNISIENNE DE GERANCE DE L'ENERGIE "STGE"	5 600	23	126 000	952	21 420	17,00	47 460
STE D'ANIMATION ET D'HOTELLERIE DE MAHDIA "SAHM" (HOTEL TOPKAPI)	21 750	100	2 175 000	3 680	368 000	16,92	368 000
STE INTER BANK SERVICES	473 409	5	2 367 045	80 000	400 000	16,90	481 640
STE TANIT INTERNATIONAL "STI"	6 000 000	10	60 000 000	1 008 000	10 080 000	16,80	10 408 644
STE MENUISIA	10 000	10	100 000	1 675	16 750	16,75	16 750
PORT DE PLAISANCE	3 000	10	30 000	500	5 000	16,67	5 000
STE TANNERIES DU NORD "EL JOULLOUD"	180 000	10	1 800 000	29 130	291 300	16,18	291 325
STE HOT. ET IMMOBILIERE DE TABARKA "HOTEL LES MIMOSAS"	315 000	10	3 150 000	50 000	500 000	15,87	500 000



STE DE PROMOTION ET DE FINANCT TQUE CARTHAGO	367 521	100	36 752 100	57 073	5 707 300	15,53	4 665 400
SOFI ELAN SICAF	500 000	10	5 000 000	77 600	776 000	15,52	853 600
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE DU SAHEL "H.LIBERTY"	970 593	10	9 705 930	150 000	1 500 000	15,45	1 500 000
STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA"	67 861	100	6 786 100	10 430	1 043 000	15,37	1 043 000
(EX HOTEL DYNASTIE)							
STE D'ET. & DE PROM. TQUE DE HAMMAMET"MAEVA" SEPTH	792 000	10	7 920 000	121 110	1 211 100	15,29	1 101 000
STE AMINA CHAUSSURES	1 500	100	150 000	225	22 500	15,00	22 500
POLYVER S.A	20 000	10	200 000	3 000	30 000	15,00	28 125
STE NADIA CONFECTION	4 500	10	45 000	675	6 750	15,00	6 750
STE FRISA TUNISIE SA	20 000	10	200 000	3 000	30 000	15,00	7 500
STE DVPT DES DOM. DE LORBEUS EL MABROUKA	48 000	10	480 000	7 200	72 000	15,00	72 000
STE D'ET. & D'AM. TQUE DE SFAX "SEDATS"	10 000	100	1 000 000	1 500	150 000	15,00	150 000
STE D'AMEN.DES BERGES DU LAC DE TUNIS	30 000	10	300 000	4 500	45 000	15,00	45 000
STE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS							
ET INDUSTRIELS "STPI"	40 000	100	4 000 000	6 000	600 000	15,00	600 000
STE LE FORAGE	10 000	100	1 000 000	1 498	149 800	14,98	149 825
STE REGLE DES TRAVAUX PUBLICS "SORETRAP"	10 000	100	1 000 000	1 410	141 000	14,10	112 900
STE MEDAPLAST	300 000	10	3 000 000	41 840	418 400	13,95	418 400
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	22 650	100	2 265 000	3 150	315 000	13,91	315 000
STE DE PROMOTION & D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE "SPEI"	1 000	100	100 000	139	13 900	13,90	13 900
STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	25 500	100	2 550 000	3 536	353 600	13,87	353 600
COTUNACE	50 000	100	5 000 000	6 930	693 000	13,86	583 200
TUNISIE MOSAIQUES	1 625	100	162 500	225	22 500	13,85	22 500
STE GIKTIS TOURISME	164 500	100	16 450 000	22 565	2 256 500	13,72	2 256 500
TRANSTOURS	234 000	5	1 170 000	31 600	158 000	13,50	163 786
STE "LA GRIFFE"	120 000	10	1 200 000	15 977	159 770	13,31	90 000
STE MONETIQUE TUNISIE	27 000	100	2 700 000	3512	351 200	13,01	351 200
STE FRANCO-TUNISIENNE D'ENGRENAGE "FTE"	13 000	100	1 300 000	1 640	164 000	12,62	164 000
STE PRODUCTION DU FAUNE "ACROPOLIUM DE CARTHAGE"	60 000	10	600 000	7 500	75 000	12,50	75 000
STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH	71 220	100	7 122 000	8 720	872 000	12,24	872 000



SOCIETE INTERBANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL"	42 000	100	4 200 000	5 040	504 000	12,00	420 000
CIE GLE DES SALINES DE TSIE "COTUSAL"	135 000	91	12 285 000	16 100	1 465 100	11,93	304 552
"UTICWOOD DIGITAL STUDIO"	8 500	100	850 000	1 000	100 000	11,76	100 000
STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA	94 500	100	9 450 000	11 040	1 104 000	11,68	1 104 000
"HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL							
STE HELA BATAM	7 720 000	5	38 600 000	885 000	4 425 000	11,46	4 425 000
ATELIERS DE CONSTR.METAL. ET DE MAINTENANCE DE GABES "ACMG"	10 000	250	2 500 000	1 125	281 250	11,25	0
LES FILATURES DE HAJEB EL AYOUN "FHA"	71 500	100	7 150 000	8 001	800 100	11,19	670 000
STE D'ETUDES ET D'AMENAGEMENT DES COTES NORD	22 500	100	2 250 000	2 500	250 000	11,11	250 000
DE LA VILLE DE SFAX "TAPARURA"							
CIE MAGH. DE MACH. OUT. A METAUX "CMMM"(DM)	270 000	100	27 000 000	30 000	282 795	11,11	282 795
CLINIQUE INTERNATIONALE DE CARTHAGE	35 000	100	3 500 000	3 850	385 000	11,00	385 000
STE ARABE DES TELECOMM. "ARABTEL"	8 000	100	800 000	880	88 000	11,00	88 000
STE HOTELIERE GOLDEN BEACH	61 500	100	6 150 000	6 470	647 000	10,52	647 000
STE DE DEV ET D'INV DU NORD OUEST "SODINO-SICAR"	2 400 000	10	24 000 000	247 138	2 471 380	10,30	1 317 505
STE TUNISIENNE DE JANTES	46 500	10	465 000	4 650	46 500	10,00	46 500
STE DE ROBINETTERIE SANITAIRE "SOROSA"	15 000	50	750 000	1 500	75 000	10,00	75 000
STE GLE D'EQUIP. TECHNIQUES "SOGETEC"	15 000	10	150 000	1 500	15 000	10,00	15 000
STE TUNISIENNE AUTOMOBILE FINANCIERE IMMOBILIERE ET MARITIME "STAFIM"	50 000	100	5 000 000	5 000	500 000	10,00	285 803
STE TUNISIENNE DE GESTION A L'EXPORTATION	2 000	100	200 000	200	20 000	10,00	20 000
STE DES FERMES DE OUESLATIA "SFO"	10 000	10	100 000	1 000	10 000	10,00	10 000
STE TSIENNE DE LA FONDERIE MECANIQUE "STUFOM"	70 000	16	1 120 000	6 999	111 984	10,00	111 984
STE TUNISIENNE DE GARANTIE "SOTUGAR"	30 000	100	3 000 000	3 000	300 000	10,00	300 000
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE	1 000	100	100 000	100	10 000	10,00	2 500
GENERAL SICAR	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00	50 000
STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE SIDI THABET	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00	25 000
STE MARINA HOTELS	41 800	100	4 180 000	4 050	405 000	9,69	405 000



SOTUPILE	400 000	10	4 000 000	37 500	375 000	9,38	375 000
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "KSAR ROUGE"	70 668	100	7 066 800	6 420	642 000	9,08	642 000
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS	32 280	100	3 228 000	2 820	282 000	8,74	282 000
STE TNE DE THALASS. DE KORBOUS "STTK"	11 500	10	115 000	1 000	10 000	8,70	10 000
STE TUNISIE ASCENSEURS	12 200	10	122 000	1 038	10 380	8,51	10 380
TUNISIA HOLIDAYS	3 000	10	30 000	255	2 550	8,50	2 550
STE AGROMED SA	1 067 460	25	26 686 500	90 000	2 250 000	8,43	2 250 000
STE BRIQUETTERIE DU NORD	11 000	100	1 100 000	906	90 600	8,24	90 600
STE SAHARA EVASION (HOTEL TAMERZA PALACE)	444 000	10	4 440 000	36 100	361 000	8,13	361 000
STE TUNISIE TITRISATION	5 000	100	500 000	400	40 000	8,00	40 000
STE LE GOLF DES OASIS	51 000	100	5 100 000	4 000	400 000	7,84	400 000
STE DE DVPT ET D'INV DU CAP BON "SODICAB"(SICAR)	390 000	10	3 900 000	30 000	300 000	7,69	300 000
CIE MONASTIRIENNE IMMOB.& TQUE "COMIT"	550 000	10	5 500 000	42 000	420 000	7,64	420 000
STE TOURISME ET HOTELLERIE "HOTEL LE SULTAN"	56 800	100	5 680 000	4 295	429 500	7,56	216 000
STE IMMOBILIERE & TQUE "LE RIBAT"	1 420 000	5	7 100 000	105 600	528 000	7,44	528 000
STE TNE DES IND. PNEUMATIQUES "STIP"	4 207 824	10	42 078 240	307 511	3 075 110	7,31	1 498 161
STE DE TRANSP. & TRAV. AERIENS "STTA"	140	100	14 000	10	1 000	7,14	1 200
STE NLE DES VILLAGES DE VACANCES "DAR NAOUAR"	860 000	10	8 600 000	60 000	600 000	6,98	600 000
STE GRANUPHOS	102 600	10	1 026 000	7 021	70 210	6,84	70 300
CTKD	7 100 000	10	71 000 000	485 500	4 855 000	6,84	4 208 500
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPT TQUE DU SUD SODET SUD	65 000	100	6 500 000	4 334	433 400	6,67	433 400
CENTRE D'ETUDES ET DE RECHERCHE AERONAUTIQUES "CERA"	1 600	10	16 000	100	1 000	6,25	1 316
ATTIJARI BANK SENEGAL (EX BANQUE SENEGALO-TUNIS-IENNE "BST"(FCFA)	490 000	10 000	4 900 000 000	30 375	303 750 000	6,20	345 245
IND. MAGHR. DE FILATURE "IMAFIL"	9 500	100	950 000	587	58 700	6,18	42 000
LES TEXTILES DE GROMBALIA-LA MARSA "TGM"	58 960	20	1 179 200	3 500	70 000	5,94	71 008
MANUFACTURE TEXTILE DU SUD "MATEX"	7 000	50	350 000	400	20 000	5,71	20 000
STE EL MANSOUR TABARKA	1 548 150	10	15 481 500	88 400	884 000	5,71	884 000
STE GLE DE FONDERIE "SOGFO"	5 340	10	53 400	300	3 000	5,62	3 000
STE L'ELDORADO	89 000	100	8 900 000	5 000	500 000	5,62	500 000
STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK-SICAR	200 000	5	1 000 000	10 609	53 045	5,30	50 000
TUNIS RE	3 500 000	10	35 000 000	180 408	1 804 080	5,15	1 767 688
STE TUNISIENNE DE LUBRIFIANTS SOTULUB	109 725	100	10 972 500	5 636	563 600	5,14	294 984
STE IND. ET COM. DE TEXT.ET DE CONF. SFAX ET S.T. SINTEX	78 000	10	780 000	4 000	40 000	5,13	20 000
ARAB INTERNATIONAL LEASE "AIL" (ex BTKD LEASING)	1 000 000	10	10 000 000	50 000	500 000	5,00	500 000
STE D'INV. DU CAP BON "SICAB"	800 000	5	4 000 000	40 000	200 000	5,00	200 000
MONTAZAH TABARKA	50 000	50	2 500 000	2 500	125 000	5,00	162 500



STE PROTUNISIA	6 000	10	60 000	300	3 000	5,00	3 000
STE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU KEF	3 000	100	300 000	150	15 000	5,00	15 000
STEG INTERNATIONAL SERVICES	50 000	10	500 000	2 500	25 000	5,00	25 000
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA "DAR ISMAIL"	140 010	100	14 001 000	6 710	671 000	4,79	671 000
STE TNE DES BOISSONS GAZEUSES "STBG"	100 000	30	3 000 000	4 598	137 940	4,60	144 426
IMPRIMERIES REUNIES	90 600	10	906 000	4 000	40 000	4,42	40 000
STE TNE DE FILATURE & TISSAGE "STUFIT"	400 000	5	2 000 000	16 238	81 190	4,06	172 761
STE MAGHREB COMMERCE INTERNATIONAL "MITCO"	5 000	100	500 000	200	20 000	4,00	15 760
STE DU COMMERCE INTLE DE TSIE "SCIT"	12 000	100	1 200 000	480	48 000	4,00	48 000
STE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCE STAR	2 307 693	10	23 076 930	90 558	905 580	3,92	494 813
FONDS DE RECONV. & DE DEVPT. DES CENTRES MINERS "FRDCM"	1 600 000	5	8 000 000	60 000	300 000	3,75	300 000
STE TNE DE SUCRE "STS"	680 000	5	3 400 000	23 872	119 360	3,51	77 801
STE HOT. ET TQUE D'HAMMAMET "HOTEL YASMINA"	22 600	10	226 000	743	7 430	3,29	35 067
STICODEVAM	74 040	5	370 200	2 388	11 940	3,23	11 989
STE DE DEV TQUE DU PORT DE PLAISANCE DE SFAX "SODET"	120 000	10	1 200 000	3 500	35 000	2,92	8 750
STE FOIRE INTERNATIONALE DE GABES	22 094	50	1 104 700	600	30 000	2,72	30 000
ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DU SAHEL "EFS"	75 264	10	752 640	1 881	18 810	2,50	15 000
MAGHREB MACHINES OUTILS A BOIS "MMB"/ATELIERS MECANIKES DE GROMBALIA	10 000	60	600 000	250	15 000	2,50	14 994
SOTECOP	1 000	100	100 000	25	2 500	2,50	2 500
STE DE REALISATION ET D'ETUDES TECHNIQUES "SORETEC"	1 000	100	100 000	25	2 500	2,50	2 500
STE DU GOLF DE CARTHAGE	2 665	230	612 950	66	15 180	2,48	99 000
UBD (OUG. M)	80 000	10 000	800 000 000	1 826	18 260 000	2,28	144 770
GLE TNE DE L'INFORMATIQUE "GTI"	40 000	10	400 000	800	8 000	2,00	8 000
SHUAA	12 000	10	120 000	225	2 250	1,88	2 250
Sté Tunisienne de Siderurgie "EL FOULEDH"	10 667 904	5	53 339 520	197 412	987 060	1,85	636 752
STE EL KANAQUET	500 000	10	5 000 000	6 398	63 980	1,28	63 980
STE REGIONALE DE TRANSPORT DE SFAX "SORETRAS"	119 700	10	1 197 000	1 500	15 000	1,25	15 000
COMPAGNIE TUNISIENNE DE NAVIGATION "CTN"	4 250 000	10	42 500 000	47 304	473 040	1,11	311 658
STE NLE DE LIEGE "SNL"	60 000	10	600 000	656	6 560	1,09	5 167
STE DE DEV. ET D'EXPL. DU PARC D'ACTIVITES ECO. DE ZARZIS	59 740	100	5 974 000	600	60 000	1,00	60 000
FOIRE INTERNATIONALE DE TUNIS	200 000	32	6 400 000	1575	50 400	0,79	78 750
STE D'ARTS GRAPHIQUES D'EDITION ET DE PRESSE "SAGEP"	84 000	10	840 000	545	5 450	0,65	5 450
PROMOGOLF HAMMAMET	164 000	19	3 148 800	1 000	19 200	0,61	10 000
BNA	20 000 000	5	100 000 000	111 742	558 710	0,56	1 401 704
PROMOGOLF MONASTIR	36 550	50	1 827 500	200	10 000	0,55	10 000
STE GLE D'IND.TEXT. "SOGITEX"	3 096 484	5	15 482 420	14 703	73 515	0,47	0
JOI	180 000	10	1 800 000	800	8 000	0,44	8 000



Sté des Services Nationaux et des Résidences "SNR"	3 858 236	5	19 291 180	14 640	73 200	0,38	86 868
STE DE DEVPT AGRICOLE & DE DATTES "SODAD"	600 000	5	3 000 000	1 845	9 225	0,31	9 995
Sté Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	9 000 000	1	9 000 000	17 240	17 240	0,19	34 770
STE TUNISIE AUTOROUTES	2 705 293	100	270 529 300	5 035	503 500	0,19	417 129
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE "BIAT"	17 000 000	10	170 000 000	26 778	267 780	0,16	753 482
UBAC CURACAO(\$)	5 168 172	50	258 408 600	8 145	407 250	0,16	350 097
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAR"	600 000	5	3 000 000	651	3 255	0,11	5 557
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAR" NG 1/6 08	100 000	5	500 000	108	540	0,11	0
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAR"/TOTAL	700 000	5	3 500 000	759	3 795	0,11	5 557
Sté des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	900 000	10	9 000 000	1 103	11 030	0,12	72 477
Sté Industrielle de Textile "SITEX"	2 306 300	10	23 063 000	2 658	26 580	0,12	74 497
SOTUVER	1 059 500	10	10 595 000	914	9 140	0,09	7 392
Sté Tunisienne des Emballages Modernes "STEM"	147 430	51	7 445 215	152	7 676	0,10	7 852
STE TNE DE L'IND. LAITIERE "STIL"	3 400 000	5	17 000 000	3 055	15 275	0,09	16 550
FID SICAV	3 000	100	300 000	2	200	0,07	200
TUNISIE LEASING	5 700 000	5	28 500 000	3 647	18 235	0,06	45 870
SIAME	14 040 000	1	14 040 000	5 856	5 856	0,04	30 599
Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR"	81 124 450	1	81 124 450	25 650	25 650	0,03	76 262
Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR" NG 1/5 2008	16 224 890	1	16 224 890	5 130	5 130	0,03	0
Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR"/TOTAL	97 349 340	1	97 349 340	30 780	30 780	0,03	76 262
TOURAFRIC	3 200	100	320 000	1	100	0,03	100
COMPLEXE SUCRIER DE TSIE "CST"	181 300	100	18 130 000	50	5 000	0,03	5 000
STE BOUJAAFAR ANIMATION ET COMMERCE "S.B.A.C."	3 000	100	300 000	1	100	0,03	25
STE ELLOUHOUM	600 000	5	3 000 000	100	500	0,02	60
STE TUNISIE LAIT	6 250 000	4	25 000 000	971	3 884	0,02	20 119
STE ESSOUKNA	3 006 250	1	3 006 250	602	602	0,02	523
"SPDIT-SICAF"	26 880 000	1	26 880 000	3 544	3 544	0,01	19 153
Amen Bank	8 500 000	10	85 000 000	446	4 460	0,01	11 263
COMPAGNIE DE PHOSPHATE GAFSA	39 635 409	6	227 903 602	2 595	14 921	0,01	15 500
BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE "BTS"	4 000 000	10	40 000 000	276	2 760	0,01	0
STE NAT. DES TELECOMMUNICATIONS "TUNISIE TELECOM"	140 000	10	1 400 000	10	100	0,01	100
STE TNE DE COORDINATION TECHNIQUE "STCT"	17 000	10	170 000	1	10	0,01	10
Arab Tunisian Bank "ATB"	60 000 000	1	60 000 000	400	400	0,00	1 443
HELYA TOURS	70 000	100	7 000 000	2	200	0,00	200
SOTOTEL "HOTEL LE PRESIDENT"	42 800	100	4 280 000	1	100	0,00	0
COMPLEXE DE PLASTIQUE DE MAZZOUNA	725 000	10	7 250 000	5	50	0,00	50
LES ATELIERS MECANIQUES DU SAHEL "AMS"	1 861 680	5	9 308 400	1	5	0,00	1
STE TQUE AIN DRAHAM		10		600	6 000		6 000



STE DU RESEAU FERROVIAIRE RAPIDE DE TUNIS	100 000	100	10 000 000	1	100	0,00	100
S.G.A.D.		10		10	100		25
STOA DISTRIBUTION		10		1	10		10
STE ETHIMAR		5		100	500		500
VISA INC				14 930			0
valeurs brutes							72 383 203
Total provisions							27 995 283
Valeurs nettes							44 387 920

☐ SICAR FONDS GERES ET FONDS COMMUNS DE PLACEMENT

En mDT

Désignation	Fonds initial	Valeur au 31/12/2008	Commission de Gestion	Date de placement	Échéance
Fonds gérés ID SICAR 1	1 524*	2 176	26 786	28/12/2002	31/12/2007
Fonds gérés ID SICAR 2	2 000	2 573	27 428	28/12/2002	31/12/2007
Fonds gérés ID SICAR 3	5 436	6 283	54 127	22/09/2003	31/12/2008
Fonds gérés ID SICAR 4	360	382	3 875	15/06/2005	31/12/2010
Fonds gérés ID SICAR 5	1 133	1 220	15 443	30/09/2006	31/12/2011
Fonds gérés ID SICAR 6	4 000	4 120	57 443	Fin 2007	31/12/2012
Fonds gérés STB SICAR 1	8 000	6 669	94 400	1999	31/12/2004
Fonds gérés STB SICAR 2	8 000	9 059	137 328	2000	31/12/2005
Fonds gérés STB SICAR 3	5 000	5 613	73 064	2001	31/12/2006
Fonds gérés STB SICAR 4	6 500	7 135	104 408	2002	31/12/2007
Fonds gérés STB SICAR 5	6 824	7 513	115 945	2003	31/12/2008
Fonds gérés STB SICAR 6	2 707	2 785	36 181	2005	31/12/2010
Fonds gérés STB SICAR 7	800	842	11 784	2006	31/12/2011
Fonds gérés STB SICAR 8	10 000	10 239	132 991	Fin 2007	31/12/2012
TOTAL	62 284	66 609	891 203		

* Le rapport spécial des commissaires aux comptes fait état d'un montant de 2000 mDT pour le fonds gérés ID SICAR 1

En mDT

LIBELLE	SOUSCRIPTION INITIALE	ECHEANCE	VALEUR COMPTABLE SOUSCRIT	TAUX DE RENDEMENT	DATE DERNIERE ECHEANCE
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	1 000	INFINE	1 000	2,5% annuel (2,8% sur 10 ans)	30-11-2016
FCP OPTIMA	17 000	-	-	-	-
FCP SECURAS	50	-	-	-	-
FCP DELTA	50	-	-	-	-
TOTAL	18 100				



4.1.2.4 Les participations en rétrocession

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS)	14 400	100	1 440 000	3 880	388 000	26,94	388 000
STE HOTELIERE "BEL AIR"	542 351	10	5 423 510	130 000	1 300 000	23,97	1 300 000
S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium"	13 750	100	1 375 000	2 775	277 500	20,18	277 500
COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL	21 500	100	2 150 000	4 300	430 000	20,00	430 000
STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	15 230	100	1 523 000	2 810	281 000	18,45	281 000
STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	25 500	100	2 550 000	4 436	443 600	17,40	443 600
STE INTLE PROM. HOT. "PALM-INN"	39 200	100	3 920 000	6 800	680 000	17,35	680 000
STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"	20 800	100	2 080 000	3 500	350 000	16,83	350 000
STE HOTELIERE "H. KURIAT PALACE"	58 350	100	5 835 000	9 440	944 000	16,18	944 000
STE. SMALT INVESTISSEMENT "LES CYPRES"	21 000	100	2 100 000	3 000	300 000	14,29	300 000
STE LES FONDERIES DU MAGHREB "SFM"	28 200	50	1 410 000	4 000	200 000	14,18	200 000
STE D'ET. DVPT. & PROM. TQUE. BIZ. "H. BIZERTA RESORT"	297 000	10	2 970 000	40 000	400 000	13,47	400 000
STE L'ELDORADO	89 000	100	8 900 000	11 900	1 190 000	13,37	1 190 000
STE TQUE DE GESTION HOTELIERE "THALASSA"	78 000	100	7 800 000	9 200	920 000	11,79	920 000
STE HOTELIERE & TQUE "KARIM"	44 000	100	4 400 000	5 040	504 000	11,45	504 000
STE CAP CARTHAGE	64 000	100	6 400 000	7 200	720 000	11,25	720 000
STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA	94 500	100	9 450 000	10 560	1 056 000	11,17	1 056 000



"HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL							
HELYA TOURS	70 000	100	7 000 000	7 208	720 800	10,30	720 800
STE L'ECRIN DE HAMMAMET	270 500	10	2 705 000	27 500	275 000	10,17	275 000
STE HOTELIERE BEL HORIZON SA	149 800	10	1 498 000	14 200	142 000	9,48	142 000
STE INTLE DE TOURISME ET CIE (ESMERALDA)	94 000	100	9 400 000	8 800	880 000	9,36	880 000
LES JARDINS DE HAMMAMET	15 600	100	1 560 000	1 450	145 000	9,29	145 000
STE HOT. & TOUR. AR. AFR. "H. ORIENTAL PALACE"	56 400	100	5 640 000	5 196	519 600	9,21	519 600
STE HOTELIERE "LES LILAS"	17 500	100	1 750 000	1 583	158 300	9,05	158 300
STE DE TOURISME ET DE LOISIRS (HOTEL SUN GARDEN EX PARADISE GARDEN HOTEL)	672 500	10	6 725 000	59 640	596 400	8,87	596 400
STE D'ETUDES DE CONSTR. ET DE GESTION TQUE "BLIBANE"	87 500	10	875 000	7 000	70 000	8,00	70 000
SOCIETE TOURISME ET LOISIRS "STL" HOTEL NEPTUNE	28 000	100	2 800 000	2 100	210 000	7,50	210 000
STE LA TURQUOISE " HOTEL EL MALIA"	500 500	10	5 005 000	36 750	367 500	7,34	367 500
PRIMAVERA	78 900	100	7 890 000	5 600	560 000	7,10	560 000
STE MARINA HOTELS	41 800	100	4 180 000	2 900	290 000	6,94	290 000
STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH	71 220	100	7 122 000	4 900	490 000	6,88	490 000
STE HOTEL HOUDA	355 600	10	3 556 000	24 000	240 000	6,75	240 000
STE TQUE & CULT. DE TOZEUR "DAR CHERAIET"	36 200	100	3 620 000	2 300	230 000	6,35	230 000
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS	32 280	100	3 228 000	2 000	200 000	6,20	200 000
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE MERIDIANA	472 326	10	4 723 260	28 300	283 000	5,99	283 000
ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	25 550	100	2 555 000	1 500	150 000	5,87	150 000
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE EL OLF	197 000	10	1 970 000	11 500	115 000	5,84	115 000
STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	26 200	100	2 620 000	1 500	150 000	5,73	150 000
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	22 650	100	2 265 000	1 250	125 000	5,52	125 000
STE TUNISIE LAIT	6 250 000	4	25 000 000	322 000	1 288 000	5,15	1 284 780
STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	36 400	100	3 640 000	1 800	180 000	4,95	180 000
Sté d'Etudes et de Prom. Tque " Hôtel Mariqueen" JERBA MARITIM	408 750	10	4 087 500	20 000	200 000	4,89	200 000
CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	342 900	10	3 429 000	15 300	153 000	4,46	153 000
STE GIKTIS TOURISME	164 500	100	16 450 000	7 200	720 000	4,38	720 000



STE SKANES TOURING "H.CLUB SAADIA"	43 000	100	4 300 000	1 800	180 000	4,19	180 000	
CIE LOIS.D'INV.MED.A.T.S."CLIMATS "(KINZA)	37 500	100	3 750 000	1 450	145 000	3,87	145 000	
STE TOURISTIQUE CEDRIANOTEL	30 825	100	3 082 500	1 050	105 000	3,41	105 000	
STE HOTELIERE GOLDEN BEACH	61 500	100	6 150 000	2 050	205 000	3,33	205 000	
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL"	140 010	100	14 001 000	4 400	440 000	3,14	440 000	
ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA"	28 684	100	2 868 400	900	90 000	3,14	90 000	
STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	73 085	100	7 308 500	2 280	228 000	3,12	228 000	
KSAR JERBA	171 800	10	1 718 000	5 000	50 000	2,91	50 000	
STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Nova Park)	27 730	100	2 773 000	800	80 000	2,88	80 000	
STE TERIAK (par absorption de PARAPHARM)	520 000	10	5 200 000	15 000	150 000	2,88	150 000	
STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA"	67 861	100	6 786 100	1 900	190 000	2,80	190 000	
(EX HOTEL DYNASTIE)								
STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"	80 000	100	8 000 000	2 150	215 000	2,69	215 000	
STE D'ETUDES, DE REALIS.ET D'EXPL.TQUE "SERET"HOTEL ZENITH	42 000	100	4 200 000	1 050	105 000	2,50	105 000	
STE TOURISME ET HOTELLERIE "HOTEL LE SULTAN"	56 800	100	5 680 000	890	89 000	1,57	89 000	
valeurs brutes								22 111 480
Total provisions								17 345 057
Valeurs nettes								4 766 423



4.2 LA SITUATION DES IMMOBILISATIONS ET DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA STB AU 30/06/2009

4.2.1. PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 30/06/2009

4.2.1.1. SITUATION DES IMMOBILISATIONS

En mD

Description	Valeur Brute 31/12/2008	Acquisitions	Cessions	Amortissement Cumulés	Valeur Nette 30/06/2009
Logiciels informatiques	5 082	35		4 939	178
Droit au bail	57	0		0	57
Frais d'études et de développement	0	0		0	0
Terrains	17 074	134		0	17 208
Constructions	63 644	57		20470	43 231
Matériels & Outillages *	7 174	86		5 876	1 384
Agencement, Aménagement et Installations	20 011	163		16448	3 726
Matériels de transport	1 346		119	858	369
Mobiliers et Matériels de Bureaux	18 601	974		17 464	2 111
Matériels informatiques	25 235	933		24 384	1 784
Constructions en cours	2 197	817		0	3 014
Mobilier bureau hors exploitation	31	0		24	7
Matériel outil hors exploitation	288	2		250	40
Immeubles hors exploitation	5 881	771		1 204	5 448
Matériel bureau en instance affect	100	1		0	101
TOTAL	166 721	3 973	119	91 917	78 658

* Matériels de communication, matériels de sécurité et matériels de climatisation





4.2.1.2 CONSTRUCTIONS

AFFECTATION	VALEUR COMPTABLE AU 30-06-2009
Siège Social rue hedi nouira	34 449 337
Immeuble cité des sciences	3 094 420
Immeuble mokhtar attia	284 647
Succursale Thameur	461 760
Agence et direction régionale Sousse	1 540 824
Agence et logement de fonction Mahdia	76 541
Agence Tunis Port	240 948
Agence Gabes	285 383
Agence et logement de fonction Beja	200 000
Agence et logement de fonction Kairouan	330 626
Agence et archives Kef	85 063
Agence et logement de fonction Grombalia	96 510
Agence et direction régionale Jendouba	298 633
Agence et logement de fonction Monastir	500 840
Agence KSAR HELLAL	67 770
Agence ZARZIS	74 978
Agence et direction régionale GAFSA	620 910
Agence et logement de fonction KASSERINE	149 064
local stb LIMITROPHE	50 000
Agence OUERDANINE	65 100
Agence et logement de fonction BEN GUERDANE	102 353
Agence NABEUL	81 652
Agence KELIBIA	211 782
Agence BAB SOUIKA	507 571
Agence SFAX ZITOUNA	592 154
Agence SFAX HACHED	603 683
Agence et archives JAMMEL	254 648
Agence et logement de fonction SIDI BOUZID	139 704
Agence MEGRINE	388 593
agence TOZEUR	162 631
Agence et logement de fonction TATAOUINE	157 124
Agence et logement de fonction ML TEMIME	84 254
Agence et logement de fonction METLAOUI	199 361
Agence et logement de fonction ZAGHOUAN	130 150
Agence J-JAURES	533 794
Agence et logement de fonction SILIANA	154 092
Agence et logement de fonction JEBENIANA	212 651
Agence KANTAOUI	94 186
Agence et logement de fonction AIN DRAHEM	288 627
Agence et logement de fonction SKHIRA	55 000
Agence et logement de fonction MATEUR	170 696
Agence JERBA MIDOUN	190 787
Agence SFAX AL-JADIDA	227 604
Ag DR ET LOG FONCTION PALACE SFAX	598 980
Agence GABES CENTER	92 850
Box change AFRICA	165 198
Agence DOUZ	148 072
Logement de fonction FAHS	16 500
Immeuble Tunis rue des entrepreneurs	600 000
Agence TOURAFRIC	659 298
ACQUIST IMMEUBLE TUNISIE BOIS	4 958 735
ACQUIST IMMEUBLE SOLIMAN	429 417
CONST IMMEUBLE MOHAMMED V	3 230 969
acquisition immeubles	2 010 168
FRAIS ENREGISTREMENT	109 492
acquisition immeubles	110 828
acquisition immeubles	770 250
acquisition immeubles	110 736
acquisition immeubles d'exploitation	143500
acquisition immeubles d'exploitation	622427
acquisition immeubles d'exploitation	155000
aménagement agence El Menzah	195163
acquisition immeubles d'exploitation	57225
TOTAL	63 701 257



En dinars

IMMEUBLES HORS D'EXPLOITATION	
Affectation	Valeur Comptable brute au 30/06/2009
REPORT	5 881 177
ACQUISITION IMM HORS EXPLOITATION	770 949
TOTAL	6 652 126

4.2.1.3 TERRAINS

En dinars

Description	Affectation	Valeur Comptable au 30/06/2009
terrain Soukra	Terrain	7 350
terrain Megrine	terrain	882 680
terrain ben Arous	terrain	2 372 580
terrain Hrairia	terrain	400 000
terrain mateur	terrain	1 306
terrain Kairouan (BDET)	terrain	466 690
terrain (BNDT)	terrain	181 700
terrain Kairouan SOTUBRIC	terrain	198 059
terrain Kairouan rue imam Arafa et Hannibal	terrain	170 400
terrain Sfax piles à huile	terrain	234 450
GROMBALIA	terrain	14 010
NABEUL	terrain	2 091
MENZEL TEMIME	terrain	7 636
Tunis (RUE EVE NOEL)	terrain	173 250
Tunis med V	terrain	11 422 960
Tunis (Tourafric)	terrain	84 000
Ben Guerdane	terrain	1 443
Tataouine	terrain	3 105
Mednine	terrain	2 561
Zarzis	terrain	24 800
Douz	terrain	19 000
Nefta	terrain	27 100
Ain Draham	terrain	6 180
Tunis	terrain	5 594
Siliana	terrain	697
MAHDIA	terrain	9 389
MONASTIR	terrain	3 722
GAFSA	terrain	11 713
BORJ CEDRIA	terrain	265 800
KASSERINE	terrain	110
SIDI BOUZID	terrain	8 114
METLAOUI	terrain	7 310
SFAX JADIDA	terrain	15 900
GABES CENTER COMMER	terrain	980
GABES CENTER	terrain	16 800
JEBNIANA	terrain	634
SFAX ZENDALA	terrain	12 889
TOZEUR FRAIS BORNAGE	terrain	233
TERRAIN D'exploitation	terrain	11 071
TERRAIN D'exploitation	terrain	134 560
Total		17 208 870



4.2.1.4 CONSTRUCTIONS EN COURS

En Dinars

IMMOBILISATION	Valeur Comptable Brute au 30/06/2009
REPORT	2 197 390
AG AM EN COURS	781 902
AMENAG LOCAL GAB	3 574
AMENAG AG STB SOLIMAN	31 165
TOTAL	3 014 032

4.2.1.5 Etat des acquisitions et des cessions d'immobilisations au cours du troisième trimestre 2009

En mD

Description	Valeur Brute 30/06/2009	Acquisitions	Cessions	Amortissement Cumulés	Valeur Nette 30/09/2009
Logiciels informatiques	5 117	0		4 979	138
Terrains	17 208	0		0	17 208
Constructions	63 701	0		20 817	42 884
Matériels & Outillages	7 260	14		5 928	1 346
Agencement, Aménagement et Installations	20 174	36		16 643	3 567
Matériels de transport	1 227	0		840	387
Mobiliers et Matériels de Bureaux	19 575	211		17 564	2 222
Matériels informatiques	26 168	2		24 618	1 552
Constructions en cours	3 014	48		0	3 062
Droit au bail	57	0		0	57
Frais d'études et de développement	0	0		0	0
MOB Bureau hors exploitation	31	0		24	7
M outillage hors exploitation	290	0		255	35
Immeubles hors exploitation	6 652	890		1 224	6 318
M bureau instance d'affectation	101	0	1	0	100
TOTAL	170 576	1 201	1	92 892	78 883



4.2.2 PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA STB AU 30/06/2009

Le portefeuille titres d'investissement (fonds gérés compris) de la STB est passé de 238 796 mD au 30/06/2008 à 261 934 mD au 30/06/2009.

Le portefeuille titres d'investissement de la STB au 30/06/2009 se présente comme suit :

Libellé	mD 30/06/2009
Titres d'investissement	12 139
Titres de participation*	175 477
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	52 570
Parts dans les entreprises liées	119 548
Sociétés en liquidation	676
participations en rétrocession	21 961
Parts des dividendes dont le droit est établi	2 726
VALEUR BRUTE	385 097
Provisions	-123 163
VALEUR NETTE	261 934

*y compris les fonds gérés



4.2.2.1 Parts dans les entreprises liées

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
SKANES PALACE	619 500	10	6 195 000	618 000	6 180 000	99,76	6 180 000
AFRICA SOUSSE	196 000	50	9 800 000	189 998	9 499 900	96,94	9 049 950
STB INVEST	3 600 000	10	36 000 000	3 397 939	33 979 390	94,39	34 676 337
STB CAPITALIS	300 000	10	3 000 000	276 710	2 767 100	92,24	2 607 400
STE TUNISIENNE DE RECOUVREMENT DES CREANCES "STRC"	370 000	100	37 000 000	338 005	33 800 500	91,35	33 800 500
STE ANONYME DE CONSTR. ELECTROMECHANIQUES "SACEM"	517 400	10	5 174 000	444 660	4 446 600	85,94	4 422 350
SICAV AVENIR (EX SICAV BDET)	17 952	100	1 795 200	15 331	1 533 100	85,40	834 695
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	1 880 000	5	9 400 000	1 592 260	7 961 300	84,69	7 459 316
BANQUE FRANCO TUNISIENNE "BFT"	1 000 000	5	5 000 000	781 838	3 909 190	78,18	3 534 645
ULYSSE TOURS	400 000	5	2 000 000	266 184	1 330 920	66,55	590 101
ED-DKHILA	1 500 000	5	7 500 000	918 072	4 590 360	61,20	3 220 713
SICAV L'INVESTISSEUR	10 000	100	1 000 000	5 762	576 200	57,62	420 016
STB SICAR	632 800	25	15 820 000	330 000	8 250 000	52,15	8 280 000
SOFIGES	1 000 000	5	5 000 000	520 712	2 603 560	52,07	2 141 682
STE LA GENERALE DE VENTE	4 000 000	1	4 000 000	2 000 028	2 000 028	50,00	2 000 028
STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. "STDCA"	1 000	10	10 000	500	5 000	50,00	5 000
STB MANAGER	5 000	100	500 000	1 497	149 700	29,94	149 700
STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"	4 000	100	400 000	800	80 000	20,00	20 000
SICAV L'EPARGNANT	5 000	100	500 000	500	50 000	10,00	50 000
INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	10 000	100	1 000 000	745	74 500	7,45	74 500
STE SKANES MEUBLES	380 000	5	1 900 000	11 606	58 030	3,05	31 422
valeurs brutes							119 548 354
Total provisions							25 914 965
Valeurs nettes							93 633 389



4.2.2.2 Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "Col des Ruines"	229 950	10	2 299 500	114 199	1 141 990	49,66	1 141 990
STE RAMLA TOZEUR	59 478	100	5 947 800	28 478	2 847 800	47,88	2 847 800
STE HOTEL YOUNES	218 700	10	2 187 000	98 700	987 000	45,13	987 000
CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA"	7 250	100	725 000	3 050	305 000	42,07	305 000
ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	25 550	100	2 555 000	10 460	1 046 000	40,94	1 046 000
CIE TNE DE TOURISME & THERM. "CTTT"	160 000	10	1 600 000	65 430	654 300	40,89	654 300
CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	342 900	10	3 429 000	140 000	1 400 000	40,83	1 400 000
STE D'ACTIVITE TQUE "HOTEL ZODIAC"	927 400	5	4 637 000	347 200	1 736 000	37,44	1 736 000
STE HOTEL BYZANCE	267 500	10	2 675 000	93 800	938 000	35,07	938 000
EL MARASSI	276 000	5	1 380 000	96 000	480 000	34,78	480 000
STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	36 400	100	3 640 000	12 400	1 240 000	34,07	1 240 000
BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL "B.I.S"	10 000	10	100 000	3 400	34 000	34,00	34 000
EUROP MAGHREB PARTNER	1 500	100	150 000	504	50 400	33,60	50 400
STE PARTNER CONSEIL	1 500	100	150 000	500	50 000	33,33	50 000
STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA	4 800	25	120 000	1 600	40 000	33,33	40 000
STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. "SOMATEC"	1 800	100	180 000	600	60 000	33,33	40 000
Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM	408 750	10	4 087 500	130 000	1 300 000	31,80	1 300 000
STE GLE D'ALIMENTATION "SGA"	50 000	10	500 000	15 805	158 050	31,61	136 179
STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK (H PHEDRA)	205 900	10	2 059 000	63 900	639 000	31,03	639 000
STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Nova Park)	27 730	100	2 773 000	8 550	855 000	30,83	855 000
STE TQUE EL MANSOURAH	1 640	10	16 400	500	5 000	30,49	5 000
PALAIS CONSULAIRE	1 000	1	1 000	303	303	30,30	306



STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS"	10 000	100	1 000 000	3 000	300 000	30,00	300 000
COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS	5 000	50	250 000	1 500	75 000	30,00	75 000
SOCIETE ACTIVHOTELS	10 000	100	1 000 000	3 000	300 000	30,00	300 000
STE DE GESTION DU TECHNOPOLE DE BORJ CEDRIA	10 000	100	1 000 000	3 000	300 000	30,00	75 000
BANQUE D'AFFAIRES DE TUNISIE "BAT"	37 107	100	3 710 700	11 127	1 112 700	29,99	1 349 500
STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	73 085	100	7 308 500	21 381	2 138 100	29,25	2 138 100
STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"	10 150	100	1 015 000	2 875	287 500	28,33	905 551
CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)	1 509 812	10	15 098 120	422 796	4 227 960	28,00	2 116 830
STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	26 200	100	2 620 000	7 300	730 000	27,86	730 000
SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS "STCV"	60 000	20	1 200 000	16 235	324 700	27,06	114 481
STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"	62 650	9	532 525	16 439	139 732	26,24	164 390
UTB(FF)	2 000 000	100	200 000 000	500 121	50 012 100	25,01	8 438 730
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00	250 000
SONIBANK(FCFA)	200 000	10 000	2 000 000 000	50 000	500 000 000	25,00	828 100
STE TUNISIE TOURISME	15 000	10	150 000	3 750	37 500	25,00	37 500
STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"	2 000	100	200 000	500	50 000	25,00	50 000
GOLF MONASTIR	10 000	10	100 000	2 500	25 000	25,00	25 000
UTIQUE CHAUSSURES	1 440	100	144 000	360	36 000	25,00	36 000
GLE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"	7 000	10	70 000	1 750	17 500	25,00	17 500
TUNIFAR	3 000	100	300 000	750	75 000	25,00	75 000
ISORAMA	2 000	10	20 000	500	5 000	25,00	5 000
STE D'ETUDE & DVPT "SOUSSE NORD"	650 000	10	6 500 000	161 999	1 619 990	24,92	2 294 990
STE HOT ET DE DEV TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"	31 820	100	3 182 000	7 820	782 000	24,58	782 000
STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "SICOAC"	240 005	35	8 500 000	56 572	2 003 554	23,57	522 449
STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	15 230	100	1 523 000	3 580	358 000	23,51	358 000
STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"	80 000	100	8 000 000	18 056	1 805 600	22,57	1 805 600



STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"	202 500	10	2 025 000	43 472	434 720	21,47	392 022
LUNA PARK	4 520	100	452 000	950	95 000	21,02	95 000
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS	431 900	10	4 319 000	90 700	907 000	21,00	907 000
STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE "SOFAT"	27 979	100	2 797 900	5 774	577 400	20,64	577 400
FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"	220 000	5	1 100 000	45 000	225 000	20,45	225 000
STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR-ELFEJJA	150 000	100	15 000 000	30 000	3 000 000	20,00	3 000 000
SIDCO SICAR	3 245 216	5	16 226 080	636 145	3 180 725	19,60	2 142 388
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA	30 000	100	3 000 000	5 100	510 000	17,00	510 000
STE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILE "STIA"	6 000 000	5	30 000 000	1 000 228	5 001 140	16,67	5 000 679
valeurs brutes							52 570 183
Total provisions							29 216 515
Valeurs nettes							23 353 668



4.2.2.3 Titres de participation (compte non tenu des fonds gérés)

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
VACANCES ET LIBERTE	10 858	10	108 580	2 161	21 608	19,90	21 608
ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA"	28 684	100	2 868 400	5 660	566 000	19,73	566 000
STE CIVILE IMMOBILIERE "LA MAISON DU BANQUIER"	8 992 000	1	8 992 000	1 773 300	1 773 300	19,72	1 669 600
STE D'ETUDE ET DE DEVELOPT TOUE DJERBA LES DUNES	605 000	10	6 050 000	115 300	1 153 000	19,06	1 153 000
AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"	10 000	100	1 000 000	1 899	189 900	18,99	189 900
STE D'ET. & D'AM. TOUE DE SFAX "SEDATS"	7 988	100	798 750	1 500	150 000	18,78	150 000
CARRELAGES DE SILIANA	1 500	50	75 000	280	14 000	18,67	14 000
STE ALIMENTA	11 000	10	110 000	2 000	20 000	18,18	20 000
BEL ART INDUSTRIES	48 478	100	4 847 800	8 718	871 800	17,98	871 800
STE GLE D'EXPL TOUE "SOGET SARL" (HOTEL KSAR AMAZIR)	18 067	100	1 806 700	3 217	321 700	17,81	321 700
STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT LA MARINA HAMM. SUD "SEAMHS"	195 000	100	19 500 000	34 000	3 400 000	17,44	3 400 000
STE TUNISIENNE DE GERANCE DE L'ENERGIE "STGE"	5 600	23	126 000	952	21 420	17,00	47 460
STE D'ANIMATION ET D'HOTELLERIE DE MAHDIA "SAHM"	21 750	100	2 175 000	3 680	368 000	16,92	368 000
(HOTEL TOPKAPI)							
STE INTER BANK SERVICES	473 409	5	2 367 045	80 000	400 000	16,90	481 640
STE TANIT INTERNATIONAL "STI"	6 000 000	10	60 000 000	1 008 000	10 080 000	16,80	10 408 644
STE MENUISIA	10 000	10	100 000	1 675	16 750	16,75	16 750
PORT DE PLAISANCE	3 000	10	30 000	500	5 000	16,67	5 000
STE TANNERIES DU NORD "EL JOULLOUD"	180 000	10	1 800 000	29 130	291 300	16,18	291 325
STE HOT. ET IMMOBILIERE DE TABARKA " HOTEL LES MIMOSAS"	315 000	10	3 150 000	50 000	500 000	15,87	500 000
STE DE PROMOTION ET DE FINANCT TOUE CARTHAGO	367 521	100	36 752 100	57 073	5 707 300	15,53	4 665 400
SOFI ELAN SICAF	500 000	10	5 000 000	77 600	776 000	15,52	853 600



STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE DU SAHEL "H.LIBERTY"	970 593	10	9 705 930	150 000	1 500 000	15,45	1 500 000
STE D'EXP. & DE DVPT TQUE "H. THALASSA MAHDIA"	67 861	100	6 786 100	10 430	1 043 000	15,37	1 043 000
(EX HOTEL DYNASTIE)							
STE D'ET. & DE PROM. TQUE DE HAMMAMET"MAEVA" SEPTH	792 000	10	7 920 000	121 110	1 211 100	15,29	1 101 000
STE AMINA CHAUSURES	1 500	100	150 000	225	22 500	15,00	22 500
POLYVER S.A	20 000	10	200 000	3 000	30 000	15,00	28 125
STE NADIA CONFECTION	4 500	10	45 000	675	6 750	15,00	6 750
STE FRISA TUNISIE SA	20 000	10	200 000	3 000	30 000	15,00	7 500
STE DVPT DES DOM. DE LORBEUS EL MABROUKA	48 000	10	480 000	7 200	72 000	15,00	72 000
STE D'AMEN.DES BERGES DU LAC DE TUNIS	30 000	10	300 000	4 500	45 000	15,00	45 000
STE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS							
ET INDUSTRIELS "STPI"	40 000	100	4 000 000	6 000	600 000	15,00	600 000
STE LE FORAGE	10 000	100	1 000 000	1 498	149 800	14,98	149 825
STE REGLE DES TRAVAUX PUBLICS "SORETRAP"	10 000	100	1 000 000	1 410	141 000	14,10	112 900
STE MEDAPLAST	300 000	10	3 000 000	41 840	418 400	13,95	418 400
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	22 650	100	2 265 000	3 150	315 000	13,91	315 000
STE DE PROMOTION & D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE "SPEI"	1 000	100	100 000	139	13 900	13,90	13 900
STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	25 500	100	2 550 000	3 536	353 600	13,87	353 600
COTUNACE	150 000	100	15 000 000	20 790	2 079 000	13,86	1 414 800
TUNISIE MOSAIQUES	1 625	100	162 500	225	22 500	13,85	22 500
STE GIKTIS TOURISME	164 500	100	16 450 000	22 565	2 256 500	13,72	2 256 500
TRANSTOURS	234 000	5	1 170 000	31 600	158 000	13,50	163 786
STE MONETIQUE TUNISIE	27 000	100	2 700 000	3512	351 200	13,01	351 200
STE FRANCO- TUNISIENNE D'ENGRENAGE "FTE"	13 000	100	1 300 000	1 640	164 000	12,62	164 000
STE PRODUCTION DU FAUNE "ACROPOLIUM DE CARTHAGE"	60 000	10	600 000	7 500	75 000	12,50	75 000
STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH	71 220	100	7 122 000	8 720	872 000	12,24	872 000



SOCIETE INTERBANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL"	42 000	100	4 200 000	5 040	504 000	12,00	420 000
CIE GLE DES SALINES DE TSIE "COTUSAL"	135 000	94	12 690 000	16 100	1 513 400	11,93	304 552
"UTICWOOD DIGITAL STUDIO"	8 500	100	850 000	1 000	100 000	11,76	100 000
STE HOTELIERE ET TOQUE LE GRAND MONASTIR SA	94 500	100	9 450 000	11 040	1 104 000	11,68	1 104 000
"HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL							
STE HELA BATAM	7 720 000	5	38 600 000	885 000	4 425 000	11,46	4 425 000
ATELIERS DE CONSTR.METAL. ET DE MAINTENANCE DE GABES " ACMG"	10 000	250	2 500 000	1 125	281 250	11,25	0
LES FILATURES DE HAJEB EL AYOUN "FHA"	71 500	100	7 150 000	8 001	800 100	11,19	670 000
STE D'ETUDES ET D'AMENAGEMENT DES COTES NORD	22 500	100	2 250 000	2 500	250 000	11,11	250 000
DE LA VILLE DE SFAX "TAPARURA"							
CIE MAGH. DE MACH. OUT. A METAUX "CMMM"(DM)	270 000	100	27 000 000	30 000	282 795	11,11	282 795
CLINIQUE INTERNATIONALE DE CARTHAGE	35 000	100	3 500 000	3 850	385 000	11,00	385 000
STE ARABE DES TELECOMM. "ARABTEL"	8 000	100	800 000	880	88 000	11,00	88 000
STE HOTELIERE GOLDEN BEACH	61 500	100	6 150 000	6 470	647 000	10,52	647 000
STE DE DEV ET D'INV DU NORD OUEST "SODINO-SICAR"	2 400 000	10	24 000 000	247 138	2 471 380	10,30	1 317 505
STE TUNISIENNE DE JANTES	46 500	10	465 000	4 650	46 500	10,00	46 500
STE DE ROBINETTERIE SANITAIRE "SOROSA"	15 000	50	750 000	1 500	75 000	10,00	75 000
STE GLE D'EQUIP. TECHNIQUES "SOGETEC"	15 000	10	150 000	1 500	15 000	10,00	15 000
STE TUNISIENNE AUTOMOBILE FINANCIERE IMMOBILIERE	50 000	100	5 000 000	5 000	500 000	10,00	285 803
ET MARITIME "STAFIM"							
STE TUNISIENNE DE GESTION A L'EXPORTATION	2 000	100	200 000	200	20 000	10,00	20 000
STE DES FERMES DE OUESLATIA "SFO"	10 000	10	100 000	1 000	10 000	10,00	10 000



STE TSIENNE DE LA FONDERIE MECANIQUE "STUFOM"	70 000	16	1 120 000	6 999	111 984	10,00	111 984
STE TUNISIENNE DE GARANTIE "SOTUGAR"	30 000	100	3 000 000	3 000	300 000	10,00	300 000
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE	1 000	100	100 000	100	10 000	10,00	2 500
GENERAL SICAR	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00	50 000
STE DE GESTION DE LA TECHNOPOLE SIDI THABET	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00	100 000
STE MARINA HOTELS	41 800	100	4 180 000	4 050	405 000	9,69	405 000
SOTUPILE	400 000	10	4 000 000	37 500	375 000	9,38	375 000
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "KSAR ROUGE"	70 668	100	7 066 800	6 420	642 000	9,08	642 000
STE DE DEVELOPPEMENT ET D'INVESTISSEMENT DU SUD							
"SODIS-SICAR"	2 603 342	10	26 033 420	235 087	2 350 870	9,03	587 718
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS	32 280	100	3 228 000	2 820	282 000	8,74	282 000
STE TNE DE THALASS. DE KORBOUS "STTK"	11 500	10	115 000	1 000	10 000	8,70	10 000
EL WIFACK LEASING	3 000 000	5	15 000 000	258 995	1 294 975	8,63	2 020 776
STE TUNISIE ASCENSEURS	12 200	10	122 000	1 038	10 380	8,51	10 380
TUNISIA HOLIDAYS	3 000	10	30 000	255	2 550	8,50	2 550
STE AGROMED SA	1 067 460	25	26 686 500	90 000	2 250 000	8,43	2 250 000
STE BRIQUETTERIE DU NORD	11 000	100	1 100 000	906	90 600	8,24	90 600
STE SAHARA EVASION (HOTEL TAMERZA PALACE)	444 000	10	4 440 000	36 100	361 000	8,13	361 000
STE TUNISIE TITRISATION	5 000	100	500 000	400	40 000	8,00	40 000
STE LE GOLF DES OASIS	51 000	100	5 100 000	4 000	400 000	7,84	400 000
STE DE DVPT ET D'INV DU CAP BON "SODICAB"(SICAR)	390 000	10	3 900 000	30 000	300 000	7,69	300 000
CIE MONASTIRIENNE IMMOB. & TQUE "COMIT"	550 000	10	5 500 000	42 000	420 000	7,64	420 000
STE TOURISME ET HOTELLERIE "HOTEL LE SULTAN"	56 800	100	5 680 000	4 295	429 500	7,56	216 000
STE POUR LE DEVELOPPEMENT L'INNOVATION ET LA VALEUR AJOUTEE "DIVA SICAR"	2 000 000	10	20 000 000	150 000	1 500 000	7,50	375 000
STE IMMOBILIERE & TQUE "LE RIBAT"	1 420 000	5	7 100 000	105 600	528 000	7,44	528 000



STE TNE DES IND. PNEUMATIQUES "STIP"	4 207 824	3	12 623 472	307 511	922 533	7,31	1 498 161
STE DE TRANSP. & TRAV. AERIENS "STTA"	140	100	14 000	10	1 000	7,14	1 200
STE NLE DES VILLAGES DE VACANCES "DAR NAOUAR"	860 000	10	8 600 000	60 000	600 000	6,98	600 000
STE GRANUPHOS	102 600	10	1 026 000	7 021	70 210	6,84	70 300
CTKD	7 100 000	10	71 000 000	485 500	4 855 000	6,84	4 208 500
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPTOQUE DU SUD SODET SUD	65 000	100	6 500 000	4 334	433 400	6,67	433 400
CENTRE D'ETUDES ET DE RECHERCHE AERONAUTIQUES "CERA"	1 600	10	16 000	100	1 000	6,25	1 316
ATTIJARI BANK SENEGAL (EX BANQUE SENEGALO-TUNIS-	490 000	10 000	4 900 000 000	30 375	303 750 000	6,20	345 245
IENNE "BST"(FCFA)							
IND. MAGHR. DE FILATURE "IMAFIL"	9 500	100	950 000	587	58 700	6,18	42 000
LES TEXTILES DE GROMBALIA-LA MARSA "TGM"	58 960	20	1 179 200	3 500	70 000	5,94	71 008
MANUFACTURE TEXTILE DU SUD "MATEX"	7 000	50	350 000	400	20 000	5,71	20 000
STE EL MANSOUR TABARKA	1 548 150	10	15 481 500	88 400	884 000	5,71	884 000
STE GLE DE FONDERIE "SOGFO"	5 340	10	53 400	300	3 000	5,62	3 000
STE L'ELDORADO	89 000	100	8 900 000	5 000	500 000	5,62	500 000
STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK- SICAR	200 000	5	1 000 000	10 609	53 045	5,30	50 000
TUNIS RE	3 500 000	10	35 000 000	180 408	1 804 080	5,15	1 767 688
STE TUNISIENNE DE LUBRIFIANTS SOTULUB	109 725	100	10 972 500	5 636	563 600	5,14	294 984
STE IND. ET COM. DE TEXT.ET DE CONF. SFAX ET S.T. SINTEX	78 000	10	780 000	4 000	40 000	5,13	20 000
ARAB INTERNATIONAL LEASE "AIL" (ex BTKD LEASING)	1 000 000	10	10 000 000	50 000	500 000	5,00	500 000
STE D'INV. DU CAP BON "SICAB"	800 000	5	4 000 000	40 000	200 000	5,00	200 000
MONTAZAH TABARKA	50 000	50	2 500 000	2 500	125 000	5,00	162 500
STE PROTUNISIA	6 000	10	60 000	300	3 000	5,00	3 000
STE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU KEF	3 000	100	300 000	150	15 000	5,00	15 000
STEG INTERNATIONAL SERVICES	50 000	10	500 000	2 500	25 000	5,00	25 000
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL"	140 010	100	14 001 000	6 710	671 000	4,79	671 000



STE TNE DES BOISSONS GAZEUSES "STBG"	100 000	30	3 000 000	4 598	137 940	4,60	144 426
IMPRIMERIES REUNIES	90 600	10	906 000	4 000	40 000	4,42	40 000
STE TNE DE FILATURE & TISSAGE "STUFIT"	400 000	5	2 000 000	16 238	81 190	4,06	172 761
STE DU COMMERCE INTLE DE TSIE "SCIT"	12 000	100	1 200 000	480	48 000	4,00	48 000
STE TUNISIENNE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCE STAR	2 307 693	10	23 076 930	90 558	905 580	3,92	494 813
FONDS DE RECONV. & DE DEVPT. DES CENTRES MINIERS "FRDCM"	1 600 000	5	8 000 000	60 000	300 000	3,75	300 000
STE TNE DE SUCRE "STS"	680 000	5	3 400 000	23 872	119 360	3,51	77 801
STE HOT. ET TQUE D'HAMMAMET "HOTEL YASMINA"	22 600	10	226 000	743	7 430	3,29	35 067
STICODEVAM	222 120	5	1 110 600	7 164	35 820	3,23	11 989
STE DE DEV TQUE DU PORT DE PLAISANCE DE SFAX "SODET"	120 000	10	1 200 000	3 500	35 000	2,92	8 750
STE FOIRE INTERNATIONALE DE GABES	22 094	50	1 104 700	600	30 000	2,72	30 000
ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DU SAHEL "EFS"	75 264	10	752 640	1 881	18 810	2,50	15 000
MAGHREB MACHINES OUTILS A BOIS "MMB"/ATELIERS	10 000	60	600 000	250	15 000	2,50	14 994
MECANIQUES DE GROMBALIA							
SOTECOP	1 000	100	100 000	25	2 500	2,50	2 500
STE DE REALISATION ET D'ETUDES TECHNIQUES "SORETEC"	1 000	100	100 000	25	2 500	2,50	2 500
STE DU GOLF DE CARTHAGE	2 665	230	612 950	66	15 180	2,48	99 000
UBD (OUG. M)	80 000	10 000	800 000 000	1 826	18 260 000	2,28	144 770
GLE TNE DE L'INFORMATIQUE "GTI"	40 000	10	400 000	800	8 000	2,00	8 000
SHUAA	12 000	10	120 000	225	2 250	1,88	2 250
Sté Tunisienne de Siderurgie "EL FOULEDH"	10 667 904	5	53 339 520	197 412	987 060	1,85	636 752
STE EL KANAOUET	500 000	10	5 000 000	6 398	63 980	1,28	63 980
STE REGIONALE DE TRANSPORT DE SFAX "SORETRAS"	119 700	10	1 197 000	1 500	15 000	1,25	15 000
COMPAGNIE TUNISIENNE DE NAVIGATION "CTN"	4 250 000	10	42 500 000	47 304	473 040	1,11	311 658
STE NLE DE LIEGE "SNL"	60 000	10	600 000	656	6 560	1,09	5 167



STE DE DEV. ET D'EXPL. DU PARC D'ACTIVITES ECO. DE ZARZIS	59 740	100	5 974 000	600	60 000	1,00	60 000
FOIRE INTERNATIONALE DE TUNIS	200 000	32	6 400 000	1575	50 400	0,79	78 750
STE D'ARTS GRAPHIQUES D'EDITION ET DE PRESSE "SAGEP"	84 000	10	840 000	545	5 450	0,65	5 450
PROMOGOLF HAMMAMET	164 000	19	3 148 800	1 000	19 200	0,61	10 000
BNA AA	20 000 000	5	100 000 000	111 742	558 710	0,56	1 440 888
BNA NG 1/10 2009	2 000 000	5	10 000 000	13 441	67 205	0,67	17 781
BNA NS 1/2 2009	10 000 000	5	50 000 000	0	0	0,00	0
BNA TOTAL	32 000 000	5	160 000 000	125 183	625 915	0,39	1 458 669
PROMOGOLF MONASTIR	36 550	50	1 827 500	200	10 000	0,55	10 000
STE GLE D'IND.TEXT. "SOGITEX"	3 096 484	5	15 482 420	14 703	73 515	0,47	0
JOI	180 000	10	1 800 000	800	8 000	0,44	8 000
Sté des Services Nationaux et des Résidences "SNR"	3 858 236	5	19 291 180	14 640	73 200	0,38	86 868
STE DE DEVPT AGRICOLE & DE DATTES "SODAD"	600 000	5	3 000 000	1 845	9 225	0,31	9 995
Sté Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	9 000 000	1	9 000 000	17 240	17 240	0,19	34 770
STE TUNISIE AUTOROUTES	2 705 293	100	270 529 300	5 035	503 500	0,19	417 129
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE "BIAT"	17 000 000	10	170 000 000	26 778	267 780	0,16	753 482
UBAC CURACAO(\$)	5 168 172	50	258 408 600	8 145	407 250	0,16	350 097
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAN"	600 000	5	3 000 000	651	3 255	0,11	5 557
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAN" NG 1/6 08	100 000	5	500 000	109	545	0,11	13
STE IMMOB. & DE PARTICIPATIONS "SIMPAN"/TOTAL	700 000	5	3 500 000	760	3 800	0,11	5 570
Sté des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	900 000	10	9 000 000	1 103	11 030	0,12	72 477
Sté Industrielle de Textile "SITEX"	2 306 300	10	23 063 000	2 658	26 580	0,12	74 497
Sté Tunisienne des Emballages Modernes "STEM"	147 430	51	7 445 215	152	7 676	0,10	7 852
STE TNE DE L'IND. LAITIERE "STIL"	3 400 000	5	17 000 000	3 055	15 275	0,09	16 550
FID SICAV	3 000	100	300 000	2	200	0,07	200
TUNISIE LEASING	5 800 000	5	29 000 000	3 712	18 560	0,06	45 875
SIAME	14 040 000	1	14 040 000	5 856	5 856	0,04	30 599



Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR"	81 124 450	1	81 124 450	25 650	25 650	0,03	76 262
Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR" NG 1/5 2008	16 224 890	1	16 224 890	5 130	5 130	0,03	0
Sté Tunisienne de l'Air "TUNIS AIR"/TOTAL	97 349 340	1	97 349 340	30 780	30 780	0,03	76 262
TOURAFRIC	3 200	100	320 000	1	100	0,03	100
COMPLEXE SUCRIER DE TSIE "CST"	181 300	100	18 130 000	50	5 000	0,03	5 000
STE BOUJAAFAR ANIMATION ET COMMERCE "S.B.A.C."	3 000	100	300 000	1	100	0,03	25
STE ELLOUHOUM	600 000	5	3 000 000	100	500	0,02	60
STE TUNISIE LAIT	6 250 000	4	25 000 000	971	3 884	0,02	20 119
STE ESSOUKNA	3 006 250	1	3 006 250	602	602	0,02	523
"SPDIT-SICAF"	26 880 000	1	26 880 000	3 544	3 544	0,01	19 153
Amen Bank	8 500 000	10	85 000 000	447	4 470	0,01	11 285
COMPAGNIE DE PHOSPHATE GAFSA	39 635 409	6	227 903 602	2 595	14 921	0,01	15 500
BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE "BTS"	4 000 000	10	40 000 000	276	2 760	0,01	0
STE NAT. DES TELECOMMUNICATIONS "TUNISIE TELECOM"	140 000	10	1 400 000	10	100	0,01	100
STE TNE DE COORDINATION TECHNIQUE "STCT"	17 000	10	170 000	1	10	0,01	10
SOTUVER	1 059 500	10	10 595 000	6	60	0,00	48
Arab Tunisian Bank "ATB" AA	60 000 000	1	60 000 000	400	400	0,00	1 443
Arab Tunisian Bank "ATB" NS 7/30	14 000 000	1	14 000 000	98	98	0,00	347
Arab Tunisian Bank "ATB" NG 1/10	6 000 000	1	6 000 000	40	40	0,00	0
Arab Tunisian Bank "ATB"/TOTAL	80 000 000	1	80 000 000	538	538	0,00	1 790
HELYA TOURS	70 000	100	7 000 000	2	200	0,00	200
SOTOTEL "HOTEL LE PRESIDENT"	42 800	100	4 280 000	1	100	0,00	0
COMPLEXE DE PLASTIQUE DE MAZZOUNA	725 000	10	7 250 000	5	50	0,00	50
LES ATELIERS MECANIQUE DU SAHEL "AMS"	1 861 680	5	9 308 400	1	5	0,00	1
STE TQUE AIN DRAHAM		10		600	6 000		6 000
STE DU RESEAU FERROVIAIRE RAPIDE DE TUNIS	100 000	100	10 000 000	1	100	0,00	100
S.G.A.D.		10		10	100		25
STOA DISTRIBUTION		10		1	10		10
STE ETHIMAR		5		100	500		500
VISA INC				14 930			0



SOCIETE COMMERCIALE INTERNATIONALE DE KEBILI (SOClK)	20 000	10	200 000	4 500	45 000	22,5	45 000
Valeurs brutes							76 262 544
Total provisions							28 232 446
Valeurs nettes							47 985 098

❑ SICAR Fonds gérés

En mDT

Désignation	Fonds initial	Valeur au 30/06/2009	Commission de Gestion	Date de placement	Échéance
Fonds gérés ID SICAR 1	1 524*	2 187		28/12/2002	31/12/2007
Fonds gérés ID SICAR 2	2 000	2 588		28/12/2002	31/12/2007
Fonds gérés ID SICAR 3	5 436	6 329		22/09/2003	31/12/2008
Fonds gérés ID SICAR 4	360	383		15/06/2005	31/12/2010
Fonds gérés ID SICAR 5	1 133	1 237		30/09/2006	31/12/2011
Fonds gérés ID SICAR 6	4 000	4 198		Fin 2007	31/12/2012
Fonds gérés STB SICAR 1	8 000	6 698		1999	31/12/2004
Fonds gérés STB SICAR 2	8 000	9 153		2000	31/12/2005
Fonds gérés STB SICAR 3	5 000	5 629		2001	31/12/2006
Fonds gérés STB SICAR 4	6 500	7 178		2002	31/12/2007
Fonds gérés STB SICAR 5	6 824	7 615		2003	31/12/2008
Fonds gérés STB SICAR 6	2 707	2 834		2005	31/12/2010
Fonds gérés STB SICAR 7	800	845		2006	31/12/2011
Fonds gérés STB SICAR 8	10 000	10 519		Fin 2007	31/12/2012
Fonds gérés STB SICAR 9	4 800	4 846		2009	31/12/2014
Fonds gérés STB SICAR 10	8 748	8 875		2009	31/12/2014
TOTAL	75 832	81 114			

La STB ne procède pas à la publication des commissions de gestion, elle les inscrit à la date d'arrêté comptable soit au 31 décembre de chaque exercice en fonction des factures présentées par les SICAR du groupe, et par conséquent les montants des commissions au 30/06/2008 ne peuvent pas être présentés.

* Le rapport spécial des commissaires aux comptes fait état d'un montant de 2000 mDT pour le fonds gérés ID SICAR 1

En mDT

LIBELLE	SOUSCRIPTION INITIALE	ECHEANCE	VALEUR COMPTABLE SOUSCRIT	TAUX DE RENDEMENT	DATE DERNIERE ECHEANCE
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	1 000	INFINE	1 000	2,5% annuel (2,8% sur 10 ans)	30-11-2016
FCP OPTIMA	17 000	-	-	-	-
FCP SECURAS	50	-	-	-	-
FCP DELTA	50	-	-	-	-
TOTAL	18 100				



4.2.2.4 Les participations en rétrocession

En DT

Raison Sociale	Société			Participation STB			
	Capital souscrit			Actions	Montant	%	Valeur comptabilisée
	Actions	Nominal	Montant				
CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS)	14 400	100	1 440 000	3 880	388 000	26,94	388 000
STE HOTELIERE "BEL AIR"	542 351	10	5 423 510	130 000	1 300 000	23,97	1 300 000
S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium"	13 750	100	1 375 000	2 775	277 500	20,18	277 500
COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL	21 500	100	2 150 000	4 300	430 000	20,00	430 000
STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	15 230	100	1 523 000	2 810	281 000	18,45	281 000
STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	25 500	100	2 550 000	4 436	443 600	17,40	443 600
STE INTLE PROM. HOT. "PALM-INN"	39 200	100	3 920 000	6 800	680 000	17,35	680 000
STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"	20 800	100	2 080 000	3 500	350 000	16,83	350 000
STE HOTELIERE "H. KURIAT PALACE"	58 350	100	5 835 000	9 440	944 000	16,18	944 000
STE. SMALT INVESTISSEMENT "LES CYPRES"	21 000	100	2 100 000	3 000	300 000	14,29	300 000
STE LES FONDERIES DU MAGHREB "SFM"	28 200	50	1 410 000	4 000	200 000	14,18	200 000
STE D'ET. DVPT. & PROM. TQUE. BIZ. "H. BIZERTA RESORT"	297 000	10	2 970 000	40 000	400 000	13,47	400 000
STE L'ELDORADO	89 000	100	8 900 000	11 900	1 190 000	13,37	1 190 000
STE TQUE DE GESTION HOTELIERE "THALASSA"	78 000	100	7 800 000	9 200	920 000	11,79	920 000
STE HOTELIERE & TQUE "KARIM"	44 000	100	4 400 000	5 040	504 000	11,45	504 000
STE CAP CARTHAGE	64 000	100	6 400 000	7 200	720 000	11,25	720 000
STE HOTELIERE ET TQUE LE GRAND MONASTIR SA	94 500	100	9 450 000	10 560	1 056 000	11,17	1 056 000
"HOTEL BELAVISTA" EX OCCIDENTAL ET EX FESTIVAL							
HELYA TOURS	70 000	100	7 000 000	7 208	720 800	10,30	720 800
STE L'ECRIN DE HAMMAMET	270 500	10	2 705 000	27 500	275 000	10,17	275 000
STE HOTELIERE BEL HORIZON SA	149 800	10	1 498 000	14 200	142 000	9,48	142 000
STE INTLE DE TOURISME ET CIE (ESMERALDA)	94 000	100	9 400 000	8 800	880 000	9,36	880 000
LES JARDINS DE HAMMAMET	15 600	100	1 560 000	1 450	145 000	9,29	145 000



STE HOT.& TOUR.AR.AFR."H.ORIENTAL PALACE"	56 400	100	5 640 000	5 196	519 600	9,21	519 600
STE HOTELIERE "LES LILAS"	17 500	100	1 750 000	1 583	158 300	9,05	158 300
STE DE TOURISME ET DE LOISIRS (HOTEL SUN GARDEN EX PARADISE GARDEN HOTEL)	672 500	10	6 725 000	59 640	596 400	8,87	596 400
STE D'ETUDES DE CONSTR. ET DE GESTION TQUE "BLIBANE"	87 500	10	875 000	7 000	70 000	8,00	70 000
SOCIETE TOURISME ET LOISIRS "STL" HOTEL NEPTUNE	28 000	100	2 800 000	2 100	210 000	7,50	210 000
STE LA TURQUOISE " HOTEL EL MALIA"	500 500	10	5 005 000	36 750	367 500	7,34	367 500
PRIMAVERA	78 900	100	7 890 000	5 600	560 000	7,10	560 000
STE MARINA HOTELS	41 800	100	4 180 000	2 900	290 000	6,94	290 000
STE SOUTH MEDITERRANEAN HOLIDAYS HOTEL ITROPICA BEACH	71 220	100	7 122 000	4 900	490 000	6,88	490 000
STE HOTEL HOUDA	355 600	10	3 556 000	24 000	240 000	6,75	240 000
STE TQUE & CULT.DE TOZEUR "DAR CHERAIET"	36 200	100	3 620 000	2 300	230 000	6,35	230 000
STE DE GESTION HOTELIERE ET TOURISTIQUE PHEBUS	32 280	100	3 228 000	2 000	200 000	6,20	200 000
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE MERIDIANA	472 326	10	4 723 260	28 300	283 000	5,99	283 000
ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	25 550	100	2 555 000	1 500	150 000	5,87	150 000
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE EL OLF	197 000	10	1 970 000	11 500	115 000	5,84	115 000
STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	26 200	100	2 620 000	1 500	150 000	5,73	150 000
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	22 650	100	2 265 000	1 250	125 000	5,52	125 000
STE TUNISIE LAIT	6 250 000	4	25 000 000	322 000	1 288 000	5,15	1 284 780
STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	36 400	100	3 640 000	1 800	180 000	4,95	180 000
Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM	408 750	10	4 087 500	20 000	200 000	4,89	200 000
CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	342 900	10	3 429 000	15 300	153 000	4,46	153 000
STE GIKTIS TOURISME	164 500	100	16 450 000	7 200	720 000	4,38	720 000
STE SKANES TOURING "H.CLUB SAADIA"	43 000	100	4 300 000	1 800	180 000	4,19	180 000
CIE LOIS.D'INV.MED.A.T.S."CLIMAT S"(KINZA)	37 500	100	3 750 000	1 450	145 000	3,87	145 000
STE TOURISTIQUE CEDRIANOTEL	30 825	100	3 082 500	1 050	105 000	3,41	105 000



STE HOTELIERE GOLDEN BEACH	61 500	100	6 150 000	2 050	205 000	3,33	205 000
STE HOTELIERE ET TOURISTIQUE ISMAIL SA " DAR ISMAIL"	140 010	100	14 001 000	4 400	440 000	3,14	440 000
ANIMATION ET TOURISME SAHARIEN "LES DUNES DE NEFZAOUA"	28 684	100	2 868 400	900	90 000	3,14	90 000
STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	73 085	100	7 308 500	2 280	228 000	3,12	228 000
KSAR JERBA	171 800	10	1 718 000	5 000	50 000	2,91	50 000
STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (Nova Park)	27 730	100	2 773 000	800	80 000	2,88	80 000
STE D'EXP. & DE DVPT TOUE "H.THALASSA MAHDIA"	67 861	100	6 786 100	1 900	190 000	2,80	190 000
(EX HOTEL DYNASTIE)							
STE IMM. & TOUE "H.ROSA BEACH"	80 000	100	8 000 000	2 150	215 000	2,69	215 000
STE D'ETUDES, DE REALIS.ET D'EXPL.TOUE "SERET"HOTEL ZENITH	42 000	100	4 200 000	1 050	105 000	2,50	105 000
STE TOURISME ET HOTELLERIE "HOTEL LE SULTAN"	56 800	100	5 680 000	890	89 000	1,57	89 000
Valeurs nettes							21 961 480
Total provisions							17 195 057
Valeurs nettes							4 766 423



4.2.2.5 Mouvements enregistrés au niveau du portefeuille titres d'investissement de la STB en 2009

☐ Acquisitions et cessions durant le 1er semestre 2009 (en DT)

SOUSCRIPTIONS		CESSIONS			
	MONTANT	PRINCIPAL	PLUS VALUE	MOINS VALUE	
ATB	347	MITCO	15 760	15 760	
Tunisie Leasing	5	SOTUVER	7 382	11 749	
SODIS-SICAR	599 503	SODIS-SICAR	599 503		
Sté d'Investissement et de Développement du Centre Ouest «SIDCO»	394 388	Sté La Siesta	10 000	80 692	
SOTUVER	38	El Wifack Leasing	1 181 700		
SODIS-SICAR	587 718	La Griffes	90 000	277 471	
Sté du Pôle de Compétitivité de Monastir El Fejja	1 400 000	TERIAK	150 000	88 365	
Sté pour le Développement, l'Innovation et la Valeur Ajoutée «DIVA SICAR»	375 000				
Sté de Commerce International de Kébili «SOCIK»	45 000				
COTUNACE	831 600				
El Wifack Leasing	3 202 476				
BNA	56 965				
Amen Bank	22				
SIMPAR	13				
Sté de Gestion de la Technopole Sidi Thabet	75 000				
TOTAL	7 568 075	TOTAL	2 054 345	458 277	15 760



4.3 RENSEIGNEMENTS FINANCIERS SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31 DECEMBRE

4.3.1. ETATS FINANCIERS COMPARES AU 31 DECEMBRE

4.3.1.1. BILANS COMPARES AU 31 DECEMBRE (en mD)

	Notes	2008	2007	2006	
ACTIF					
AC 1-	Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP et TGT	1	161 939	216 895	119 035
AC 2-	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	252 337	434 798	221 626
AC 3-	Créances sur la clientèle	3	4 454 385	3 822 731	3 672 622
AC 4-	Portefeuille titres commercial	4	8 038	36 343	61 963
AC 5-	Portefeuille d'investissement	5	239 738	224 357	232 971
AC 6-	Valeurs immobilisées	6	77 004	78 784	75 973
AC 7-	Autres actifs	7	536 160	288 113	322 792
TOTAL ACTIF			5 729 601	5 102 021	4 706 982
PASSIF					
PA 1-	Banque centrale et C.C.P		904	1 183	42 063
PA 2-	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	77 791	105 587	144 206
PA 3-	Dépôts et avoirs de la clientèle	9	4 008 740	3 608 461	3 057 283
PA 4-	Emprunts et ressources spéciales	10	435 139	469 086	622 067
PA 5-	Autres passifs	11	723 303	458 066	401 435
TOTAL PASSIF			5 245 877	4 642 383	4 267 054
CAPITAUX PROPRES		12			
CP 1-	Capital		124 300	124 300	124 300
CP 2-	Réserves		289 930	266 520	256 495
CP 3-	Actions propres		-88	-88	-63
CP 4-	Autres capitaux propres		37 324	37 324	37 324
CP 5-	Résultats reportés		19	7	2
CP 6-	Résultat de l'exercice		32 239	31 576	21 871
TOTAL CAPITAUX PROPRES		12	483 724	459 638	439 929
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			5 729 601	5 102 021	4 706 982



4.3.1.2. ETATS DES ENGAGEMENTS HORS BILAN COMPARES AU 31 DECEMBRE (en mD)

			2008	2007	2006
PASSIFS EVENTUELS					
		13			
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données		950 070	805 569	758 927
HB 2	Crédits documentaires		297 205	357 518	284 361
HB 3	Actifs donnés en garantie			-	-
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 247 275	1 163 087	1 043 288
ENGAGEMENTS DONNEES					
HB 4	Engagements de financement donnés	14	191 887	202 881	170 207
	<i>HB-4-a Engagements de financement</i>		<i>120 209</i>	<i>113 264</i>	<i>62 657</i>
	<i>HB-4-b Engagements de remboursement de l'Etat</i>		<i>71 678</i>	<i>89 617</i>	<i>107 550</i>
HB 5	Engagements sur titres		3 773	321	361
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		195 660	203 202	170 568
ENGAGEMENTS RECUS					
HB 6	Engagements de financements reçus		-	-	-
HB 7	Garanties reçues	15	677 313	619 135	560 101



4.3.1.3. ETATS DE RESULTAT COMPARES AU 31 DECEMBRE (en mD)

		Notes	2008	2007	2006
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
PR 1	Intérêts & revenus assimilés	16	311 552	298 678	259 615
PR 2	Commissions (en produits)	17	48 743	44 663	45 182
PR 3	Gains sur portefeuille titres commercial & Opérations financières	18	15 520	12 883	14 032
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	19	5 857	3 381	5 439
	Total produits d'exploitation bancaire		381 672	359 605	324 268
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	20	-158 366	-150 610	- 139 292
CH 2	Commissions encourues		-3 236	-2 448	- 2 249
	Total charges d'exploitation bancaire		-161 602	-153 057	- 141 541
	PRODUIT NET BANCAIRE		220 070	206 548	182 727
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan	21	-75 582	-78 475	- 59 455
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille	22	-2 015	7 335	5 841
PR7	Autres produits d'exploitation		3 770	3 690	3 899
CH6	Frais de Personnel	23	-80 078	-73 980	- 81 310
CH7	Charges générales d'exploitation	24	-17 699	-17 171	- 20 546
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 542	-4 889	- 5 020
	RESULTAT D'EXPLOITATION		43 924	43 057	26 136
PR8/CH9	Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		-2 862	-914	177
CH11	Impôt sur les bénéfices		-8 823	-10 568	- 4 442
	Résultat des activités ordinaires		32 239	31 576	21 871
PR 9/CH10	Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires		-	-	-
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		32 239	31 576	21 871



4.3.1.4. ETATS DES FLUX DE TRESORERIE COMPARES AU 31 DECEMBRE (en mD)

	Notes	2008	2007	2006
ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés		613 182	396 269	302 925
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-171 720	-149 643	- 145 547
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-35 997	17 869	43 531
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-919 302	-240 237	- 405 023
Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle		413 195	545 403	284 413
Acquisitions / cessions de titres de placement		27 009	17 687	- 8 619
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-80 687	-79 710	- 88 699
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-16 038	59 845	16 193
Impôts sur les sociétés payés		-616	-640	- 487
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		-170 972	566 844	- 1 313
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		4 697	3 532	5 334
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		-16 235	15 817	- 2 288
Acquisitions / Cessions sur immobilisations		-2 654	- 7 700	- 9 473
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-14 192	11 649	- 6 427
ACTIVITE DE FINANCEMENT				
Emissions d'actions		-	-	-
Emissions / Remboursements d'Emprunts et ressources spéciales		-52 088	- 167 803	- 145 696
Dividendes versés		-8 092	- 9 435	- 7 778
Flux de trésorerie net affectés aux activités de Financement		-60 180	-177 238	- 153 474
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-245 344	401 254	- 161 214
Liquidités et équivalents de liquidités en début de l'exercice		542 868	141 614	302 828
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS EN FIN DE L'EXERCICE	25	297 524	542 868	141 614



4.3.1.5. NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2008

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 Décembre 2008 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes Comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portées en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour leur valeur nominale.

Comptabilisation des crédits à la clientèle

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

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

Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2008 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

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

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

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

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

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



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

Comptabilisation des intérêts de retard

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

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 207 834 MDT.

Provisions sur engagements

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

- | | |
|--|-------|
| • A : actifs courants | 0 % |
| • B1 : actifs nécessitant un suivi particulier | 0 % |
| • B2 : actifs incertains | 20 % |
| • B3 : actifs préoccupants | 50 % |
| • B4 : Actifs compromis | 100 % |

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

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées. Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

2.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

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

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

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



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

Titres de participation à caractère durable

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

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

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

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

Titres d'investissement.

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

Les titres représentant des participations de financement.

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

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

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

Provisions sur participations

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

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

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.



2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

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

- *Les titres de transactions* : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).
- *Les titres de placement* : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

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

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

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

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

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

2.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

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

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

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

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

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

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

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

L'écart de conversion est provisionné à hauteur de 4 921 MDT au 31/12/2008 constatée au compte « 51.400 Provision pour perte de change » et présentée parmi les « Autres passifs ».



2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

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

(*) Taux appliqué pour les nouvelles acquisitions de l'exercice 2008.

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

4. NOTES EXPLICATIVES

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

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

Le solde de ce poste a atteint au 31 Décembre 2008 un total de 161 939 MDT contre 216 895 MDT au 31 Décembre 2007 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Caisse	27 442	42 415
BCT	134 493	143 013
CCP	0	1 463
TGT et Reprise de liquidité	4	30 004
Total	<u>161 939</u>	<u>216 895</u>

- Les comptes caisses devises figurant au niveau de la rubrique caisse inclut des soldes créditeurs pour certaines agences.

Le détail de ces caisses par devise et par agence est présenté au niveau de l'annexe 1.

- Les comptes « B.C.T » Dinars présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 2.



- Les comptes « B.C.T » Devises présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 3.

- Le compte « Position/ Mouvement/ Fonds/IBS » figurant au niveau de la rubrique caisse inclut des écarts non justifiés par rapport au solde déclaré par l'IBS pour un montant de 190 MDT.

Note 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 Décembre 2008, le total de cette rubrique a atteint 252 337 MDT contre 434 798 MDT au 31 Décembre 2007, et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
- <i>Créances sur les établissements bancaires :</i>	28 770	48 897
Banques Résidentes	46	39
Banques non Résidentes	28 724	48 858
<i>Institutions Financières :</i>	223 567	385 901
Banques Résidentes	171 345	310 158
Banques non Résidentes	52 222	75 743
<i>Total</i>	252 337	434 798

- Les comptes correspondants débiteurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants créditeurs par devise.
- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 4.

- L'applicatif utilisé pour la gestion des prêts en devises ne permet pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.
- Le compte créances rattachées sur les prêts en devises inclut des intérêts reçus mais non encore affectés pour un montant de 1229 MDT.
Par ailleurs, il y lieu de préciser que la répartition des créances rattachées entre les établissements financiers et bancaires et les clients de la banque s'effectue d'une manière forfaitaire aux taux respectifs de 60% et 40%.
- Les crédits sur les établissements financiers et bancaires sont présentés au niveau de la rubrique AC 3 « Créances sur la clientèle ».



Note 3 - Créances sur la clientèle

Le solde net de ce poste s'élève au 31 Décembre 2008 à 4 454 385 MDT contre 3 822 731 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analyse ainsi :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Comptes courants débiteurs	672 173	585 109
Crédits sur ressources spéciales	407 756	428 093
Créances prises en charge par l'Etat	77 381	79 702
Bonification prise en charge par l'Etat	37 333	41 227
Comptes courants associés	209 037	214 210
Autres concours à la clientèle	3 901 362	3 089 616
Créances rattachées	42 786	37 765
<u>Total Brut</u>	5 347 826	4 475 722
Provisions	251 402	210 819
Provisions sur comptes courants	71 620	53 608
Provisions sur ressources spéciales	19 508	19 254
Provisions sur autres concours à la clientèle	152 002	130 726
Provisions sur comptes courants associés	8 272	7 231
Agios réservés	634 337	430 882
Agios réservés sur comptes courants	30 743	40 714
Agios réservés sur autres concours à la clientèle	447 579	228 459
Agios réservés sur comptes courants associés	35 102	32 791
Agios réservés sur ressources spéciales	120 913	128 918
Produits perçus d'avance	7 702	11 290
<u>Total Net</u>	4 454 385	3 822 731

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2008 est la suivante :

Libellé	Encours Brut	Créances Rattachées	Provisions	Agios Réservés	Produits perçus d'avance	Encours Net
C/C Débiteurs	672 173	20 630	-71 620	-30 743		590 438
C/ Ressources spéciales	407 756	5 013	-19 508	-120 913		272 348
Comptes courants associés	209 037		-8 272	-35 102		165 663
Autres conc. à la clientèle	4 016 076	17 143	-152 002	-447 579	-7 702	3 425 936
<u>Total</u>	5 305 040	42 786	-251 402	-634 337	-7 702	4 454 385

- Le système d'information de la banque n'assure pas la traçabilité, le recoupement et le contrôle des soldes des comptes « Créances rattachées » (Intérêts courus et non échus) et « Produits perçus d'avance » se rapportant aux crédits à la clientèle. Cependant, des ajustements sont effectués pour l'estimation de ces soldes en fin d'exercice, sur la base de situations extra-comptable du portefeuille.



Agios réservés :

Les comptes d'agios réservés arrêtés au 31/12/2008 se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Agios réservés sur C/C	30 743	40 714
Agios réservés sur Avals et Cautions	4 359	3 755
Agios réservés sur régularisation soldes débiteurs	104	63
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	64 260	57 026
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	165 901	153 168
Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat	5 122	5 414
Agios réservés sur Ressources Spéciales	120 912	128 918
Agios réservés sur C/C Associés	35 102	32 791
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	207 834	9 033
<i><u>Sous Total</u></i>	634 337	430 882
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat	13 640	14 301
servés sur créances rattachées	7 642	10 533
servés sur créances à abandonner	1 263	714
<i><u>Total</u></i>	656 882	456 430

Suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 207 834 MDT. Ces intérêts de retard réservés sur créances contentieuses concernent seulement une partie des créances contentieuses gérées par le nouveau progiciel du contentieux et qui sont calculés et comptabilisés automatiquement par ce système.

- L'égalité entre le compte intérêt de retard réservé et les comptes des impayés en intérêts en retard n'a pas été vérifiée au 31/12/2008.
- Les agios réservés sur les comptes courants associés sont comptabilisés en partie au niveau du compte agios réservés sur CCA et en partie au niveau des comptes agios réservés sur les autres engagements.

Les comptes de provisions ont connu les mouvements suivants au cours de l'exercice 2008 :

Désignation	Montant
SOLDE AU 31/12/2007	404 228
REAFFECTATIONS DES AGIOS RESERVES EN PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS	1 714
REAFFECTATIONS ETAT (BAD VI) 2006 EN PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	-17 933
REAFFECTATIONS ANNULATION CESSION DE CREANCES	85
REAFFECTATIONS ECART EN PROVISIONS POUR LITIGES	5 200
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	104 041
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR TITRES	14 040
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR LITIGES	4 963
REPRISES DES PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	-44 277
REPRISES DES PROVISIONS SUR TITRES	-12 496
REPRISES DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-5 493
SOLDE AU 31/12/2008	454 072



- Les valeurs de garanties retenues par la banque pour la détermination des provisions sur les engagements sont déterminées en l'absence d'un inventaire des documents juridiques justifiant ces valeurs. Par ailleurs, certaines valeurs sont déterminées en l'absence d'un rapport d'expertise externe ou interne du bien objet de la garantie.

Note 4 - Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres commercial est composé de titres à revenu fixe émis par l'Etat et de titres à revenu variable. Au 31 Décembre 2008, le total de cette rubrique a atteint 8 038 MDT contre 36 343 MDT au 31 Décembre 2007, et se répartit entre les postes suivants :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Bons de trésor à court terme	1 672	1 649
Bons de trésor assimilables	6 251	33 493
Actions	25	25
Créances et dettes rattachées	258	1 521
Dépréciation des bons de trésor assimilables	-98	-303
Intérêts perçus d'avance	-70	-42
<i>Total</i>	<u>8 038</u>	<u>36 343</u>

Note 5 - Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement se compose des titres de participation détenus par la Banque et s'élève au 31 Décembre 2008 à 239 738 MDT contre 224 357 MDT au 31 Décembre 2007 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
- Titres d'investissement	12 421	13 190
- Titres de participation	157 092	135 167
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	50 786	53 681
- Parts dans les entreprises liées	119 548	116 892
- Sociétés en liquidation	676	676
- Participations en rétrocession	22 111	23 912
- Créances et dettes rattachées	-78	400
<i>Valeur Brute</i>	362 557	343 918
Provisions	122 819	119 561
<i>Valeur Nette</i>	<u>239 738</u>	<u>224 357</u>



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

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Titres cotés	4 626	6 717
Titres non cotés	260 202	255 850

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

Libellé	Valeur comptable	Provision 2007	Dotations	Reprises	Réaff en +	Réaff en -	Provision 2008
Les titres d'investissement	12 421	-650					-650
Les SICAR	66 609	-18 339	-3 579	1 824			-20 094
Les titres de participation	283 605	-100 572	-10 461	10 672	-2 187	473	-102 075
Les créances rattachées	-78	0					0
<i>Total</i>	362 557	-119 561	-14 040	12 496	-2 187	473	-122 819

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2008 se détaille comme suit :

Filiales	Quote part du capital détenu par la « S.T.B »	Valeur Comptable Brute	Provision	Valeur Comptable Nette
<i>SECTEUR FINANCIER</i>				
STRC	91,4	33 801		33 801
STB SICAR	52,2	8 280	1 900	6 380
STB INVEST	94,4	34 676		34 676
SOFIGES	52,1	2 142		2 142
STB CAPITALIS	92,2	2 607	162	2 445
BFT	78,2	3 535	3 535	0
<i>-SECTEUR TOURISTIQUE</i>				
SKANES PALACE INTERNATIONAL	99,8	6 180	6 180	0
AFRICA SOUSSE	96,9	9 050	9 050	0
ED-DKHILA	61,2	3 221		3 221
<i>-SECTEUR BATIMENT</i>				
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	84,7	7 459		7 459
<i>-SECTEUR SERVICES</i>				
STE LA GENERALE DE VENTE	50	2 000		2 000



Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par les sociétés « STB SICAR » et par « ID SICAR » d'une valeur totale de 66 609 MDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 20.094 MDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Fonds initial	Résultats capitalisés	Solde au 31/12/2008
Fonds gérés STB SICAR 1 (1999)	8 000	-1 331	6 669
Fonds gérés STB SICAR 2 (2000)	8 000	1 059	9 059
Fonds gérés STB SICAR 3 (2001)	5 000	613	5 613
Fonds gérés STB SICAR 4 (2002)	6 500	635	7 135
Fonds gérés STB SICAR 5 (2003)	6 824	689	7 513
Fonds gérés STB SICAR 6 (2005)	2 707	78	2 785
Fonds gérés STB SICAR 7 (2006)	800	42	842
Fonds gérés STB SICAR 8 (2007)	10 000	239	10 239
Fonds gérés ID SICAR 1	1 524	652	2 176
Fonds gérés ID SICAR 2	2 000	573	2 573
Fonds gérés ID SICAR 3	5 436	847	6 283
Fonds gérés ID SICAR 4	360	22	382
Fonds gérés ID SICAR 5	1 133	87	1 220
Fonds gérés ID SICAR 6	4 000	120	4 120
Total	62 284	4 324	66 609

Au 31 Décembre 2008, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

Fonds Gérés	Titres de participations à rétrocéder	Participations directes	Titres SICAV	Placement
Fonds gérés STB SICAR 1	2 966	2 146	1 312	
Fonds gérés STB SICAR 2	7 161	317	2 713	
Fonds gérés STB SICAR 3	2 906	1 000	1 446	
Fonds gérés STB SICAR 4	5 459		1 917	
Fonds gérés STB SICAR 5	5 751	231	1 910	
Fonds gérés STB SICAR 6	1 743	247	720	
Fonds gérés STB SICAR 7	150	350	342	
Fonds gérés STB SICAR 8	1 972		7 716	
Fonds gérés ID SICAR 1	1 689		537	
Fonds gérés ID SICAR 2	2 041		719	
Fonds gérés ID SICAR 3	4 361		1 369	
Fonds gérés ID SICAR 4	319		62	
Fonds gérés ID SICAR 5	420		800	
Fonds gérés STB SICAR 6	355		3 765	



Note 6 - Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 77 004 MDT au 31/12/2008. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2008 se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2007	Acquisition / Cession 2008	Valeur Brute au 31/12/2008	Amort. Au 31/12/2007	Dotation / Régul. 2008	Sortie Amort actif 2008	Amort au 31/12/2008	Valeur Nette au 31/12/2008
Immobilisations Incorporelles	5 000	139	5 139	4 677	173	0	4 850	289
Logiciels informatiques	4 943	139	5 082	4 677	173		4 850	232
Droit au bail	57	0	57	0			0	57
Frais d'études et de développement	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilisations Corporelles	159 210	2 372	161 582	80 749	4 369	-251	84 867	76 715
Terrains	17 074	0	17 074					17 074
Constructions	62 528	1 116	63 644	18 479	1 327		19 806	43 838
Mobiliers de bureaux	4 258	179	4 437	3 745	132		3 877	560
Matériel de transport	1 537	-191	1 346	1 145	66	-191	1 020	326
Matériels informatiques	24 548	687	25 235	22 334	1 305		23 639	1 596
Matériels de communication	1 688	41	1 729	1 352	80		1 432	297
Matériels de bureaux	14 110	54	14 164	13 237	177		13 414	750
Matériels de sécurité	2 062	23	2 085	1 471	107		1 578	507
Matériels de climatisation	3 377	-17	3 360	2 551	148		2 699	661
Agencements, amen. et installa.	19 599	412	20 011	15 131	875		16 006	4 005
Mob bureau hors exploitation	31	0	31	23			23	8
Mat Outil hors exploit	286	2	288	232	12		244	44
Immeubles hors exploit	7 362	-1 481	5 881	1 049	140	-60	1 129	4 752
Mat bureaux en instance affect	100	0	100	0			0	100
Constructions en cours	650	1 547	2 197	0			0	2 197
<i>TOTAL</i>	164 210	2 511	166 721	85 426	4 542	-251	89 717	77 004

- La banque n'a pas effectuée au 31/12/2008 un inventaire physique des immobilisations corporelles et incorporelles.

En outre, la banque ne dispose pas d'une base de données détaillant les immobilisations comptabilisées par la banque par nature d'immobilisations et par référence.



Note 7 - Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 Décembre 2008 un solde de 536 160 MDT contre un solde de 288 113 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Prêts au personnel	90 468	89 341
Frais médicaux à récupérer	1 835	2 308
Etat, impôt et taxes	3 075	11 210
Stock divers	927	951
Différence de change à la charge de l'Etat	2 197	2 606
Ecart de conversion	6 968	0
Siège, succursales et agences	32 231	12 984
Comptes de régularisation Actif	31 204	19 771
Valeurs présentées à la compensation	105 890	8 942
Effets financiers en recettes	112 858	87 684
Débits à régulariser	20 684	18 496
Charges payées d'avance	3 015	3 224
Produits à recevoir	2 875	3 699
Créances cédées	2 219	2 219
Différence du portefeuille encaissement / exigible	92 691	12 125
Autres	27 023	12 552
<i>TOTAL</i>	536 160	288 113

- Les comptes inter-siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) et les comptes relatifs à l'activité monétique présentent des suspens anciens en cours d'apurement. Par ailleurs, les suspens débiteurs nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 4 521 MDT. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2008, 50% pour les suspens du premier semestre 2008 et 20% pour les suspens du troisième trimestre 2008.

- La rubrique « Comptes de régularisation Actif » inclut :

- Le compte « Virements internes » qui accuse un solde de 18 475 MDT, comprend des suspens antérieurs qui sont actuellement en cours d'apurement. Les suspens débiteurs nets par mois et antérieurs à 2008 font l'objet d'une provision pour risque. La provision constituée au 31/12/2008 s'élève à 3 509 MDT ;
- le compte de « Avances frais huissiers notaires sur chèques sans provisions » d'un solde de 2 567 MDT comprend des suspens antérieurs en cours d'apurement provisionnés à hauteur de 513 MDT ;

Certains autres comptes d'attentes, de liaisons et de débiteurs divers sont en cours d'apurement par la banque. Il s'agit principalement de :

- des comptes des débiteurs divers ;
- Différence portefeuille encaissement exigible après encaissement qui affiche un solde de 92 691 MDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement. Le détail de ce compte est présenté au niveau de l'Annexe 5.
- Ordre de virement reçus à exécuter qui affiche un solde de 2 806 MDT ;
- Mouvements de fonds IBS qui affiche un solde de 1 854 MDT. Le détail du solde de ce compte se



présente comme suit :

Année	Débit	Crédit	Solde
2005	25	102	-77
2006	25 981	25 975	5
2007	9 082	9 151	-69
2008	9 087	7 092	1 994
TOTAL	44 175	42 321	-1 854

- La banque ne dispose pas d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux normes comptables bancaires et notamment à la NCT 22 relative aux opérations en devises.

En effet, les mouvements en devises continuent à être dinarisés dans la comptabilité ouverte en dinars et les mouvements en devises restent centralisés dans des fichiers auxiliaires ne font pas partie intégrante de la comptabilité officielle. Ceci a pour effet de tenir une position de trésorerie plutôt qu'une position globale de toute la banque et corrélativement le résultat de change de la banque n'est calculé que sur cette position.

- Le poste « Ecart de conversion » dont le solde au 31 Décembre 2008 s'élève à 3 406 MDT enregistre la différence entre les soldes des comptes en devises y compris les positions de change, tel qu'ils figurent dans la balance dinars (au cours fixe), et le solde de ces mêmes comptes en devises convertis au cours moyen « B.C.T » à la date d'arrêt.

Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 77 791 MDT contre 105 587 MDT au 31 Décembre 2007 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
<i>Etablissements bancaires :</i>	<i>56 892</i>	<i>55 485</i>
- Banques de dépôts	55	35
- Banques d'investissement	0	0
- Organismes financiers	2 057	1 817
- Banques non résidentes	54 780	53 633
<i>Emprunts interbancaires</i>	<i>20 899</i>	<i>50 102</i>
<i>Total</i>	77 791	105 587

- Les comptes correspondants créditeurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devise.
- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 4.



Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 4 008 740 MDT contre 3 608 461 MDT au 31 Décembre 2007 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
<i>Dépôts à vue</i>	818 004	770 413
<i>Dépôts épargne</i>	1 472 293	1 376 916
<i>Comptes à terme</i>	775 337	601 979
<i>Comptes en dinars convertibles</i>	70 681	68 781
<i>Comptes en devises</i>	194 061	230 757
<i>Placements en devises</i>	210 369	147 883
<i>Bons de caisse</i>	258 800	204 362
<i>Autres sommes dues à la clientèle</i>	106 812	101 082
<i>Dettes rattachées</i>	2 882	15 798
<i>Certificats de dépôts</i>	99 500	90 490
<i>Total</i>	<u>4 008 740</u>	<u>3 608 461</u>

- Certains comptes présentés au niveau de la rubrique autres sommes dues à la clientèle renferme des mouvements débiteurs non apurés.

- L'applicatif utilisé pour la gestion des placements clientèles en devises ne permet pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.

Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2008 à 435 139 MDT contre 469 086 MDT au 31 Décembre 2007.

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Emprunts obligataires & privés	56 005	12 355
Ressources spéciales (*)	368 071	446 165
Dettes rattachées	11 063	10 566
<i>Total</i>	<u>435 139</u>	<u>469 086</u>

(*) : Au 31 Décembre 2008, la Banque a procédé à la reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 77 322 MDT, dont 17 933 MDT au cours de cet exercice.

- Certains comptes de ressources budgétaires dont la gestion est attribuée par l'Etat Tunisien à la Société Tunisienne de Banque au 31/12/2008 ne sont pas été justifiés au 31/12/2008.



Note 11 - Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 Décembre 2008 un montant de 723 303 MDT contre 458 066 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Provisions pour passifs et charges (1)	79 763	73 760
Etat, impôts, taxes et dettes sociales (2)	15 342	13 558
Effets financiers non échus (3)	145 678	117 783
Agios réservés pris en charge par l'Etat	13 640	14 301
Charges à payer	24 097	23 832
Créditeurs divers	2 606	2 924
Suspens à régulariser	7 503	7 438
Siège, succursales et agences	4 359	1 001
Comptes de régularisation-Passif	44 184	41 240
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	368 837	144 152
Ecart de conversion	0	
Autres crédits	468	536
Crédits à régulariser	6 642	7 450
Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales	4 650	4 780
Différence intérêts à recevoir et à courir	5 534	5 311
<u>Total</u>	<u>723 303</u>	<u>458 066</u>

- Le poste intitulé « Différence intérêts à recevoir/ intérêts à courir » présente un solde de 5 311 MDT résultant de la compensation entre plusieurs comptes de l'hors bilan.
- Le compte « Fournisseur » figurant au niveau de la rubrique « Comptes de régularisation passif » pour un montant de 768 MDT, est en cours de justification.

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la Banque au terme de l'exercice 2008 s'élèvent à 79 763 MDT contre 73 760 MDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan, litiges et pertes de change, et se détaillent comme suit :

Libellé	Provisions 31/12/2007	Reprises	Dotation	Réaffectation	Provisions 31/12/2008
Prov. sur E/S	27 261	-2 033	9 691	-6 324	28 595
Prov. pour risques divers (*)	41 578	-5 493	4 962	5 200	46 247
Prov. pour pertes de change (*)	4 921				4 921
<u>Total</u>	<u>73 760</u>	<u>-7 526</u>	<u>14 653</u>	<u>-1 124</u>	<u>79 763</u>



(2) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2008	31/12/2007
TVA	1 535	1 313
Retenues à la source	5 705	4 921
Fonds de péréquation de change	6 695	6 029
Autres	1 406	1 294
<u>Total</u>	15 342	13 558

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2008	31/12/2007
Effets financiers moyen terme non échus	44 442	37 013
Effets financiers court terme non échus	75 280	54 858
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	25 318	25 305
Effets financiers non échus reçus de la compensation	638	607
<u>Total</u>	145 678	117 783

Note 12 - Capitaux propres

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

Rubrique	Solde avant affectation au 31/12/2007	Affectation résultat 2007	Solde après affectation au 31/12/2007	Autres imputations / Résultat 2008	Solde au 31/12/2008
Capital	124 300		124 300		124 300
Réserves (1)	239 732	21 639	261 371	1771	263 142
Prime de fusion	26 787		26 787		26 787
Actions propres	-88		-88		-88
Autres capitaux propres (2)	37 324		37 324		37 324
Résultats reportés (3)	7	-7	0	19	19
Résultat de l'exercice	31 576	-31 576		32 239	32 239
<u>Total</u>	<u>459 638</u>	<u>-9 944</u>	<u>449 693</u>	<u>34 029</u>	<u>483 723</u>

- (1) En 2008, la STB a constaté en charges (pertes sur exercices antérieures) un montant de 3 408 345 DT qui constitue une partie du solde débiteur du compte réserve pour fonds social présenté au 31/12/2007 au niveau de la rubrique « Réserves ».
- (2) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 MDT (terrains : 15 328 MDT et immeubles d'exploitation : 21 996 MDT).
- (3) Dividendes sur actions propres perçues au titre des bénéfices de l'exercice 2007.



Note 13 - Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 Décembre 2008 des éléments suivants :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Engagements sur billets de trésorerie	300	5 150
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	545 428	480 642
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	404 342	319 777
<i><u>Total cautions, avals et autres garanties données</u></i>	<u>950 070</u>	<u>805 569</u>
Crédits documentaires et acceptations import	253 814	262 640
Crédits documentaires et acceptations export	43 391	94 878
<i><u>Total crédits documentaires</u></i>	<u>297 205</u>	<u>357 518</u>
<i><u>Total passifs éventuels</u></i>	<u>1 247 275</u>	<u>1 163 087</u>

Les comptes des engagements hors bilan ne sont pas justifiés et ne reflètent pas d'une manière fiable et exhaustive les engagements réels de la banque. Par conséquent et afin de pallier à cette situation, l'état des engagements hors bilan est élaboré à partir des déclarations extra-comptables.

Note 14 - Engagements de financement donnés

Le poste « Engagements de financement donnés » se compose au 31 Décembre 2008 des engagements de financement et des engagements de remboursement de l'Etat pour un montant de 191 887 MDT contre 202 881 MDT au 31 Décembre 2007.

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Engagements de financement	120 209	113 264
Engagements de remboursement de l'Etat (1)	71 678	89 617
<i><u>Total</u></i>	<u>191 887</u>	<u>202 881</u>

(1) : Il s'agit de l'engagement de remboursement par la « S.T.B » de la ligne spéciale BAD 6 pris en charge par l'Etat en 2003 et ce à hauteur du montant non encore reconstitué au 31 Décembre 2008.

Note 15 -Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 Décembre 2008 à 677 313 MDT contre 619 135 MDT au 31 Décembre 2007 :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	454 370	420 755
Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie	10 449	14 605
Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance	142 824	138 122
Garanties reçues de la clientèle	69 670	45 653
<i><u>Total</u></i>	<u>677 313</u>	<u>619 135</u>



- Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.
- Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la Banque.
- Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

Note 16 - Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 311 552 MDT contre 298 678 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analysent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	11 260	12 339
Intérêts sur créances sur la clientèle	285 416	272 119
Revenus assimilés	14 876	14 220
<u>Total</u>	<u>311 552</u>	<u>298 678</u>

Note 17 - Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 31 Décembre 2008 à 48 743 MDT contre 44 663 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Chèques, effets, virements et tenue de compte	19 168	17 657
Opérations sur titres	372	350
Opérations de change	8 164	7 958
Opérations de commerce extérieur	1 384	1 212
Coffre-fort	29	27
Etudes	7 559	6 400
Autres	12 067	11 059
<u>Total</u>	<u>48 743</u>	<u>44 663</u>

Note 18 - Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2008 à 15 521 MDT contre 12 883 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Gains nets sur titres de transaction	1 173	1 336
Gains nets sur titres de placement	1 066	2 122
Gains nets sur opérations de change	13 282	9 425
<u>Total</u>	<u>15 521</u>	<u>12 883</u>



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

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Gains sur cession BTCT et BTA	1 650	2 303
Intérêts sur BTCT	87	267
Pertes sur cession BTCT et BTA	-564	-1 234
<i><u>Total</u></i>	<u>1 173</u>	<u>1 336</u>

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

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Intérêts et revenus assimilés	1 066	2 117
Moins-values BTA	0	0
Plus values de cessions de titres de placement (+)	0	5
<i><u>Total</u></i>	<u>1 066</u>	<u>2 122</u>

Note 19 - Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 5 857 MDT contre 3 381 MDT au 31 Décembre 2007 et s'analysent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	881	1 055
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	4 976	2 326
<i><u>Total</u></i>	<u>5 857</u>	<u>3 381</u>

Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 158 366 MDT contre 150 610 MDT au 31 Décembre 2007 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Opérations avec les établissements bancaires	3 041	4 614
Opérations avec la clientèle	124 759	109 088
Emprunts et ressources spéciales	30 514	36 875
Autres intérêts et charges	52	33
<i><u>Total</u></i>	<u>158 366</u>	<u>150 610</u>



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

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2008 :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Dotations aux provisions	-109 003	-112 613
Reprises de provisions	73 449	43 643
Créances passées par pertes et créances cédées	-40 025	-8 260
Moins-values sur cession de créances	-3	-1 245
<u>Total</u>	<u>-75 582</u>	<u>-78 475</u>

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

Au 31 Décembre 2008, le solde de ce poste se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Reprises de provisions sur portefeuille d'investissement	10 672	417
Reprises de provisions sur fonds gérés	1 824	987
+ / - values sur cession du portefeuille d'investissement	1 187	19 477
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-14 039	-13 546
- Pertes sur fonds SICAR	-1 658	0
<u>Total</u>	<u>- 2 015</u>	<u>7 335</u>

Note 23 - Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2008 un total de 80 078 MDT contre 73 980 MDT au 31 Décembre 2007, détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Rémunération du personnel	61 015	55 619
Charges sociales	17 308	16 532
Autres charges liées au personnel	1 755	1 829
<u>Total</u>	<u>80 078</u>	<u>73 980</u>



Note 24 - Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2008 un total de 17 699 MDT contre 17 171 MDT au 31 Décembre 2007, détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Loyer	1 694	1 734
Entretiens et réparations confiés à des tiers	1 983	2 010
Travaux et façons exécutés par des tiers	3 801	3 240
Primes d'assurance	585	518
Autres	38	59
Impôts et taxes	352	359
Fournitures faites à l'entreprise	1 182	1 039
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	377	277
Transport et déplacement	342	431
Frais divers de gestion	7 345	7 504
<i>Total</i>	17 699	17 171

Note 25 - Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2008, un solde de 297 524 MDT contre 542 868 MDT au 31 Décembre 2007, détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Caisse, CCP et reprise de liquidité	27 447	73 882
BCT	133 588	141 830
Banques et organismes spécialisés	-28 123	-6 588
Prêts emprunts sur le marché monétaire	163 010	332 137
Titres de transactions	1 602	1 607
<i>Total</i>	297 524	542 868

- Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice 2008, comparativement à l'exercice 2007 se présente comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Résultat net en DT	32 238 658	31 575 622
Résultat net attribuable aux actions ordinaires en DT	32 238 658	31 575 622
Nombre moyen d'actions ordinaires	24 860 000	24 860 000
<i>Résultat par action</i>	1,297	1,270

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



ANNEXE 1 : LISTE DES CAISSES DEVISES CREDITEURS

Code agence	Devises	Agence	Montant
7	EURO	AG. GABES	-29 432,495
575	EURO	DIRECTION DU CONTRÔLE COMPTABLE	-0,003
Total			-29 432,498
2	USD	AG. SOUSSE	-1 370,535
7	USD	AG. GABES	-2 494,360
Total			-3 864,895
2	GBP	AG. SOUSSE	-204,225
105	GBP	AG. NABEUL 2	-269,585
715	GBP	TRESORERIE /CHANGE	-696,292
Total			-1 170,102
100	AED	AG. CENTRALE	-38,086
715	AED	TRESORERIE /CHANGE	-730,215
Total			-768,301
4	CHF	AG. SFAX CHAKER	-655,002
105	CHF	AG. NABEUL 2	-11,464
Total			-666,466
2	SEK	AG. SOUSSE	-1 090,858
100	SEK	AG. CENTRALE	-28,268
715	SEK	TRESORERIE /CHANGE	-283,024
Total			-1 402,150
2	SAR	AG. SOUSSE	-2,944
11	SAR	AG. BIZERTE	-802,654
16	SAR	AG. JENDOUBA	-0,001
100	SAR	AG. CENTRALE	-3 359,643
715	SAR	TRESORERIE /CHANGE	-16 611,198
Total			-20 776,440
11	NOK	AG. BIZERTE	-10,495
100	NOK	AG. CENTRALE	-3,396
Total			-13,891
31	KWD	AG. NABEUL	-1,539
100	KWD	AG. CENTRALE	-179,949
715	KWD	TRESORERIE /CHANGE	-1 412,290
Total			-1 593,778
715	CAD	TRESORERIE /CHANGE	-1 959,910
Total			-1 959,910
11	DKK	AG. BIZERTE	-0,010
20	DKK	AG. ZARZIS	-2,820
105	DKK	AG. NABEUL 2	-3,398
Total			-6,228
100	QAR	AG. CENTRALE	-494,259
715	QAR	TRESORERIE /CHANGE	-5 525,400
Total			-6 019,659
100	BHD	AG. CENTRALE	-145,246
Total			-145,246



ANNEXE 2 : LISTE DES SUSPENS DES COMPTES BCT DINARS

VALEUR	DEBIT STB	LIBELLES	VALEUR	CREDIT BCT	LIBELLES
03/01/2001	-114 090	52-78726	02/01/1998	69 000	17 VY
10/01/2001	-454 000	52-79677 BT	05/01/1998	10 000	61 REM
28/02/2001	-1 412 070	52-84404 BLAT	09/01/1998	378 000	710 VB
14/03/2001	-6 199 033	52-85237 BLAT	15/01/1998	48 355	610 V SOS
30/03/2001	-8 371 000	52-86559 BT	30/04/1998	166 695	92 VB
	-16 550 193		30/04/1998	270 000	710 VB
22/07/2003	-70 000	52-42985	07/05/1998	857 099	53-53 FRF
	-16 620 193		09/06/1998	217 314	61 V SOU
08/01/2004	-2 396 550	52-54228	28/07/1998	203 373 000	UIB
	-19 016 743		23/09/1998	175 834	H 104
25/11/2005	-9 980 000	52-1000656	06/10/1998	502 600	UIB
28/02/2005	-8 496 308	F 133	13/11/1998	70 033	13 REJET
	-37 493 051		01/12/1998	6 000	B 225
30/03/2006	-57 531 000	RE 223978/81	29/12/1998	45 000	B 225
03/04/2006	-21 058 629	52-105995		206 188 930	
03/04/2006	-11 136 639	52-105996	04/01/1999	66 000	C 476
26/04/2006	-2 924 370	52-109836	04/01/1999	66 000	C 476
27/06/2006	-5 000 000	52-114742	05/01/1999	241 467	C 476
04/07/2006	-4 650 215	52-114493	29/01/1999	97 222	V BQ QUAT
20/12/2006	-18 325 430	RE 06	26/02/1999	13 087 055	UIB
	-158 119 334		01/03/1999	116 000	V ZAR HEDI
05/04/2007	-3 220 620	OPD159671	05/03/1999	26 716	H 104
23/08/2007	-352 500	T 220	11/03/1999	7 147 087	BFT
19/09/2007	-505 703	G 134	17/03/1999	27 778	BFT
	-162 198 157		18/03/1999	27 778	BFT
29/01/2008	-50 000 000	52/150555	12/04/1999	75 458	B 225
29/01/2008	-7 432 231	T 235	27/04/1999	132 056	H 104
25/03/2008	-4 007 690	F 133	04/05/1999	150 000	REJET
25/03/2008	-273 399	F 133	21/05/1999	2 407 400	UBCI
31/03/2008	-19 960	T235	21/05/1999	4 970 750	BDET
19/05/2008	-28 512 000	45-2867	24/05/1999	1 470 000	BNT
28/05/2008	-1 000 000 000	T220-	27/05/1999	1 753 461	ACHAT
11/06/2008	-90 000	G 134	31/05/1999	26 105	ZINE HA
30/07/2008	-175 800	31-07	09/06/1999	8 090	B 225
02/07/2008	-34 036 300	G 130	30/06/1999	130 000	C 140 NEJI
22/09/2008	-51 052 500	G 130	30/06/1999	62 662	C 140 ZAMMOU
07/10/2008	-150 000	G 134	07/07/1999	4 073 637	55 R D
05/11/2008	-200 000 000	52-162362	02/08/1999	15 000	C 140
12/11/2008	-747320	V 13-11	02/08/1999	7 500	B 225
13/11/2008	-275 526 412	V 14-11	09/08/1999	293 750	B 225
20/11/2008	-64 098	T 235	07/09/1999	160 600	B 225
12/12/2008	-200 000 000	T270	09/10/1999	25 000 000	ALUB
15/12/2008	-100 781	G134	01/11/1999	584 030	H 088
15/12/2008	-4 990 147	G1324	05/11/1999	86 535	H 088
	-16 970 070	T 235	18/11/1999	204 818	BNDT
	-2 036 346 865		17/12/1999	27 818	BNDT



VALEUR	DEBIT STB	LIBELLES	VALEUR	CREDIT BCT	LIBELLES
31/12/2007	-5 943 300	SOLDE 13-	21/12/1999	200 000	B 225 STB
22/01/2007	-14 209 850	CEX-45	21/12/1999	418 908	B 225 STB
01/09/2008	-112 941 768	SOLDE 100-	21/12/1999	210 000	B 225 STB
04/12/2006	-21 214 232	CEX-107	28/12/1999	64 591	BEIT
	-2 190 656 015			269 625 202	
			03/01/2000	6 021	STB MEGRINE
			03/01/2000	33 450	STB MEGRINE
			03/01/2000	4 660 203	STB MEGRINE
			03/01/2000	838 837	STB MEGRINE
			13/01/2000	931 067	UBCI
			19/01/2000	27 818	STB D G P
			03/02/2000	27 818	STB D G P
			28/02/2000	1 120 411	UBCI
			07/03/2000	27 818	BNDT
			13/03/2000	1 615 048	UBCI
			30/03/2000	6 568 000	BNA
			04/04/2000	30 000	OR BT
			12/04/2000	27 818	BNDT
			08/05/2000	5 022	H 104
			09/05/2000	2 162 013	UBCI
			16/05/2000	27 818	BNDT
			25/05/2000	181 268	CIT
			06/06/2000	1 833 220	UBCI
			07/06/2000	55 160	55 R D
			12/06/2000	72 300	REJET MDT
			13/06/2000	27 818	BNDT
			11/07/2000	2 156 602	UBCI
			17/07/2000	27 818	BNDT
			08/08/2000	27 818	BNDT
			18/08/2000	781 562	UBCI
			18/08/2000	103 312	UBCI
			18/08/2000	2 198 410	UBCI
			22/08/2000	615 000	UIB
			11/09/2000	27 818	BNDT
			21/09/2000	91 636	ONTT
			21/09/2000	60 000	ONTT
			27/09/2000	167 558	CITI
			04/10/2000	2 843 353	UBCI
			06/10/2000	27 818	BNDT
			17/10/2000	143 487	53 R DO
			20/10/2000	582 300	B S
			24/10/2000	5 262 400	H 096
			15/11/2000	27 818	BNDT
			15/11/2000	624 461	RE MAND
			08/12/2000	11 101	53 R DOS
			11/12/2000	29 233	55 R DOS
			14/12/2000	15 720 000	B 225



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>VALEUR</i>	<i>CREDIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>
			18/12/2000	27 818	B 225
				321 461 453	
			18/01/2001	242 000	B 225
			18/01/2001	27 818	B 225
			22/01/2001	6 920 200	B 225
			26/01/2001	12 062 000	UBCI
			06/04/2001	14 174	B 226
			26/04/2001	42 952	BEIT
			03/05/2001	9 777 212	H 104
			19/07/2001	83 334	UBCI
			08/10/2001	6 711 750	CDC
			16/10/2001	104 582	BTK
				357 447 475	
			15/01/2002	1 131 978	CDC
			21/01/2002	2 070 376	CDC
			06/02/2002	296 875	CDC
			13/02/2002	4 268 820	OR 09
			12/04/2002	61 563 342	T R T
			17/04/2002	30 000	REJET
			17/04/2002	37 000	REJET
			17/04/2002	25 000	REJET
			17/04/2002	29 584 194	B S
			03/05/2002	227 000	C D C
			09/05/2002	651 249	C D C
			15/05/2002	3 140	R DOS
			06/06/2002	540 160	C D C
			16/10/2002	3 014 200	U I B
			06/11/2002	50 000	C D C
			26/11/2002	649 306	K 256
			26/11/2002	38 607 217	B S
			13/12/2002	1 800 103	C D C
				501 997 435	
			02/01/2003	196 400	C D C
			27/01/2003	1 785 240	T 135
			29/01/2003	23 600	B N A
			25/04/2003	184 775	DS BK
			03/06/2003	3 430 565	T 135
			17/06/2003	1 165 104	T 135
			06/08/2003	196 964	C D C
			22/09/2003	927 579 397	B 226
			06/10/2003	58 098	55 R D
			23/10/2003	55 000	C D C
			14/11/2003	11 169 000	ALUB
			24/11/2003	169 498	C D C
				1 448 011 076	
			27/01/2004	150 638	B H
			06/02/2004	25 803	R MDT



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>VALEUR</i>	<i>CREDIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>
			12/02/2004	29 500 000	CDC
			08/04/2004	79 367	BFT
			15/04/2004	132 994	BFT
			03/06/2004	392 344	T S
			02/07/2004	100 000	C D C
			06/08/2004	100 000	C D C
			27/08/2004	100 000	C D C
			01/10/2004	27 600	L P
			12/10/2004	21 144	55 R D
			09/11/2004	1 237 500	C D C
			29/11/2004	257 000 000	S T B
			30/11/2004	100 000	C D C
			30/11/2004	100 000	C D C
			14/12/2004	975 220	C D C
			14/12/2004	462 914	C C
			16/12/2004	1 926 000	S T B
				1 740 442 600	
			01/04/2005	93 150	C D C
			01/06/2005	992 920	C D C
			16/08/2005	1 037 191	C D C
			30/09/2005	1 273 884	C D C
			18/10/2005	292 940	B N A
			18/10/2005	27 232 322	B S
			27/10/2005	691 738	C D C
			16/12/2005	4 391 810	C D C
			16/12/2005	236 660	C D C
			16/12/2005	557 060	C D C
			16/12/2005	314 000	C D C
			16/12/2005	397 500 000	C D C
			23/12/2005	17 500 000	B N T
				2 192 556 275	
			19/01/2006	32 310	05 A B
			21/02/2006	938 021	R MDT
			23/02/2006	151 500	R MDT
			20/04/2006	974 040	C D C
			20/04/2006	20 279 142	UBCI
			20/04/2006	300 503 265	T101
			20/04/2006	16 645 114	BIAT
			20/04/2006	124 784 194	T101
			21/04/2006	120 523	T135
			21/04/2006	365 948 346	BIAT
			24/04/2006	8 123 000	T115
			25/04/2006	5 998 000	T135
			02/06/2006	199 000	C D C
			02/06/2006	203 400	C D C
			02/06/2006	527 290	C D C
			31/07/2006	542 000	C D C



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>VALEUR</i>	<i>CREDIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>
			07/08/2006	11 013 000	L P T
			25/09/2006	80 000	C D C
			28/09/2006	111 441 193	U B C I
			27/10/2006	100 317 000	BS
			02/11/2006	2 123 481	CDC
			29/11/2006	7 200 000	V ESR
			08/12/2006	7 200 000	V ESP
			13/12/2006	5 500 000	U I B
				3 283 400 094	
			03/01/2007	26 191 512	BS
			18/01/2007	14 400 000	V ESP
			16/02/2007	7 200 000	V ESP
			09/03/2007	7 200 000	V ES
			18/05/2007	200 000	DIFF CEX
			28/05/2007	120 000 000	BEIT
			22/06/2007	6 086	UBCI
			27/06/2007	107 056 391	CFCT
			03/07/2007	208 733 966	BCT
			17/07/2007	27 966	VBB
			14/08/2007	121 680	VTCB
			30/08/2007	1 416 085	EX
			30/08/2007	2 771 600	B M
			11/10/2007	30 000	CIT B
			31/10/2007	210 010	EX
			09/11/2007	180 000	ATB
			30/11/2007	215 150	EX
			30/11/2007	60 000	BM
			07/12/2007	687 500	CIT B
			10/12/2007	2 110 320	BCT
			24/12/2007	569 440	T 101
			24/12/2007	2 987 550	T 101
			31/12/2007	909 988 895	ABC
			31/12/2007	5 489 894	REC
			31/12/2007	23 562 000	VI
			31/12/2007	485 035	EX
				4 725 301 174	
			14/01/2008	13 365 553	UIB
			31/01/2008	66 770	EX
			31/01/2008	720 000	BM
			31/01/2008	100 000	B M
			31/01/2008	14 455	EX
			04/04/2008	292 280	
			30/04/2008	70 555	EX
			30/04/2008	200 000	BM
			30/04/2008	92 644 612	VBB
			16/05/2008	1 036 000	T215
			29/05/2008	95 150	EX



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>VALEUR</i>	<i>CREDIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>
			30/05/2008	200 000	BM
			04/06/2008	15 000	VBB
			23/06/2008	68 029 048	VBB
			30/06/2008	364 600 000	T 215
			30/06/2008	81 535	EX
			30/06/2008	610 000	FR
			02/07/2008	33 890 625	BIAT
			04/07/2008	2 994 854 946	VCPB
			10/07/2008	62 642	T 235
			10/07/2008	73 908 820	NOAF
			29/07/2008	12 933 407	MD
			31/07/2008	110 635	T 101
				70 000	EX
				320 000	B M
			05/08/2008	4 270 578 688	TRS
			12/08/2008	28 224 068	CFCT
			19/08/2008	18 952 000	T 235
			28/08/2008	461 409 377	DCS
				105 500	BM
			30/09/2008	96 780 000	VBB
				60 515	EX
				350 000	BM
			13/10/2008	447 440	CHQ
			20/10/2008	1 808	VBB
			21/10/2008	30 999 361	VBB
			23/10/2008	450	EX
			29/10/2008	744 034	T 235
				46 455	EX
				290 000	BM
			10/11/2008	105 904 896	NOAF
			18/11/2008	137 403	RD
				21 260	EX
				130 000	B M
			22/12/2008	720	
			22/12/2008	34 680 539	DCSM
			26/12/2008	3 857 925	VBB
			30/12/2008	55 440	T235
			30/12/2008	69 048 000	DCM
			31/12/2008	4 311 815	TRS
			31/12/2008	180 000 000	V TE
			31/12/2008	53 200 000	V TE
			31/12/2008	184 000 000	B T
			31/12/2008	130 031 000	B T
			31/12/2008	137 579 730	B T
			31/12/2008	274 137 640	B T
			31/12/2008	750 000 000	BCT
			31/12/2008	16 500 000 000	BNT



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>VALEUR</i>	<i>CREDIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>
			31/12/2008	147 125 650	ATB
			31/12/2008	73 980 000	BS
			31/12/2008	310 000 000	V TE
			31/12/2008	120 000 000	BNT
			31/12/2008	3 568 140	BNT
			31/12/2008	10 000 000	UBCI
			31/12/2008	647 500 000	UBCI
			31/12/2008	124 722 689	BCT
			31/12/2008	19 462 500	BIAT
			31/12/2008	29 978 983	TUI
			31/12/2008	1 498 453 095	ABC
			31/12/2008	1 091 076 116	BCT
			31/12/2008	51 384 000	BCT
			31/12/2008	16 752 822	DCM
			31/12/2008	53 631 494	BIAT
				75 310	EX
				335 000	BM
				68 028	DI S
				35 917 793 098	



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
13/01/1998	-75 298 116	72 VB AMEN	02/03/1998	235 000	CHQ
19/05/1998	-607 488	61 GAR 47597	21/10/1998	18 526	CHQ
	-75 905 604			253 526	
24/05/1999	-6 916 085	H 088	15/11/1999	138 000	CHQ
24/06/1999	-1 011 420	H 106		391 526	
29/09/1999	-2 658 333	B 225	06/01/2000	161 562	CHQ
24/12/1999	-3 321 500	H 088	29/02/2000	15 789	CHQ
	-89 812 942		29/02/2000	15 789	CHQ
27/11/2000	-60 150	H 088	10/03/2000	22 800	CHQ
22/12/2000	-51 648 975	B 225	28/03/2000	15 789	CHQ
	-141 522 067		28/03/2000	15 789	CHQ
04/01/2001	-1 001	H 088	29/05/2000	15 789	CHQ
15/02/2001	-20 200 000	S ARRET	28/06/2000	608 828	CHQ
02/03/2001	-350 800	SOL 21-02	05/09/2000	36 000	CHQ
07/06/2001	-260 000	S ARRET	26/10/2000	1 290 000	CHQ
07/06/2001	-500 000	S ARRET	27/10/2000	6 341 400	RE
09/08/2001	-415 809 792	S ARRET	17/11/2000	317 400	CHQ
	-578 643 660		22/12/2000	90 200	CHQ
21/11/2002	-13 380 000	51-95944	26/12/2000	2 218 000	CHQ
28/11/2002	-4 486 430	T 101	29/12/2000	510 789	CHQ
12/12/2002	-23 828 150	S ARRET	29/12/2000	98 289	CHQ
	-620 338 240			12 165 739	
15/04/2003	-39 605 940	S ARRET	02/02/2001	4 000	CHQ
	-659 944 180		12/02/2001	926 840	54-101631
17/05/2004	-32 767 452	I S N	15/03/2001	8 000	CHQ
29/10/2004	-35 217 598	S ARRET	15/03/2001	15 950	CHQ
	-727 929 230		15/03/2001	9 020	CHQ



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
18/05/2005	-87 966 226	I S N	15/03/2001	67 700	CHQ
15/09/2005	-339 097 638	S ARRET	15/03/2001	8 660	CHQ
26/09/2005	-69 259 617	S ARRET	15/03/2001	34 160	CHQ
29/09/2005	-620 515	TVT	15/03/2001	126 800	CHQ
	-1 224 873 226		15/03/2001	693 020	CHQ
08/03/2006	-50 959	AUT	15/03/2001	242 940	CHQ
29/05/2006	-288 721 063	S ARRET	15/03/2001	69 400	CHQ
14/08/2006	-28 630 359	S ARRAT	15/03/2001	245 900	CHQ
19/09/2006	-4 284 000	T 101	22/03/2001	59 160	CHQ
28/09/2006	-224 904 034	I S N	22/03/2001	83 580	CHQ
28/09/2006	-68 400 030	I S N	22/03/2001	49 860	CHQ
	-231 153 976	I S N	27/03/2001	85 000	CHQ
05/10/2006	-181 512 370	I S N	03/04/2001	313 500	CHQ
05/10/2006	-26 960 000	I S N	18/04/2001	24 000	CHQ
07/12/2006	-189 021 155	I S N	18/04/2001	256 300	CHQ
	-2 468 511 172		02/05/2001	20 900	CHQ
02/01/2007	-2 265 000	54/7305598	22/05/2001	526 000	OPD
23/01/2007	-40 175 961	BCT	28/05/2001	334 953	DIV
05/03/2007	-248 806 600	ISN	31/05/2001	926 840	OPD
18/04/2007	-68 502 555	B226	14/06/2001	90 274	CHQ
19/04/2007	-77 165 342	BCT	26/06/2001	17 000	CHQ
			26/06/2001	76 500	CHQ
10/05/2007	-3 281 384	S ARRET	04/07/2001	76 500	CHQ
18/05/2007	-216 432	MT	10/07/2001	2 540 000	CHQ
18/05/2007	-898 192	MT	18/07/2001	91 300	CHQ
27/07/2007	-106 514 204	VBB	01/11/2001	85 000	CHQ
12/07/2007	-1 099 450	54/7311747	01/11/2001	75 000	CHQ
18/07/2007	-8 458 682	54/73113252	23/11/2001	113 000	CHQ
31/07/2007	-41 109 017	DDCDC	23/11/2001	1 045 000	CHQ
29/08/2007	-1 364 250	SAB		21 507 796	
25/09/2007	-3 053 671	VBB	02/01/2002	150 000	CHQ
28/09/2007	-185 262 192	VBB	02/01/2002	59 500	CHQ
06/09/2007	-12 910 811	54/7321688	08/03/2002	94 250	CHQ
10/09/2007	-208 000	S ARRET	18/03/2002	27 333	CHQ
23/10/2007	-39 779 344	R CH S	20/05/2002	62 370	CHQ
28/11/2007	-500 000 000	STB	31/07/2002	95 000	CHQ
	-559 150	EX	14/08/2002	750 000	CHQ
10/12/2007	-9 796 354	BCT	26/08/2002	1 228 695	CHQ
31/12/2007	-3 158 153	BCT	03/09/2002	44 680	CHQ
	-5 794 420	EX	11/09/2002	120 480	CHQ
	-3 828 890 336		24/09/2002	11 250	CHQ
07/01/2008	-1 252 100	BCT	20/11/2002	109 000	CHQ
31/01/2008	-4 182 762	BCT	12/12/2002	140 000	CHQ
10/01/2008	-57 437 755	CH S	17/12/2002	90 000	CHQ
	-321 960	EX	31/12/2002	2 296 081	CHQ
21/02/2008	-12 786 192	BCT		26 786 435	
	-662 100	EX	09/05/2003	1 326 000	CHQ



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
	-20 000	BM	09/10/2003	268 000	CHQ
13/03/2008	-54 214 918	BCT	14/10/2003	594 605	CHQ
28/03/2008	-51 772 892	CH S	17/10/2003	268 000	CHQ
	-393 300	EX	27/10/2003	1 338 750	CHQ
24/04/2008	-28 020 338	CH S	27/10/2003	1 236 050	CHQ
17/04/2008	-3 441 000	7319354	27/10/2003	1 620 000	CHQ
24/04/2008	-767 000	EX	10/11/2003	43 693	CHQ
	-40 000	B M	17/12/2003	10 000 000	CHQ
	-77 735 938	SAB		43 481 533	
27/05/2008	-270 000	VBB	22/02/2004	10 000 000	CHQ
	-441 450	EX	12/04/2004	130 000	CHQ
	-60 000	BM	26/07/2004	49 280	CHQ
30/05/2008	-114 460	FNG	17/08/2004	335 200	CHQ
30/06/2008	-63 578 725	VBB	18/08/2004	886 000	CHQ
	-268 100	EX	28/09/2004	50 000	CHQ
04/07/2008	-30 279 646	CH SO	04/11/2004	60 480	CHQ
04/07/2008	-15 139 823	CH SO	18/11/2004	159 300	CC 221
17/07/2008	-67 823 028	VBB	13/12/2004	2 020 000	CHQ
21/07/2008	-409 100	EX	17/12/2004	76 500	CHQ
30/07/2008	-15 153 557	CH S		57 248 293	
06/08/2008	-870 000	CHQ	25/03/2005	200 000	CHQ
07/08/2008	-85 577 494	VBB	31/03/2005	54 578	CHQ
22/08/2008	-40 000	CHQ	25/04/2005	168 900	TRD
28/08/2008	-9 542 131	IN PE	16/06/2005	11 900	CHQ
	-389 450	EX	29/06/2005	360 000	CHQ
03/09/2008	-1 570 600	CHQ	19/10/2005	1 230 000	CHQ
03/09/2008	-1 500 000	CHQ	25/10/2005	977 467	G 51
03/09/2008	-100 000 000	VBB	25/10/2005	977 450	G 51
03/09/2008	-15 537 546	CHS		61 228 588	
25/09/2008	-3 000 000	DIF	01/02/2006	4 763 028	PEN
19/09/2008	-15 326 135	VBC	31/03/2006	4 700 000	CHQ
	-395 700	EX	02/05/2006	83 800	B M
03/10/2008	-179 200 000	VBB	27/07/2006	5 000	F N G
14/10/2008	-27 860 097	SAB	27/07/2006	23 000 000	CHQ
21/10/2008	-5 660 705	SAB	08/09/2006	10 300 000	CHQ
21/10/2008	-253 000	CHQ	20/11/2006	30 000 000	G 134
21/10/2008	-264 272 770	VBB		134 080 416	
28/10/2008	-1 770 705	S ARRET	22/01/2007	909 650	CHQ
30/10/2008	-41 305 615	VBB	02/03/2007	2 420 000	CHQ
	-630 000	EX	13/04/2007	379 877	CHQ
21/11/2008	-3 000 000	CH	10/05/2007	185 400	CHQ
24/11/2008	-795 240	CH	11/06/2007	393 400	CHQ
25/11/2008	-108 000	CH	02/07/2007	750 600	CHQ
25/11/2008	-331 500	CH	10/09/2007	266 400	CHQ
26/11/2008	-1 182 000	CH	10/09/2007	1 762 800	CHQ
26/11/2008	-300 000	CH	10/09/2007	367 600	CHQ
	-760 800	EX	10/09/2007	168 000	CHQ



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
	-756 199	FR	28/09/2007	28 560	CHQ
01/12/2008	-166 501	CH	12/12/2007	233 200	CHQ
01/12/2008	-80 000	CH	24/12/2007	4 128 700	CHQ
08/12/2008	-8 720	CH	28/12/2007	408 625	CHQ
11/12/2008	-45 834	VBB		146 483 228	
12/12/2008	-8 121 321	CH	07/01/2008	2 361 000	CHQ
15/12/2008	-383 830 236	VBB	11/01/2008	125 000	CHQ
17/12/2008	-579 000	CH	24/01/2008	190 860	CHQ
18/12/2008	-8 121 322	CH	25/03/2008	23 500	F133
19/12/2008	-4 011 850	CH	25/03/2008	389 666	F133
19/12/2008	-73 332 251	T190	25/03/2008	37 907 887	F133
24/12/2008	-225 026	CH	25/03/2008	1 960 000	F133
31/12/2008	-37 092 934	TR	25/03/2008	87 871 412	F133
31/12/2008	-84 690 113	TR	25/03/2008	310 000	CHQ
31/12/2008	-90 742 856	TR	08/04/2008	174 692	CHQ
31/12/2008	-29 517 306	TR	17/04/2008	6 000 000	CHQ
31/12/2008	-1 682 711	TR	29/04/2008	616 800	CHQ
31/12/2008	-51 624 970	TR	08/05/2008	360 000	CHQ
31/12/2008	-3 668 040 880	PRE	22/05/2008	943 950	CHQ
31/12/2008	-120 714	FVG	22/05/2008	9 483 800	CHQ
31/12/2008	-887 889 892	DDSM	23/05/2008	3 015 000	CHQ
31/12/2008	-3 342 910 297	BCT	13/06/2008	992 295	CHQ
31/12/2008	-50 690 752	BCT	23/06/2008	240 000	CHQ
31/12/2008	-32 592 360	STB	18/06/2008	2 687 992	CHQ
31/12/2008	-295 140 957	BCT	01/07/2008	945 000	CHQ
31/12/2008	-184 781 811	BCT	01/07/2008	178 000	CHQ
31/12/2008	-63 695 430	BCT	07/07/2008	161 500	CHQ
	-74	DIF	08/07/2008	5 000	CHQ
	-592 600	EX	23/07/2008	1 406 827	CHQ
	-506 700	FR	27/08/2008	1 839 930	G 150
	-14 378 247 585		18/09/2008	240 000	CHQ
			11/09/2008	5 492 492	CHQ
			15/09/2008	360 000	CHQ
			25/09/2008	250 000 000	CHQ
			25/09/2008	500 000 000	CHQ
			03/10/2008	20 949 000	CHQ
			08/10/2008	360 000	CHQ
			15/10/2008	884 960	CHQ
			15/10/2008	95 000	CHQ
			15/10/2008	95 000	CHQ
			17/10/2008	1 407 000	CHQ
			17/10/2008	135 600	CHQ
			28/10/2008	650 000	CHQ
			29/10/2008	122 550	CHQ
			29/10/2008	373 787	CHQ
			20/11/2008	368 977	CHQ
			20/11/2008	3 387 267	CHQ



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
			05/11/2008	20 000 000	52-162362
			02/12/2008	1 269 900	CHQ
			03/12/2008	88 420	CHQ
			04/12/2008	5 000 000	CHQ
			04/12/2008	5 000 000	CHQ
			10/12/2008	300 000	CHQ
			11/12/2008	24 363 965	CHQ
			16/12/2008	5 000 000	CHQ
			16/12/2008	2 303 010	CHQ
			16/12/2008	500 000	CHQ
			16/12/2008	310 000	CHQ
			18/12/2008	5 410 000	CHQ
			19/12/2008	1 156 000	CHQ
			19/12/2008	1 020 000	CHQ
			19/12/2008	100 000	CHQ
			19/12/2008	1 000 000	CHQ
			19/12/2008	1 000 000	CHQ
			22/12/2008	10 625 055	CHQ
			22/12/2008	142 760	CHQ
			24/12/2008	232 500	CHQ
			24/12/2008	120 000	CHQ
			24/12/2008	639 000	CHQ
			25/12/2008	204 463	CHQ
			25/12/2008	300 000	CHQ
			26/12/2008	44 709 095	CHQ
			26/12/2008	4 011 850	CHQ
			26/12/2008	4 175 000	CHQ
			30/12/2008	1 000 000	CHQ
			30/12/2008	350 000	CHQ
			30/12/2008	278 400	CHQ
			30/12/2008	40 000 000	CHQ
			30/12/2008	1 000 000	CHQ
			30/12/2008	5 411 638	CHQ
			30/12/2008	326 000	CHQ
			31/12/2008	37 092 934	CHQ
			31/12/2008	610 950	CHQ
			31/12/2008	1 682 711	CHQ
			31/12/2008	2 423 000	CHQ
			31/12/2008	13 860 000	CHQ
			31/12/2008	451 992	CHQ
			31/12/2008	1 073 000	CHQ
			31/12/2008	740 000	CHQ
			31/12/2008	813 000	CHQ
			31/12/2008	29 517 306	CHQ
			31/12/2008	51 624 970	CHQ
			31/12/2008	1 358 000	CHQ
			31/12/2008	6 573 000	CHQ



<i>VALEUR</i>	<i>DEBIT BCT</i>	<i>LIBELLES</i>	<i>DATES</i>	<i>CREDIT STB</i>	<i>LIBELLES</i>
			31/12/2008	7 028 000	CHQ
			31/12/2008	1 060 000	CHQ
			31/12/2008	76 000	CHQ
			31/12/2008	1 430 000	CHQ
			31/12/2008	5 093 000	CHQ
			31/12/2008	2 386 030	CHQ
			31/12/2008	69 048 000	T220
			18/12/2008	223 883 000	G134
			18/12/2008	2 889 940	G134
			18/12/2008	223 883 000	G134
			18/12/2008	2 889 940	G134
				1 966 429 801	



ANNEXE 3 : RECAP DES SUSPENS DES COMPTES BCT EN DEVISE

Comptes BCT en devises	Ancienneté	N° SUSP	Débit STB	Crédit STB	Débit BCT	Crédit BCT
USD BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	168	3 132 532	1 114 704	6 035 168	1 834 833
CHF BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	8	521 095	0	761	525 103
NOOK BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	7	505 441	0	0	363 247
SEK BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	5	8 313 227	0	1 125	17 126 705
DZD BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	3	0	0	440 720	0
BCT EURO	Antériorité > à 360 jours	733	19 102 421	1 353 056	4 218 064	18 721 827
BCT LYD	Antériorité > à 360 jours	2	813	0	0	1 023
GBP BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	30	893 051	6 535	120 389	969 298
JPY BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	3	78 781	2 572	0	78 778
CAD BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	5	261 037	0	0	262 303
MAD BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	4	0	0	20	612
MRO BCT TUNIS	Antériorité > à 360 jours	0	0	0	0	0
USD BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	42	1 649 992	280 033	1 336 353	8 204 113
CHF BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	9	149 493	120 483	735	30 000
NOOK BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	0	0	0	0	0
SEK BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	5	54 018	0	255	54 019
DZD BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	0	0	0	0	0
BCT EURO	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	177	1 700 408	623 919	1 225 980	4 821 239
BCT LYD	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	0	0	0	0	0
GBP BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	20	1 239	55 876	236 369	550
JPY BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	6	225 618	0	0	225 618
CAD BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	9	0	0	98	112 881
MAD BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	0	0	0	0	0
MRO BCT TUNIS	Antériorité > à 180 jours > 360 jours	0	0	0	0	0
USD BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	29	679 346	2 739 250	221 759	1 188 860
CHF BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	10	172 008	454 457	454 547	172 008
NOOK BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	1	0	0	50	0
SEK BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	3	0	0	255	0
DZD BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	0	0	0	0	0
BCT EURO	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	115	859 503	48 895	301 459	1 589 861
BCT LYD	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	5	72 725	72 725	0	175 257
GBP BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	18	450	80 824	76 559	1 474
JPY BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	0	0	0	0	0
CAD BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	17	261 630	9 570	90	257 073
MAD BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	1	0	185 700	0	0
MRO BCT TUNIS	Antériorité > à 90 jours > 180 jours	0	0	0	0	0

**ANNEXE 4: RECAP DES SUSPENS DES COMPTES CORRESPONDANTS**

Antériorité des suspens	Devises	Débit STB	Crédit STB	Débit Correspondant	Crédit Correspondant
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	GBP	6 449	21 527	78 278	54 555
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	NOK	5 000	5 000	1 874	100
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	SEK	2 268	1 415 135	1 400 267	200
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	MAD	186 841	61 909	279 159	0
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	AED	0	170 540	171 668	0
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	EUR	11 485 112	11 826 779	8 906 735	7 167 176
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	LYD	627 006	627 006	0	0
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	USD	59 330 582	5 527 141	12 012 609	72 806 430
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	CHF	6 877	77 039	235 793	113 362
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	JPY	0	788 397	787 194	179
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	CAD	10 499	93 626	93 157	11 425
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	AED	0	170 540	171 668	0
Antériorité > à 90 jours > 180 jours	SAR	0	0	1 200	0
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	GBP	77 060	101 033	130 452	203 024
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	DKK	19 440	19 000	0	0
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	SEK	185	8 452 160	8 451 631	400
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	MAD	0	49 688	46 653	36
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	DZD	9 399	82 261	254 382	57 311
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	EUR	8 823 698	11 748 013	11 829 036	6 383 181
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	LYD	443 893	443 954	0	0
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	USD	3 120 675	6 885 955	23 611 528	14 262 753
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	CHF	27 113	1 311 407	1 316 033	16 455
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	JPY	0	795 341	794 207	0
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	CAD	15 577	9 549	122 649	12 146
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	AED	5 000	809 866	810 789	0
Antériorité > à 180 jours > 360 jours	SAR	0	0	1 550	0
Antériorité > à 360 jours	GBP	278 524	417 927		
Antériorité > à 360 jours	DKK	13 287	2 525		
Antériorité > à 360 jours	NOK	3 500	95 475		
Antériorité > à 360 jours	SEK	248 238	1 850		
Antériorité > à 360 jours	MAD	1 310 577	925 088		
Antériorité > à 360 jours	DZD	41 540 628	22 305 724		
Antériorité > à 360 jours	EUR	53 300 932	28 065 592		
Antériorité > à 360 jours	LYD	242 070	0		
Antériorité > à 360 jours	USD	18 753 408	28 602 178		
Antériorité > à 360 jours	CHF	130 431	86 078		
Antériorité > à 360 jours	JPY	162	1 660 005		
Antériorité > à 360 jours	CAD	433 146	99 369		
Antériorité > à 360 jours	AED	0	231 347		
Antériorité > à 360 jours	SAR	0	2 000		

**ANNEXE 5: DETAIL DES COMPTES PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT ET EXIGIBLES**

	Libellé	Solde au 31/12/2008
20 319 070	CH. ESC. PAY/ETRANGER	894
37 610 000	STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC	5
38 111 010	CH/TND/RECETT/CORRESPOND	-13
38 111 020	CH/TND/RECETT/RESEAU	90
38 111 040	CHEQUES PLACE	14
38 111 090	CH/DEV/RECETT/RESEAU	28
38 111 120	Comptes d'encaissement BDET	6
38 112 020	CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER	-270
38 112 090	CH/DEV/RECU/ENCAISSEMENT	288
38 113 080	CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX	6 215
38 113 100	CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG	5 775
38 121 010	EFF/TND/REC/CORRESPONDANT	16
38 122 010	EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM	-38
38 122 020	EFFETS NON ECHUS A L'ENC.	42 277
38 122 060	EFF. DEV REC ENCAISSEMENT	1
38 131 050	CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY	-5 619
38 142 030	VI/RECU A EXECUTER	163
38 151 000	CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE	10 714
38 161 070	CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV	-9
38 444 040	CHQ/RECET/CORR/LOC/CPT DV	-5
38 741 010	EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP	-157
38 742 020	EFF.ECH.RECUS DE LA COMP.	223
38 751 320	COMPENSATION INTERNE CHE	9 857
38 751 330	COMPENSATION INTERNE EFF	60 064
16 311 010	BANQUE N/PRESENT/CHEQUES	65 607
16 311 020	BANQUE N/PRESENTAT/EFFET	37 743
16 311 030	BANQUE N/PRESENT/PRELEVEM	314
	SOUS TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT	234 184
38 111 100	CH/DEV/RECETT/CORRESPOND	-8 576
38 121 110	EFF.DEVISE REC DU RESEAU	-2 161
38 123 040	EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV	-86 411
38 142 020	VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI	107 116
38 142 040	VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA	1 362 606
38 161 010	CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND	652
38 161 040	CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND	15 531
38 163 010	C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES	109 365
38 163 030	CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C	9 872
38 163 040	EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH.	88 766 910
38 163 050	C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS	44 492 234
38 163 080	DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM	-5 618 654
38 163 110	CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG	-134
38 163 170	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	12 280 535
38 163 180	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	526
38 163 190	DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA	32 725
38 751 770	LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA	30 717
	SOUS TOTAL VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT	141 493
	TOTAL COMPENSE	92 691



NOTES COMPLEMENTAIRES

☐ CLASSIFICATION DES CREANCES PONDEREES PAR LES RISQUES ENCOURUS AU 31/12/2008
RATIO DE COUVERTURE DES RISQUES ENCOURUS

RUBRIQUES	Engts.Bruts (1)	(d) Actifs Financiers (2)	GARANTIES RECUES			Total (3)	Prov.Af (4)	Engts.Net (5=1-2-3-4)
			Etat (a)	Bques	Cie. Ass			
A) risques sur la clientele	5 382 502	158 363	138 341	17 086	4 483	159 910	0	5 064 229
I) Engagements du bilan	4 488 089	158 034	128 824	16 852	4 483	150 159	0	4 179 896
1) Crédit à la clientèle*	3 642 902	158 034	119 413	16 852	4 483	140 748	0	3 344 120
- Portefeuille Escompte hors crédit à l'habitat	3 642 902							3 642 902
- Prêts syndiqués accordés aux clients autres qu'aux gouvernements et banques								0
- Comptes courants débiteurs de la clientèle	586 080							586 080
- Crédits sur ressources spéciales	272 348							
- Créances impayées (50003 - 50007)								0
- Arrangements, rééchelonnements et consolidations								0
- Créances immob,douteuses ou litigieuses								0
2) Crédits au personnel autres que ceux de l'habitat	26 592							26 592
3) Crédits à l'habitat (a)	524 903							524 903
4) Créances sur les administrations régionales ou locales	411		411			411		0
5) Opération de leasing								0
- leasing immobilier								
- leasing mobilier								
6) Titres de participation libérés	115 822							115 822
7) Titres de transactions et placements	25		0			0		25
8) Obligations	11 771		9 000			9 000		2 771
9) Prêts participatifs et parts en comptes courants associés	165 663							165 663

a) Il s'agit des crédits consentis pour la construction , l'achat , l'aménagement de logement ou pour l'achat de terrain à usage d'habitation

* Crédit à la clientèle net des créances prises en charge par l'Etat



II) Engagements en hors bilan	894 413	329	9 517	234		9 751		685 804
1) Engagements par signature en faveur ou d'ordre de la clientèle	670 485	67	9 517	200		9 717		462 172
- Accéptations à payer liées au financement du commerce extérieur								
- Ouverture de crédits documentaires Irrévocables *	253 814		9 517			9 517		244 297
- Obligations cautionnées	23 729					0		23 729
- Crédits notifiés non utilisés								
- Aval ou ligne de substitution de billets de trésorerie	300					0		300
- Autres	120 209					0		120 209
- Garanties de remboursement de crédits accordés par des banques à la clientèle								
- Participations non libérées	3 773					0		3 773
- Crédits documentaires ouverts ou confirmés sans que les marchandises objet des dits crédits servent de garantie								
- Les cautions de marchés publics	198 529					0		198 529
- Les cautions douanières	70 131	67		200		200		69 864
- Les crédits documentaires ouverts ou confirmés lorsque les marchandises objet des dits crédits servent de garantie						0		
2) Autres engagements par signature en faveur ou d'ordre de la clientèle **	223 928	262	0	34		34		223 632

* Credoc import plus acceptation à payer net de la marge de provision

** Engagements hors bilan nets des provisions Affectées



B) Risques sur les banques et organismes financiers										
Installés à l'étranger	550 215									121 962
I) Engagements du bilan	95 845							95 845		31 088
1) Concours à ces banques ou à ces organismes dont la durée résiduelle est supérieure à une année	0							0		
- <i>Placements à terme</i>								0	100%	
- <i>Prêts syndiqués</i>								0	100%	
- <i>Autres concours</i>								0	100%	
2) Titres de participation libérés	14 899							14 899	100%	14 899
3) Titres de transactions et de placements									100%	
4) Obligations dont la durée résiduelle est supérieure à une année									100%	
5) Concours à ces banque dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à une année	80 946							80 946		16 189
- <i>Comptes ordinaires</i>	28 724							28 724	20%	5 745
- <i>Placements à vue et à terme</i>	52 222							52 222	20%	10 444
- <i>Prêts syndiqués</i>	0							0	20%	
- <i>Autres concours</i>	0							0	20%	0
6) Obligations dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à une année									20%	
II) Engagements en hors bilan	454 370							454 370		90 874
1) Engagements par signature en faveur de ces banques ou de ces organismes venant à échéance au cours des 12 prochains mois (*)	43 391							43 391	20%	8 678
2) Contre garanties reçues de ces banques ou de ces organismes	410 979							410 979	20%	82 196
3) Autres engagements par signature en faveur de ces banques ou de ces organismes									100%	
(*) Crédit documentaire export risque banque										



C/ Risques sur banques et organismes										
Financiers spécialisés installés en Tunisie	285 630		0			0				134 923
I) Engagements du Bilan	275 181									132 833
1) Concours à ces banques et ces organismes financiers	177 935							177 935		35 587
- Prêts dans le marché monétaire	166 345							166 345	20%	33 269
- Comptes ordinaires	46							46	20%	9
- Placements à vue et à terme	0							0	20%	0
- Prêts syndiqués	5 000							5 000	20%	1 000
- Autres concours	6 544							6 544	20%	1 309
2) Titres de participation	97 246							97 246	100%	97 246
3) Titres de transactions et placements	0								100%	
4) Obligations (CNEL , BNA , Autres)	0					0		0	20%	0
II/ Engagements en hors Bilan	10 449									2 090
1) Engagements par signature en faveur ou d'ordre de ces banques et organismes financiers	0							0	20%	0
2) Contregaranties reçues des banques ou de ces organismes financiers	10 449							10 449	20%	2 090
D/ Autres engagements de Bilan	247 547									173 394
1) Prêts syndiqués accordés à des Gouvernements étrangers									20%	
2) Portefeuille encaissement net des comptes exigibles	92 691							92 691	20%	18 538
3) Immobilisations nettes d'amortissements	77 004							77 004	100%	77 004
4) Autres postes d'actifs	77 852							77 852		77 852
- Siège,succursale & agences	32 231							32 231	100%	32 231
- Débiteurs divers net des crédits au personnel	45 621							45 621	100%	45 621
- Comptes d'ordre et de régularisation nets	0							0	100%	0
TOTAL GENERAL (A + B + C+ D)	6 465 894	158 363	138 341	17 086	4 483	159 910	0			5 097 710



Calcul des Fonds Propres Nets :

En mD

Fonds propres nets de base	436 455
Capital ou dotation	124 300
Réserves (hors réserves de réévaluation)	310 743
Fonds social constitué par affectation du résultat	1 500
Report à Nouveau Crédeur	0
Résultats non distribués de l'exercice ou arrêtés à des dates intermédiaires	0
Provisions non affectées à des risques ou à des charges probables	0
Actions Propres	-88
(-)Non valeurs nettes d'amortissements	442
Fonds propres complémentaires	37 324
Réserve de réévaluation	37 324
Total des fonds nets propres de base et complémentaires	473 337
Total des risques encourus	5 097 710
Ratio de couverture des risques encourus	9,29%

Tableau d'évolution des Ressources spéciales (principal et intérêts) au 31/12/2008

En dinars

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	APPEL DE FONDS	REMBOURSEMENT	SOLDE AU 31/12/2008
LIGNE DE CREDIT BAD IV	0,000	0,000	0,000	0,000
LIGNE DE CREDIT BAD VI*	89 749 219,660 (1)	0,000	17 949 843,936	71 799 375,724 (2)
LIGNE DE CREDIT BEI I	0,000	0,000	0,000	0,000
LIGNE DE CREDIT BEI II	0,000	0,000	0,000	0,000
LIGNE DE CREDIT BEI III	12 801 675,397	0,000	3 991 364,110	8 810 311,287
EMPRUNT G.S.I.	95 624 000,000	0,000	0,000	95 624 000,000
PG BEI PG ENT TUN II	23 989 338,000	0,000	1 949 802,000	22 039 536,000
PG BEI PG ENT TUN III	15 783 154,418	0,000	1 396 618,567	14 386 535,851
B E I III B (P. Participation)	347 612,400	0,000	0,000	347 612,400
B E I IV B (P. Participation)	2 651 744,564	0,000	0,000	2 651 744,564
B E I EUROMED (P. Participation)	108 211,675	0,000	0,000	108 211,675
B E I Développement Secteur Privé	90 000,000	0,000	0,000	90 000,000
11ème Emprunt B I R D 3673 TUN	4 107 524,319	0,000	1 267 951,719	2 839 572,600
2ème Emprunt K F W	0,000	0,000	0,000	0,000
4ème Emprunt K F W - STB	0,000	0,000	0,000	0,000
LIGNE KFW - FOCRED	91 849,688	0,000	71 449,784	20 399,904
Fonds Koweïtien D E A (F spécial)	370 069,985	0,000	0,000	370 069,985
4ème Emprunt Français Trésor	0,000	0,000	0,000	0,000
5ème Emprunt Français Trésor	0,000	0,000	0,000	0,000
6ème Emprunt Français Trésor	0,000	0,000	0,000	0,000
7ème Emprunt Français Trésor	0,000	0,000	0,000	0,000
8ème Emprunt Français Trésor	816,716	0,000	816,716	0,000
9ème Emprunt Français Trésor	87 079,076	0,000	41 996,647	45 082,429
10ème Emprunt Français Trésor	125 670,742	0,000	92 206,799	33 463,943
11ème Emprunt Français Trésor	405 698,526	0,000	109 076,811	296 621,715
12ème Emprunt Français Trésor	467 822,416	0,000	93 336,521	374 485,895
13ème Emprunt Français Trésor	1 422 229,336	0,000	184 852,058	1 237 377,278
7ème Emprunt BAD	81 373 830,428	0,000	10 849 844,036	70 523 986,392
B E I IV A	0,000	0,000	0,000	0,000
B E I IV B (P. Participatifs)	1 842 647,201	0,000	187 464,136	1 655 183,065
B E I Partenariat Européen	1 318 935,023	0,000	0,000	1 318 935,023
B E I Entreprises Tunisiennes	3 347 676,160	0,000	400 934,400	2 946 741,760
B E I IV B (Actions/Etudes Compl.)	114 092,908	0,000	0,000	114 092,908
B E I II B (P. Participatifs)	1 876 391,679	0,000	124 232,659	1 752 159,020



B E I III B (P. Participatifs)	817 121,231	0,000	59 449,932	757 671,299
2ème Crédit Acheteur Suédois	669 680,166	0,000	267 872,050	401 808,116
2ème Emprunt EXIM BANK of JAPAN	0,000	0,000	0,000	0,000
3ème Emprunt EXIM BANK of JAPAN	26 906 910,000	0,000	8 968 970,000	17 937 940,000
4ème Emprunt EXIM BANK of JAPAN	55 076 140,500	0,000	18 358 713,500	36 717 427,000
1er Crédit d'Etat Belge	943 559,967 (3)	0,000	0,000	943 559,967 (3)
3ème Facilité A F D (DINARS)	0,000	0,000	0,000	0,000
4ème Facilité A F D (DINARS)	0,000	0,000	0,000	0,000
6ème Facilité A F D (DINARS)	167 706,896	0,000	146 848,369	20 858,527
3ème Facilité A F D (DEVISES)	0,000	0,000	0,000	0,000
4ème Facilité A F D (DEVISES)	0,000	0,000	0,000	0,000
5ème Facilité A F D (DEVISES)	20 362,794	0,000	20 362,794	0,000
6ème Facilité A F D (DEVISES)	0,000	0,000	0,000	0,000
Ligne PME Italienne	565 157,372	0,000	218 982,956	346 174,416
Ligne de Partenariat Italien	599 679,737	0,000	239 871,856	359 807,881
Ligne de Partenariat Espagnol	0,000	0,000	0,000	0,000
Ligne AFD PMI / PME	719 568,419	0,000	446 081,054	273 487,365
Emprunt Syndiqué 100 Millions \$US	25 116 798,000	0,000	25 116 798,000	0,000
FIDIMI	82 808,239	0,000	32 026,238	50 782,001
FOND SUEDOIS	529 544,462	0,000	198 570,211	330 974,251
CFD DINARS	0,000	0,000	0,000	0,000
FODEP/ KFW	1 554 596,459	0,000	267 235,695	1 287 360,764
PART/TUN SUISSE	0,000	0,000	0,000	0,000
PART/TUN/ITALIENNE	1 475 287,341	0,000	419 285,872	1 056 001,469
CREDIT BEI	100 793,096	0,000	100 793,096	0,000
PME ESPAGNOLE	1 577 701,723	0,000	635 290,495	942 411,228
RESTRUCT FINANCIERE I ET II	2 240 000,003	0,000	520 000,000	1 720 000,003
PME SUISSE	286 517,063	0,000	114 606,816	171 910,247
KFW MISE A NIVEAU I	10 899 869,643	862 626,460	800 886,755	10 961 609,348
LIG ITL SEC PU &PRIVEE	2 146 566,900	313 922,372	398 500,624	2 061 988,648
PME ITL II	1 335 210,019	162 045,000	400 064,062	1 097 190,957
EREST / CA	629 744,471	0,000	237 429,681	867 174,152
REST / FINANCIERE III	2 001 812,500	0,000	319 125,000	1 682 687,500
PME/ PART ITL III	7 352 073,491	0,000	1 156 130,596	6 195 942,895
PME/ PART ESP II	637 847,831	0,000	138 935,961	498 911,870
PME /PART ITL IV	6 667 405,537	9 539,991	134 147,714	6 542 797,814
KFW MISE A NIVEAU II	3 557 213,288	1 290 358,869	237 169,496	4 610 402,661
PME /PART ESP III	3 076 368,062	234 127,704	0,000	3 310 495,766
FODEP KFW III	214 150,000	516 450,000	7 500,000	723 100,000
REST FINANCIERE IV	1 240 000,000	100 000,000	0,000	1 340 000,000
PME /PART ITL IV	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL	497 305 485,527	3 489 070,396	98 673 439,722	402 595 975,563
* Ligne de crédit prise en charge par l'Etat Tunisien				
(1) Dont 89.689.071,774 DT pris en charge par l'Etat Tunisien				
(2) Dont 71.750.164,506 DT pris en charge par l'Etat Tunisien				



□ Tableau de détermination du résultat fiscal relatif à l'exercice 2008

En dinars

TOTAL DES PRODUITS			495 292 664 932
TOTAL DES CHARGES			454 231 364 156
		SOUS- TOTAL	41 061 300 776
A REINTEGRER			135 428 302 484
-REAFFECTION DES PROVISIONS			
-FRAIS DE TRANSPORT NON DEDUCTIBLES		1 200 000	
-FRAIS DE PEAGE AUTOROUTE		3 147 985	
-FRAIS DE RSTAURATION DU PERSONNEL		1 419 017 550	
PENALITES BCT			
RS S/ + VALUE IMMOBILIERE			
-Amortissement reevaluation		468 300 835	
-DONS ET SUBVENTIONS			
-JETONS DE PRESENCE		47 500 000	
- CHARGES/EXERCICES ANTERIEURES NON DEDUC	3 408 344 820	3 408 344 820	
-AUTRES CHARGES NON DEDUCTIBLES NON DEDU	73 975 971	73 975 971	
-PROVISIONS S/CONGES PAYES	5 200 000 000	5 200 000 000	
-DOTATIONS AUX PROVISIONS :		123 043 967 398	
*PROVISIONS DEDUCTIBLES	123 043 967 398		
-CREANCES IRRECOURVABLES		1 762 847 925	
		A DEDUIRE	14 093 561 050
-REVENUS VALEURS MOBILIERES		3 116 335 628	
-REPRISES DE PROVISIONS/CREANCES		940 538 677	
- REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUE		5 493 482 564	
-RESERVES A REGIME SPECIAL		4 543 204 181	
INT CONVERTIS EN PARTICIPATION AU CAPITAL OU CCA			
		ASSIETTE IMPOSABLE	162 396 042 210
-PROVISIONS DEDUCTIBLES 100%		118 081 049 316	
-PROVISIONS DEDUCTIBLES SUR ENGAGEMENT			
-PROVISIONS DEDUCTIBLES SUR TITRES			
		RELIQUAT	44 314 992 894
-REINVESTISSEMENTS EXONERES DEDUCTIBLE A 100%		7 533 980 000	
STB SICAR N°10/08		4 800 000 000	
SODIS		587 717 500	
SIDCO		992 387 500	
SODINO		1 153 875 000	
-REINVESTISSEMENTS EXONERES DEDUCTIBLE A 35%		11 573 461 415	
STB SICAR N°9/08		8 748 461 415	
pole technologique EL FEJJA		2 800 000 000	
TECHNOPOLE SIDI THABET		25 000 000	
			25 207 551 479
		IMPOT	8 822 643 018
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			32 238 657 758



□ Note relative à l'application de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991 (exercice 2008)

APPLICATION DE L'ARTICLE 1

En 2008, la somme des risques encourus sur les bénéficiaires dépassant 5% des fonds propres nets s'est élevée à 1 568 133 mD soit à un niveau inférieur à 5 fois les fonds propres nets de la banque.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur bénéf dépassant 5% FPN	1 568 133	1 325 723	
5 fois FPN	2 366 685	2 245 215	Ratio respecté

De même, la somme des risques encourus sur les bénéficiaires dépassant 15% des fonds propres nets s'est élevée à 614 356 mD soit à un niveau inférieur à 2 fois les fonds propres nets de la banque.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur bénéf dépassant 15% FPN	614 356	466 991	
2 fois FPN	946 674	898 086	Ratio respecté

APPLICATION DE L'ARTICLE 2

Les risques encourus sur un même bénéficiaire ne doivent pas excéder 25% des fonds propres nets de la banque. En 2008, les risques encourus sur un seul bénéficiaire dépassant 25% des fonds propres nets se sont élevés à 332 654mD (un seul bénéficiaire).

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur un même bénéf dépassant 25% FPN	332 654	379 866	
25% FPN	118 334	112 261	Ratio non respecté

APPLICATION DE L'ARTICLE 3

Le montant total des risques encourus sur les dirigeants et les administrateurs ainsi que sur les actionnaires dont la participation au capital est supérieure à 10%, ne doit pas excéder 3 fois les fonds propres nets de la banque.

En 2008, ce ratio est respecté

En mD

	2008	2007	Commentaire
Σ Ris Enc sur les administrateurs, dirigeants et actionnaires détenant plus de 10% du capital	128 314	169 253	
3 fois FPN	1 420 011	1 347 129	Ratio respecté

APPLICATION DE L'ARTICLE 4

Les fonds propres nets de chaque banque doivent représenter en permanence au moins 8% du total de son actif (bilan et hors bilan) pondéré en fonction des risques encourus.

En 2008, ce ratio est respecté.

En mD

	2008	2007	Commentaire
Fonds propres nets	473 337	449 043	
Risques encourus	5 097 710	4 580 562	
Ratio de solvabilité	9.29%	9.80%	Ratio respecté



4.3.2 RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIFS A L'EXERCICE 2008



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre de CPA International
9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 288 259
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre du réseau DFK International
92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A-Tunis
Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
Fax. : 00 216 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la « Société Tunisienne de Banque - STB » arrêtés au 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

I - Opinion sur les états financiers

1. Nous avons audité les états financiers de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2008. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.
2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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



En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

3. Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2008, font apparaître un total bilan net de 5 729 601 Mille Dinars et un bénéfice net de 32 239 Mille Dinars. Ce résultat est arrêté compte tenu :
- d'une dotation aux amortissements de 4 542 Mille Dinars ;
 - d'une dotation aux provisions nette de reprises et résultat des corrections de valeurs de 78 783 Mille Dinars;
 - d'une plus value sur cession de titres de 4 543 Mille Dinars ;
 - d'un impôt sur les sociétés de 8 823 Mille Dinars.

Par ailleurs au 31 Décembre 2008, les provisions et les agios réservés nets des intérêts de retard de créances rattachées réservés totalisent 895 478 Mille Dinars contre 841 092 Mille Dinars, soit une augmentation de 54 386 Mille Dinars par rapport au 31 Décembre 2007.

4. Courant l'exercice 2008, la Banque a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2008 et ce à hauteur de 17 939 Mille Dinars. Cet emprunt a été affecté en 2003 pour la couverture des risques pour un montant total de 149 000 Mille Dinars. Au 31 Décembre 2008, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 71 678 Mille Dinars.
5. Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicables aux opérations de la banque y compris celles relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

A ce titre et comme il est mentionné au niveau des notes (1), (2), (7) et (11) aux états financiers, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.



En outre, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêt des états financiers.

Par ailleurs, la banque n'a pas effectué au 31 Décembre 2008 un inventaire exhaustif des immobilisations et des garanties reçues conformément à la réglementation en vigueur.

6. Compte tenu de ce qui précède et sous réserve du point ci-dessus mentionné, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

7. Conformément aux dispositions des articles 201 et 266 du Code des Sociétés Commerciales et en dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2008.
8. En application de l'article 3 (Nouveau) de la Loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances et notamment au niveau du traitement des ressources budgétaires, de l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi-devises.
9. D'autre part et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la « Société Tunisienne de Banque » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 10 Juin 2009





LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre de CPA International
9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 288 259
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn

Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre du réseau DFK International
92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A–Tunis
Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
Fax. : 00 216 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001, relative aux établissements de crédits et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2008. Il s'agit des opérations ci-après :

- La « Société Tunisienne de Banque » a accordé à sa filiale la Société Tunisienne de Recouvrement de Créances « S.T.R.C » une ligne de crédit sous forme de compte courant associé non rémunérée. L'encours de ce compte s'élève à 120.774 MDT au 31/12/2008 contre 134 290 MDT au 31/12/2007.
- La « Société Tunisienne de Banque » a signé avec sa filiale « STB SICAR » huit conventions de gestion de fonds à capital risque. Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération respectives sont résumées comme suit :

(Montants en Milliers de Dinars)

Libellé	Montant du Fonds	Commission de Gestion (%)	Commission de Performance (%)	Commission de Rendement (%)
	8 000	1	-	-
Fonds STB 2	8 000	1	20	10
Fonds STB 3	5 000	1	10	10
Fonds STB 4	6 500	1	10	10
Fonds STB 5	6 824	1	10	10
Fonds STB 6	2 707	1	10	10
Fonds STB 7	800	1	10	10
Fonds STB 8	10 000	1	10	10
Base de calcul de la commission		Montant des fonds gérés	Plus-values réalisées	Produits des placements



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

(Montants en Milliers de Dinars)

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

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

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

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

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

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

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



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

Tunis, le 10 Juin 2009





4.3.3 TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves à régime spécial	Réserves extraordinaires	Autres capitaux propres	Résultats reportés	autres réserves (y Compris Fonds Social)	Résultat de la période	Total
Solde au 31/12/2006	124 300	12 430	11 464	167 794	40 887	37 324	2	23 857	21 871	439 929
Affectation du résultat 2006 (AGO du 13/06/2007)				2 420	8 009		9 942	1 500	-21 871	0
Dividendes et superdividendes							-9 944			-9 944
autres imputations							7	-1 930		-1 923
Bénéfice de l'exercice 2007									31 576	31 576
Solde au 31/12/2007	124 300	12 430	11 464	170 214	48 896	37 324	7	23 427	31 576	459 638
Affectation du résultat 2007 (AGO du 11/06/2008)				19 556	583		9 937	1 500	-31 576	0
Dividendes et superdividendes							-9 944			-9 944
Autres imputations							19	1 770		1 789
Bénéfice de l'exercice 2008									32 239	32 239
Solde au 31/12/2008	124 300	12 430	11 464	189 770	49 479	37 324	19	26 699	32 239	483 723
Affectation du résultat 2008 (AGO du 29/06/2009)				4 543			9 925	17 770	-32 239	0
Dividendes et superdividendes							-9 944			-9 944
Bénéfice au 30/06/2009									14 471	14 471
Solde au 30/06/2009	124 300	12 430	11 464	194 313	49 479	37 324	0	44 469	14 471	488 250



4.3.4 TABLEAU DE REPARTITION DES BENEFICES DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	(En mD)		
	2006	2007	2008
Bénéfice net de l'exercice	21 871	31 576	32 239
Résultat reporté	2	7	19
Réserves disponibles			
Bénéfice à répartir	21 873	31 583	32 258
Réserve légale			
Réserves à régime spécial	2 420	19 556	4 543
Réserves extraordinaires	8 009	583	16 270
Dividendes statutaires	9 944	9 944	9 944
Super dividendes			
Fonds social	1 500	1 500	1 500
Report à nouveau	0	0	0

4.3.5 EVOLUTION DES DIVIDENDES

	2006	2007	2008
Dividendes (en mD)	9 944	9 944	9 944
Nombre d'actions (en milliers)	24 860	24 860	24 860
Dividende par action (en dinars)	0,4	0,4	0,4
Taux de dividende en % de la valeur nominale	8%	8%	8%
Date de détachement	28/06/2007	26/06/2008	13/07/2009

4.3.6 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION

	2006	2007	2008
Total des Produits d'Exploitation Bancaire (en mD)	324 268	359 605	381 672
Produit Net Bancaire (en mD)	182 727	206 548	220 070
Résultat d'Exploitation (en mD)	26 136	43 057	43 924
Capital social (en mD)	124 300	124 300	124 300
Nombre d'actions (en milliers)	24 860	24 860	24 860
Produits d'Exploitation Bancaire/action (en DT)	13,0	14,5	15,4
Produit Net Bancaire/action (en DT)	7,4	8,3	8,9
Résultat d'Exploitation/action (en DT)	1,1	1,7	1,8

4.3.7 EVOLUTION DU RESULTAT NET



	2006	2007	2008
Capital social (en mD)	124 300	124 300	124 300
Nombre d'actions (en milliers)	24 860	24 860	24 860
Bénéfice avant impôt (en mD)	26 313	42 144	41 062
Bénéfice net (en mD)	21 871	31 576	32 239
Bénéfice consolidé avant impôt (en mD)	32 416	47 204	38 189
Bénéfice net consolidé (en mD)	25 433	35 314	26 482
Bénéfice avant impôt par action (en dinars)	1,058	1,695	1,652
Bénéfice net par action (en dinars)	0,880	1,270	1,297
Bénéfice consolidé avant impôt par action (en dinars)	1,304	1,898	1,536
Bénéfice net consolidé par action (en dinars)	1,023	1,420	1,065

4.3.8 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT

	(En mD)		
	2006	2007	2008
Bénéfice net	21 871	31 576	32 239
Dotations aux provisions sur créances, hors bilan et passif	152 469	122 118	149 031
Dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement	4 119	-5 931	14 510
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	5 020	4 889	4 542
Reprises sur provisions	102 974	45 047	85 945
Marge brute d'autofinancement	80 505	107 605	114 377

4.3.9 EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR LA STB

							En DT
DENOMINATION	DATE DE JOUISSANCE	VAL COMPT	TAUX	CAPITAL RESTANT DU AU 31/12/2008	CAPITAL RESTANT DU AU 30/06/2009	DATE DERNIERE	
DE L'EMPRUNT		SOUSCRIP	D'INTERET			ÉCHEANCE	
Emprunt Obligataire STB2008/2	18/02/2010	100	6,5%	-	50 000 000,000	18/02/2025	
Emprunt Obligataire STB2008/1 B	15/05/2008	100	TMM + 1,5%	9 000 000,000	8 437 500,000	15/05/2024	
Emprunt Obligataire STB2008/1 C	15/05/2008	100	TMM + 1,75%	6 000 000,000	5 700 000,000	15/05/2028	
Emprunt Obligataire STB2008/1 D	15/05/2008	100	TMM + 2%	35 000 000,000	33 600 000,000	15/05/2033	
PRIVE STAR 1998*	14/08/1998	-	8,250%	500 000,000	500 000,000	14/08/2008	
PRIVE CNSS 1999*	10/05/1999	-	7,000%	2 000 000,000	1 000 000,000	10/05/2009	
PRIVE BDET 1999*	10/06/1999	10	7,000%	9 700 000,000	4 850 000,000	10/06/2009	

* sans appel public à l'épargne

4.3.10 EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR LA STB*

En DT 191



LIBELLE DE L'EMPRUNT	DATE DE JOUISSANCE	MONTANT INITIALEMENT SOUSCRIT	TAUX D'INTERET	CAPITAL RESTANT DU AU 31/12/2008	CAPITAL RESTANT DU AU 30/06/2009	DATE DERNIERE ÉCHEANCE
STAR P/C FOND DE GARANTIE DES ASSURÉS 2004	30/04/2004	9 000 000	7,50%	9 000 000	9 000 000	30/04/2014
OFFICE DES CEREALES 2001	27/07/2001	7 500 000	TMM+1,75%	2 250 000	2 250 000	27/07/2011
BATAM 2002	01/11/2002	650 000	8,75%	650 000	650 000	01/11/2009

*L'emprunt obligataire STB - BNA 2003 destiné à financer « LES BERGES DU LAC » a été payé par anticipation

4.3.11 EMPRUNTS OBLIGATAIRES GARANTIS PAR LA STB

En DT

LIBELLE DE L'EMPRUNT	Montant initialement avalisé	Montant avalisé Au 31/12/08	Montant avalisé Au 31/12/07	Montant avalisé Au 30/06/09	Montant avalisé Au 30/06/08	DATE DERNIERE ÉCHEANCE
L'immobilière de l'avenue	5 000 000	4 675 000	6 012 500	4 675 000	6 012 500	30/12/2012
AMS	1 950 000	1 333 800	1 833 000	1 333 800	1 833 000	03/10/2011
Hôtel Houria 2000	3 950 000	1 697 512	2 335 438	1 095 631	1 697 512	01/06/2011
Hôtel El Mouradi 2002	4 500 000	967 500	2 002 500	967 500	2 002 500	29/08/2009
Mouradi STM 2007	2 500 000	3 159 028	3 323 785	2 994 271	3 159 028	01/06/2014
Mouradi SIHM	4 000 000	5 300 000	3 323 785	5 300 000	3 159 028	12/09/2015

4.3.12 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS (en mD)



	2008	2007	2006
Dépôts de la clientèle	4 008 740	3 608 461	3 057 283
Créances nettes sur la clientèle	4 454 385	3 822 731	3 672 622
Créances douteuses et litigieuses	1 657 891	1 626 380	1 684 063
Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan)	6 520 114	5 468 922	5 153 262
Total des capitaux propres	483 724	459 638	439 929
Total des capitaux propres avant résultat	451 485	428 062	418 058
Réserve de réévaluation	37 324	37 324	37 324
Capital social	124 300	124 300	124 300
Total bilan	5 729 601	5 102 021	4 706 982
PNB	220 070	206 548	182 727
Commissions nettes	45 506	42 215	42 933
Frais généraux (frais de personnel + charges générales d'exploitation+dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations)	102 319	96 040	106 876
Frais de personnel	80 078	73 980	81 310
Effectif	2 442	2 461	2 513
Provisions sur créances et autres actifs	416 144	368 514	319 036
Agios réservés (créances)	424 155	420 645	392 039
Provisions & agios réservés (avec autres actifs)	840 299	789 159	711 075
Résultat d'exploitation	43 924	43 057	26 136
Bénéfice net	32 239	31 576	21 871
Dividendes	9 944	9 944	9 944
Fonds propres nets	473 337	449 043	428 981
Les actifs pondérés par les risques	5 097 710	4 580 562	4 455 594

4.3.13 PRINCIPAUX RATIOS

Ratios de Structure

	2008	2007	2006
Total capitaux propres/total bilan	8,4%	9,0%	9,3%
Dépôts de la clientèle/Total bilan	70,0%	70,7%	65,0%
Créances nettes sur la clientèle/total bilan	77,7%	74,9%	78,0%
Dépôts de la clientèle /créances nettes sur la clientèle	90,0%	94,4%	83,2%

Ratios de Productivité



	2008	2007	2006
Frais Généraux / PNB	46,5%	46,5%	58,5%
Commissions nettes / Frais de personnel	56,8%	57,1%	52,8%
Frais de personnel/PNB	36,4%	35,8%	44,5%
Dépôts de la clientèle / effectif (mD)	1 641,6	1 466,3	1 216,6
Frais généraux / effectif (mD)	41,9	39,0	42,5
Frais de personnel / effectif (mD)	32,8	30,1	32,4
PNB / Effectif (mD)	90,1	83,9	72,7

☐ Ratios de Rentabilité

	2008	2007	2006
R.O.E= Bénéfice net/ (total des capitaux propres avant résultat -réserve de réévaluation)	7,8%	8,1%	5,7%
R.O.A= Bénéfice net /Total actif	0,6%	0,6%	0,5%
Bénéfice net / PNB	14,6%	15,3%	12,0%
PNB / Total Bilan	3,8%	4,0%	3,9%
Dividendes / Capital Social	8,0%	8%	8%
Commissions nettes / PNB	20,7%	20,4%	23,5%

☐ Ratios Prudentiels

	2008	2007	2006
Ratio de liquidité	98,0%	110,4%	100,0%
Ratio de solvabilité	9,29%	9,80%	9,63%

☐ Ratios de Risques

	2008	2007	2006
Créances Douteuses et Litigieuses CDLs	1 657 891	1 626 380	1 684 063
évolution	1,9%	-3,43%	-5,66%
Provisions & Agios réservés (avec autres actifs)	840 299	789 159	711 075
évolution	6,5%	10,98%	-7,62%
Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan)	6 520 114	5 468 922	5 153 262
CDLs / Créances brutes	25,4%	29,7%	32,7%
Provisions et agios réservés / CDLs	50,7%	48,5%	42,2%

4.4 RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008



Le tableau suivant synthétise la présentation des sociétés incluses dans le périmètre du groupe STB au 31 décembre 2008 :

Les sociétés consolidées par la méthode de l'intégration globale :

(en DT)

SOCIETES DU GROUPE	CAPITAL	PARTICIPATION DU GROUPE	RESULTAT 31-12-2008	SECTEUR/ BRANCHE D'ACTIVITE
Société Tunisienne de Banque	124 300 000	124 300 000	32 238 658	Financier
STRC	37 000 000	36 999 400	1 306 415	Financier
STB Manager	500 000	499 700	369 533	Services
Société Immobilière de l'Avenue	9 400 000	9 389 400	-3 010 517	Promotion immobilière
STB INVEST	36 000 000	35 644 960	562 185	Financier
INVEST DEVELOPP. SICAR	1 000 000	949 300	78 045	Financier
SOFIGES	5 000 000	4 901 880	-2 274 726	Services
STB Capitalis	3 000 000	2 767 090	-470 704	Financier
Sté "ED DKHILA"	7 500 000	5 089 775	553 639	Tourisme
STB SICAR	15 820 000	15 779 925	-519 769	Financier
SOFI ELAN SICAF	5 000 000	2 929 740	32 956	Financier
SOCIETE ACTIVHOTELS	1 000 000	999 700	-35 360	Tourisme
SOCIETE LA GENERALE DES VENTES	4 000 000	2 000 061	-1 158 262	Services
SOCIETE AHLA HOTEL NEPTUNIA	2 555 000	1 196 000	47 842	Tourisme

Les sociétés consolidées par la méthode de Mise en Equivalence :



SOCIETES DU GROUPE	CAPITAL	PARTICIPATION DU GROUPE	RESULTAT AU 31-12-2008	SECTEUR/BRANCHE D'ACTIVITE
S.E.D SOUSSE NORD	6 500 000	1 619 970	1 580 698	Tourisme
S.E.D SOUSSE	1 000 000	349 900	-138 158	Tourisme
SICAV AVENIR	1 152 305	1 104 907	19 131	Financier
SICAV L'INVESTISSEUR	1 357 134	966 219	5 154	Financier
S.T.C.V VERITAS	1 200 000	324 700	-667 557	Services
B.A.T	3 710 710	1 113 210	249 958	Services
SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	5 423 510	1 300 000	-635 115	Tourisme

CHANGEMENT DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION EN 2008

Les Entrées dans le périmètre du groupe en 2008

Les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation du groupe au 31 décembre 2008 sont les suivantes :

Société	Motifs d'entrée au périmètre en 2008
S.E.D SOUSSE	L'exploitation de la société a démarré mi-2007
STE AHLA HOT. NEPTU NIA	Rétablissement de l'influence notable
S.E.D SOUSSE NORD	Rétablissement de l'influence notable
S.T.C.V VERITAS	Rétablissement de l'influence notable

Les exclusions du périmètre du groupe en 2008



Conformément à l'alinéa N° 11 de la NCT N° 35, Les exclusions du périmètre en 2008 se présentent comme suit :

SOCIETES	% de	MOTIFS D'EXCLUSIONS
AFRICA SOUSSE	96,94	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
BFT	78,18	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
ULYSSE TOURS	66,55	LIQUIDEE
STE TNE INV.& EXP.TQUE "H.EL KAHENA"	60,19	LIQUIDEE
STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. "STDCA"	50,00	EN COURS DE LIQUIDATION
STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"	20,00	ARRET DE L'EXPLOTATION
STE RAMLA TOZEUR	47,88	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	45,29	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE HOTEL YOUNES	45,13	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
SOUSSE CENTER	42,21	INTENTION DE CESSION
STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	41,96	INTENTION DE CESSION
STE D'ACTIVITE TOURISTIQUE "HOTEL ZODIAC"	37,44	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	39,01	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM	36,70	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
SOCIETE HOTEL BYZANCE	35,07	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
EL MARASSI	34,78	EN LIQUIDATION
BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL "BIS"	34,00	EN VEILLEUSE
STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (NOVA PARK)	33,72	PROJET DE CESSION
EUROP MAGHREB PARTNER	33,60	EN LIQUIDATION
STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	33,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +CONTENTIEUX
STE PARTNER CONSEIL	33,33	EN LIQUIDATION
STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA	33,33	EN VEILLEUSE
STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. "SOMATEC"	33,33	EN VEILLEUSE
STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	32,37	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +AUTRE ACTIONNAIRE MAJORITAIRE
STE GLE D'ALIMENTATION "SGA"	31,61	EN VEILLEUSE
STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	31,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+PROJET DE CESSION
STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK	31,03	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE TQUE EL MANSOURAH	30,49	EN VEILLEUSE
PALAIS CONSULAIRE	30,30	EN VEILLEUSE
STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS"	30,00	EN LIQUIDATION
COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS	30,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"	28,33	EN LIQUIDATION
CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)	28,00	JUGEMENT DE FAILLITE
RE DES CENTRES VILLES CHCV hôtel el andalous	26,94	INFLUENCE NOTABLE
STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"	26,24	EN LIQUIDATION
STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"	25,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE TUNISIE TOURISME	25,00	EN VEILLEUSE
STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
GOLF MONASTIR	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE



SOCIETES	% de	MOTIFS D'EXCLUSIONS
GOLF MONASTIR	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
UTIQUE CHAUSSURES	25,00	EN VEILLEUSE
GLE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"	25,00	EN VEILLEUSE
TUNIFAR	25,00	EN LIQUIDATION
ISORAMA	25,00	EN LIQUIDATION
STE HOT DE DVP TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"	24,58	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "SICOAC"	23,57	PROJET DE CESSION
STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"	21,47	EN LIQUIDATION
LUNA PARK	21,02	EN VEILLEUSE
SOCIETE DE PROM. TQUE "LES CYCLAMENS"	21,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE "SOFAT"	20,64	EN LIQUIDATION
FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"	20,45	EN LIQUIDATION
LA SIESTA	20,00	EN COURS DE CESSION
STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H. THALASSA MAHDIA"EX-DYNASTIE	18,17	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA	17,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	23,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
DUNES DE NEFZAOUA	22,87	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE HOT TQUE LE GRAND MONASTIR "HOTEL OCCIDENTAL EX FESTIVAL	22,86	PROJET DE CESSION
COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR EL FEJJA	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
VACANCES ET LIBERTE	19,90	EN VEILLEUSE
STE DE PROMOTION TQUE DE MAHDIA "SPTM"	19,23	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE D'ETUDE & DVPT TQUE "DJERBA LES DUNES"	19,06	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
CARRELAGES DE SILIANA	18,67	EN LIQUIDATION
STE ALIMENTA	18,18	EN LIQUIDATION
STE GIKTIS TOURISME	18,09	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
TAMAGHZA PALACE (STE SAHARA EVASION)	18,05	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
BEL ART INDUSTRIES	17,98	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE TQUE SOGET "HOTEL KSAR AMAZIR"	17,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE L'ELDORADO	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT "MARINA HAMMAMET SUD"	17,44	EN LIQUIDATION
STE INTLE PROM. HOT. "PALM INN"	17,35	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
STGE	17,00	EN LIQUIDATION
Société STAFIM Peugeot	20,00	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
UTB	25,01	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
Société Nigérienne de Banque	25,00	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
La Maison du Banquier	19,70	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
Société Lella Hadria	42,07	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS



Les changements attendus dans le périmètre de consolidation pour l'exercice 2009 ne sont pas encore déterminés à la date de l'élaboration du présent document de référence qui intervient avant le début des travaux préliminaires de consolidation qui permettent d'arrêter le périmètre préliminaire (prévisionnel) du groupe STB relatif à l'exercice 2009.



4.4.1 BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31/12/2008

(En mD)

	Notes	31/12/2008	31/12/2007
ACTIF			
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT		161 940	216 896
Créances sur les établissements bancaires et financiers		273 153	457 299
Créances sur la clientèle		4 431 676	3 817 103
Portefeuille titres commercial	2.1	98 486	111 824
Portefeuille d'investissement		127 509	135 984
Titres mis en équivalence	2.2	10 543	24 623
GOODWILL		-6	
Valeurs immobilisées		94 639	97 464
Actif d'impôt différé		1 582	2 258
Autres actifs		594 861	328 197
TOTAL ACTIF		5 794 383	5 191 649
PASSIF			
Banque centrale et C.C.P		904	1 183
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers		77 793	109 549
Dépôts et avoirs de la clientèle		4 008 731	3 608 461
Emprunts et ressources spéciales		451 907	495 488
Passif d'impôt différé		4 606	7 241
Autres passifs		745 619	468 857
Total Passif		5 289 560	4 690 779
Intérêts Minoritaires	2.3	7 190	8 448
CAPITAUX PROPRES			
Capital		124 300	124 300
Réserves consolidées	2.4	346 851	333 446
Actions propres		0	-638
Résultat Consolidé	2.4	26 482	35 314
Total Capitaux Propres		497 633	492 422
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		5 794 383	5 191 649

4.4.2 ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008

200



(EN mD)

	Note	31/12/2008	31/12/2007
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions, avals et autres garanties données		950 070	853 880
Crédits documentaires		297 205	357 518
Actifs donnés en garantie		0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 247 275	1 211 398
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financement donnés		191 887	202 881
Engagements sur titres		3 773	321
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		195 660	203 202
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
Engagements de financement reçus		0	0
Garanties reçues		677 313	619 135
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		677 313	619 635

4.4.3 ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008



(En mD)

	Notes	31/12/2008	31/12/2007	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	310 709	296 195	
PR 2	Commissions (en produits)	48 975	44 643	
PR 3	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19 502	17 706	
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	5 766	3 610	
Total Produits d'Exploitation Bancaire		384 952	362 154	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	-158 888	-150 514	
CH 2	Commissions encourues	-3 428	-2 388	
CH 3	Pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières	-2 241	-253	
Total Charges d'Exploitation Bancaire		-164 557	-153 155	
PRODUIT NET BANCAIRE		220 395	208 999	
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-80 318	-81 842	
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-4 538	6 846	
PR7	Autres produits d'exploitation	33 943	36 592	
CH6	Frais de personnel	-84 370	-77 077	
CH7	Charges générales d'exploitation	-38 148	-41 533	
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-6 325	-6 967	
CH12	Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	486	2 006	
RESULTAT D'EXPLOITATION		41 125	47 024	
PR8/CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	-2 936	180	
CH11	Impôt sur les bénéfices	-12 404	-11 821	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		25 785	35 383	
PR 9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	-	-	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		25 785	35 383	
PR 9/CH10	Intérêts minoritaires	2.3	-697	69
PART DANS LE RESULTAT DES MINORITAIRES IMPUTABLE AUX MAJORITAIRES		-	-	
RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE		26 482	35 314	

4.4.4 ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008

202



	Note	31/12/2008	31/12/2007
En mD			
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		622 305	453 518
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-182 384	-206 787
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-35 997	17 869
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		422 691	-245 767
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle		-919 302	545 403
Acquisitions/cessions des titres de placement		26 891	15 743
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-103 882	-90 977
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-8 089	79 655
Impôts sur les sociétés payés		-1 357	-1 187
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		-179 122	567 470
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement		6 310	4 530
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement		-16 424	17 424
Acquisitions / cessions des immobilisations		-2 968	-7 992
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-13 081	13 962
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Emissions d'actions		5 076	2 187
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales		-52 482	-167 803
Dividendes versés		-9 121	-9 507
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		-56 527	-175 123
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-248 730	406 309
Ajustement suite changement du périmètre de consolidation		686	1 028
Liquidités et équivalents en début de l'exercice		564 029	156 691
Liquidités et équivalents en fin de l'exercice		315 985	564 029

4.4.5 NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008



NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

1.1. REFERENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés, du groupe STB, sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictés notamment par :

- La norme comptable générale (NCT 1) ;
- Les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) ;
- Les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- La norme comptable relative au regroupement d'entreprises (NCT 38) ;
- Les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires N° 99-04 du 19 mars 1999 et N° 2001-12 du 4 mai 2001.

1.2. PERIMÈTRE ET MÉTHODE DE CONSOLIDATION

1.2.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe STB comprend :

- La société mère : STB
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles la STB exerce un contrôle exclusif ;
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles la STB exerce une influence notable.

Sont exclus du périmètre de consolidation :

- Les sociétés en liquidation ;
- Les sociétés dont les états financiers sont indisponibles.
- Les sociétés dont la STB a perdu le contrôle suite à une décision de justice ;
- Les sociétés dont la STB a cessé d'exercer une influence notable ;
- Les sociétés acquises et détenues dans l'unique perspective d'une cession ultérieure dans un avenir proche ainsi que les sociétés pour lesquelles une procédure de cession est engagée ;
- Les sociétés qui se trouvent dans l'impossibilité de transférer des fonds à la STB, ou se trouvent sous contraintes durables.

Le tableau suivant synthétise le périmètre, les méthodes de consolidation et les pourcentages d'intérêts utilisés pour l'élaboration des états financiers consolidés du groupe STB. Par ailleurs, il est à signaler que les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers certifiés de 11 sociétés sur un périmètre de consolidation composé de 21 sociétés.



Société Consolidable	Méthode de consolidation		Pourcentage d'intérêt		EF certifiés ou non
	2008	2007	2008	2007	
1. STB BANK (société Mère)	I-G	I-G	99,91%	99,98%	certifiés
2. STB INVEST	I-G	I-G	98,68%	98,68%	certifiés
3. SOFI ELAN SICAF	I-G	I-G	57,30%	57,20%	non certifiés
4. INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	I-G	I-G	93,80%	93,82%	non certifiés
5. STB MANAGER	I-G	I-G	90,97%	90,98%	certifiés
6. SOCIETE FINANCIERE DE GESTION	I-G	I-G	93,30%	93,26%	certifiés
7. STB SICAR	I-G	I-G	82,93%	82,48%	certifiés
8. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	I-G	I-G	98,26%	96,41%	certifiés
9. STE TUN.RECOUVR. DES CREANCES	I-G	I-G	99,83%	99,91%	non certifiés
10. STB CAPITALIS	I-G	I-G	92,16%	92,22%	certifiés
11. SOCIETE LA GENERALE DES VENTES	I-G	I-G	49,96%	49,99%	non certifiés
12. SOCIETE ED DKHILA	I-G	I-G	67,72%	67,76%	certifiés
13. SOCIETE ACTIVHOTELS	I-G	I-G	96,16%	96,15%	non certifiés
14. STE AHLA HOT. NEPTUNIA	I-G	(H.P.E)	46,77%	(H.P.E)	non certifiés
15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	M-E	M-E	29,97%	29,98%	certifiés
16. S.E.D SOUSSE NORD	M-E	(H.P.E)	24,90%	(H.P.E)	non certifiés
17. S.E.D SOUSSE	M-E	(H.P.E)	34,79%	(H.P.E)	non certifiés
18. S.T.C.V VERITAS	M-E	(H.P.E)	27,03%	(H.P.E)	non certifiés
19. STE BEL AIR	M-E	M-E	23,95%	23,97%	non certifiés
20. SICAV L'INVESTISSEUR	M-E	M-E	70,46%	84,55%	certifiés
21. SICAV L'AVENIR	M-E	M-E	93,25%	93,15%	certifiés
a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	19,87%	
b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	25,00%	
c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	25,00%	
d)- LA MAISON DU BANQUIER	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	19,72%	
e)- SOCIETE LELLA HADRIA	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	42,08%	

- I-G : consolidation par intégration globale ;
- M-E : consolidation par mise en équivalence ;
- (H.P.E) : hors périmètre du groupe STB en 2007, entrée dans le périmètre en 2008.
- (H.P.S) : appartient au périmètre du groupe STB en 2007, sortie du périmètre en 2008.

La liste des sociétés exclues du périmètre de consolidation ainsi que les motifs d'exclusion sont présentés en annexe 1 de ces notes.

1.2.2. Méthode de consolidation

Les sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés intégrées globalement sont les filiales de la banque dans lesquelles la société mère exerce un contrôle exclusif de droit, présumé ou de fait.

La méthode de l'intégration globale consiste dans les étapes successives suivantes :

- Les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Les opérations réciproques entre sociétés du groupe sont éliminées d'une manière symétrique



- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère.
- La valeur comptable de la participation du groupe dans chaque filiale et la quote-part du groupe dans les capitaux propres sont éliminées pour déterminer les réserves consolidées et la part des minoritaires dans les réserves.

Les sociétés mises en équivalence

Les sociétés mises en équivalence sont les filiales qui opèrent dans des secteurs dissemblables de celui de la banque ou celles dans lesquelles elle n'exerce qu'une influence notable.

La méthode de la mise en équivalence consiste dans les étapes successives suivantes :

- Retraiter les capitaux propres de la société mise en équivalence par élimination des opérations réciproques ayant un impact sur ses résultats ou ses réserves.
- Constater la quote-part du groupe dans les capitaux propres de la société mise en équivalence par un poste d'actif "Titres mis en équivalence".
- Eliminer les participations des sociétés intégrées globalement dans la société mise en équivalence par la quote-part du groupe dans les capitaux propres et constater la différence dans le résultat consolidé parmi le poste "Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence" en tenant compte des effets sur les réserves consolidées.

1.3. REGLES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

1.3.1. Traitement des écarts de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence au moment de l'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée. Cet écart se décompose entre écart d'évaluation correspondant aux plus ou moins-values latentes sur les actifs ainsi que l'écart d'acquisition qui correspond au Goodwill positif ou négatif.

Chaque fois que des informations ont été disponibles, les écarts d'acquisition ont été identifiés et constatés en tant que tels parmi les immobilisations incorporelles en actif.

Les écarts d'acquisition déterminés ont été amortis linéairement sur une période de 5 ans.

Les écarts d'acquisition dégagés pour les sociétés consolidées par mises en équivalence outre que SED SOUSSE ont été déterminés lors de leur première consolidation et se trouvent au 31 décembre 2008 totalement amortis linéairement sur leurs durées d'utilité.



1.3.2. Traitement des impôts différés

Seules les éliminations des opérations réciproques ayant une incidence sur les résultats et les réserves ont donné lieu à la constatation de l'impôt différé.

Les différences temporelles issues des états financiers individuels des sociétés du groupe, n'ont pas donné lieu à la constatation éventuelle d'impôts différés.

NOTE 2 - NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES (Les chiffres sont exprimés en MDT : milliers de Dinars Tunisiens)

2.1. Portefeuille titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2008 un total de 98 486 MDT contre 111 824 MDT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Portefeuille Société Tunisienne de Banque	8 038	36 343
Portefeuille Filiales	90 448	75 481
TOTAL	<u>98 486</u>	<u>111 824</u>

2.2. Titres mis en équivalences

Au 31 décembre 2008, le total de cette rubrique a atteint 10 543 MDT contre 24 623 MDT

au 31 décembre 2007, et se détaille comme suit :

Société	2 008	2 007
15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	1 240	1 941
16. SED SOUSSE NORD	8 391	(H.P.E)
17. SED SOUSSE	170	(H.P.E)
18. STCV VERITAS	852	(H.P.E)
19. SOCIETE BEL AIR	-1 223	0
20. SICAV L'INVESTISSEUR	352	1 450
21. SICAV L'AVENIR	761	1 036
a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT	(H.P.S)	6 666
b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES	(H.P.S)	12 313
c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE	(H.P.S)	762
d)- LA MAISON DU BANQUIER	(H.P.S)	305
e)- SOCIETE LELLA HADRIA	(H.P.S)	149
TOTAL	<u>10 543</u>	<u>24 623</u>



2.3. Intérêts minoritaires

2.3.1. Répartition des Intérêts minoritaires

Au 31 décembre 2008, le total de cette rubrique s'élève 7 190 MDT à contre 8 448 MDT au 31 décembre 2007, et se détaille comme suit :

Société	31/12/2008			31/12/2007		
	Intérêts minoritaires dans les résultats	Intérêts minoritaires dans les réserves	Total	Intérêts minoritaires dans les résultats	Intérêts minoritaires dans les réserves	Total
1. S.T.B	27	303	330	7	63	70
2. STB INVEST	6	472	478	3	452	455
3. SOFI ELAN SICAF	8	3 179	3 187	325	3 000	3 325
4. ID SICAR	- 8	85	77	7	66	73
5. S.T.B MANAGER	40	39	79	9	24	33
6. SOFIGES	- 143	434	291	65	325	390
7. S.T.B SICAR	- 162	- 448	-610	-139	-288	-427
8. IMMOBILIERE L'AVEN.	- 41	- 15	-56	-85	103	18
9. S.T.R.C	1	40	41	0	-201	-201
10. STB CAPITALIS	- 36	212	176	-8	218	210
11. GENER. DES VENTE	- 574	1 510	936	-20	2 000	1 980
12. STE ED DKHILA	274	2 570	2 844	-96	2 616	2 520
13. ACTIVHOTELS	- 1	1	0	1	1	2
14. ARTEMIS NEPTUNIA	- 88	- 495	-583	(H.P.E)	(H.P.E)	(H.P.E)
<i>TOTAL</i>	<i>-697</i>	<i>7 887</i>	<i>7 190</i>	<i>69</i>	<i>8 379</i>	<i>8 448</i>



2.4. Réserves et Résultat Consolidés

Au 31 décembre 2008, le solde des réserves et résultats consolidés se détaille comme suit :

Société Consolidée		Réserves Consolidées		Résultats Consolidés	
		2 008	2 007	2 008	2 007
◇ SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT		<u>343 363</u>	<u>328 149</u>	<u>25 996</u>	<u>33 308</u>
1	STB	330 949	312 875	30 036	31 978
2	STB INVEST	5 912	6 761	473	319
3	SOFI ELAN SICAF	1 391	1 241	10	408
4	ID SICAR	-1 104	242	-115	-55
5	STB MANAGER	390	242	406	538
6	SOFIGES	4 475	3 130	-1 990	761
7	STB SICAR	-2 336	-1 897	-789	-1 079
8	IMMOB.DE.L'AVENUE	785	2 470	-2 319	-135
9	STRC	3 304	2 632	815	400
10	STB CAPITALIS	-114	0	-420	-114
11	LA GENERALE DES VENTES	-492	0	-574	-20
12	ED DKHILA	1 661	429	574	285
13	ACTIVHOTELS	23	24	-34	22
14	ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	-1 481	(H.P.E)	-77	(H.P.E)
◇ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE		<u>3 488</u>	<u>5 297</u>	<u>486</u>	<u>2 006</u>
15	BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	-184	-1 410	75	114
16	SED SOUSSE NORD	5 702	(H.P.E)	393	(H.P.E)
17	SED SOUSSE	-49	(H.P.E)	-36	(H.P.E)
18	STCV VERITAS	557	(H.P.E)	181	(H.P.E)
19	SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	-2 371	-1 459	-152	159
20	SICAV L'INVESTISSEUR	-56	1 026	-12	4
21	SICAV L'AVENIR	-111	183	37	18
a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT		(H.P.S)	5 480	(H.P.S)	900
b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES		(H.P.S)	3 738	(H.P.S)	136
c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE		(H.P.S)	-845	(H.P.S)	779
d)- LA MAISON DU BANQUIER		(H.P.S)	-1 290	(H.P.S)	-74
e)- SOCIETE LELLA HADRIA		(H.P.S)	-126	(H.P.S)	-30
TOTAL GROUPE		<u>346 851</u>	<u>333 446</u>	<u>26 482</u>	<u>35 314</u>



Annexe 1

Liste des Sociétés Normalement Consolidables, mais exclues du périmètre du groupe STB au 31 décembre 2008 conformément aux dispositions de la NCTn° 35*

SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
1. AFRICA SOUSSE	96,94	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
2. BFT	78,18	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
3. ULYSSE TOURS	66,55	LIQUIDEE
4. STE TNE INV.& EXP.TQUE "H.EL KAHENA"	60,19	LIQUIDEE
5. STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. "STDCA"	50,00	EN COURS DE LIQUIDATION
6. STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"	20,00	ARRET DE L'EXPLOITATION
7. STE RAMLA TOZEUR	47,88	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
8. ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	46,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
9. CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	45,29	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
10. STE HOTEL YOUNES	45,13	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
11. SOUSSE CENTER	42,21	INTENTION DE CESSION
12. STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	41,96	INTENTION DE CESSION
13. STE D'ACTIVITE TOURISTIQUE "HOTEL ZODIAC"	37,44	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
14. STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	39,01	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
15. Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM	36,70	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
16. SOCIETE HOTEL BYZANCE	35,07	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
17. STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE	35,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
18. EL MARASSI	34,78	EN LIQUIDATION
19. BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL "BIS"	34,00	EN VEILLEUSE
20. STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (NOVA PARK)	33,72	PROJET DE CESSION
21. EUROP MAGHREB PARTNER	33,60	EN LIQUIDATION
22. STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	33,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +CONTENTIEUX
23. STE PARTNER CONSEIL	33,33	EN LIQUIDATION
24. STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA	33,33	EN VEILLEUSE
25. STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. "SOMATEC"	33,33	EN VEILLEUSE
26. STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	32,37	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +AUTRE ACTIONNAIRE MAJORITAIRE
27. STE GLE D'ALIMENTATION "SGA"	31,61	EN VEILLEUSE
28. STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	31,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+PROJET DE CESSION
29. STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK	31,03	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
30. STE TQUE EL MANSOURAH	30,49	EN VEILLEUSE
31. PALAIS CONSULAIRE	30,30	EN VEILLEUSE
32. STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS"	30,00	EN LIQUIDATION
33. COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS	30,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
34. STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"	28,33	EN LIQUIDATION
35. CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)	28,00	JUGEMENT DE FAILLITE
36. CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES CHCV hôtel el andalous	26,94	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
37. STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"	26,24	EN LIQUIDATION
38. STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"	25,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE



SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
39. STE TUNISIE TOURISME	25,00	EN VEILLEUSE
40. STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
41. GOLF MONASTIR	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
42. UTIQUE CHAUSSURES	25,00	EN VEILLEUSE
43. GLE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"	25,00	EN VEILLEUSE
44. TUNIFAR	25,00	EN LIQUIDATION
45. ISORAMA	25,00	EN LIQUIDATION
46. STE D'ETUDE & DVPT "SOUSSE NORD"	24,92	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
47. STE HOT DE DVP TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"	24,58	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
48. STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "SICOAC"	23,57	PROJET DE CESSION
49. STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"	21,47	EN LIQUIDATION
50. LUNA PARK	21,02	EN VEILLEUSE
51. SOCIETE DE PROM. TQUE "LES CYCLAMENS"	21,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
52. STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE "SOFAT"	20,64	EN LIQUIDATION
53. FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"	20,45	EN LIQUIDATION
54. LA SIESTA	20,00	EN COURS DE CESSION
55. STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA"EX-DYNASTIE	18,17	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
56. STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA	17,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
57. STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	23,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
58. DUNES DE NEFZAOUA	22,87	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
59. STE HOT TQUE LE GRAND MONASTIR "HOTEL OCCIDENTAL EX FESTIVAL	22,86	PROJET DE CESSION
60. COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
61. STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
62. STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR EL FEJJA	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
63. VACANCES ET LIBERTE	19,90	EN VEILLEUSE
64. STE DE PROMOTION TQUE DE MAHDIA "SPTM"	19,23	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
65. STE D'ETUDE & DVPT TQUE "DJERBA LES DUNES"	19,06	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
66. AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
67. CARRELAGES DE SILIANA	18,67	EN LIQUIDATION
68. STE ALIMENTA	18,18	EN LIQUIDATION
69. STE GIKTIS TOURISME	18,09	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
70. TAMAGHZA PALACE (STE SAHARA EVASION)	18,05	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
71. BEL ART INDUSTRIES	17,98	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
72. STE TQUE SOGET "HOTEL KSAR AMAZIR"	17,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
73. STE L'ELDORADO	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
74. STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT "MARINA HAMMAMET SUD"	17,44	EN LIQUIDATION
75. STE INTLE PROM. HOT. "PALM INN"	17,35	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
76. STGE	17,00	EN LIQUIDATION

***voir liste rectificative page 215**



4.4.6 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2008



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre de CPA International
9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 288 259
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre du réseau DFK International
92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A–Tunis
Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
Fax. : 00 216 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du groupe de la « Société Tunisienne de Banque - STB » arrêtés au 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport.

I - Opinion sur les états financiers consolidés

1. Nous avons audité les états financiers consolidés du groupe de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2008. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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



En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

3. Courant l'exercice 2008, la STB, société mère, a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2008 et ce à hauteur de 17 939 Mille Dinars. Cet emprunt a été affecté en 2003 pour la couverture des risques pour un montant total de 149 000 Mille Dinars. Au 31 Décembre 2008, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 71 678 Mille Dinars.

4. Dans le cadre de notre audit de la société mère, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicables aux opérations de la banque y compris celles relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques de la société mère et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

A ce titre, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs de la société mère comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné. En outre, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers. Par ailleurs, la banque n'a pas effectué au 31 Décembre 2008 un inventaire exhaustif des immobilisations et des garanties reçues conformément à la réglementation en vigueur.

5. Comme il est détaillé dans les notes aux états financiers, nous n'avons pas reçu les états financiers de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. Nous n'avons pas également reçu les rapports des commissaires aux comptes de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. En outre, nous avons identifié certains écarts entre les états financiers communiqués et les liasses de consolidations correspondantes.

6. Comme indiqué dans les notes aux états financiers, des sociétés du groupe n'ont pas fait l'objet de consolidation pour non communication des documents, alors que certaines d'entre elles figurent dans les états financiers consolidés de l'exercice 2007.



7. Comme indiqué dans les notes aux états financiers, plusieurs entreprises figurant dans le périmètre de consolidation, ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs, dont notamment l'existence de procédure de liquidation, ou de procédures collectives ou qui sont en cours de cession. Certaines sociétés ne devraient pas être exclues du périmètre, conformément aux normes comptables en vigueur.

8. La vérification des écritures d'élimination et d'homogénéisation a permis de relever les observations suivantes :

- Les éliminations des écritures réciproques ont été effectuées par rapport aux données disponibles chez la société mère. Les données disponibles, correspondantes à ces éliminations au niveau des sociétés du groupe, ne sont pas disponibles et/ou conformes en terme de montant dans les liasses de consolidation communiquées.
- Les comptes courants bancaires créditeurs ne sont pas éliminés.
- Le traitement des créances vendues par la STB à sa filiale la STRC a été traduit uniquement par l'élimination du compte courant associé. Les créances telles qu'elles figurent au niveau des comptes de la STRC ont été intégrées au niveau des états financiers consolidés. Aucun retraitement d'homogénéisation n'a été effectué.

9. Compte tenu de ce qui précède et sous réserve des points 4 à 8 ci-dessus mentionné, les états financiers consolidés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

10. En dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe au cours de l'exercice 2008.

Tunis, le 12 Juin 2009



LISTE RECTIFICATIVE

Annexe 1

Liste des Sociétés Normalement Consolidables, mais exclues du périmètre du groupe STB au 31 décembre 2008 conformément aux dispositions de la NCT n° 35

SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
1. AFRICA SOUSSE	96,94	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
2. BFT	78,18	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
3. ULYSSE TOURS	66,55	LIQUIDEE
4. STE TNE INV. & EXP. TQUE "H. EL KAHENA"	60,19	LIQUIDEE
5. STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. "STDCA"	50,00	EN COURS DE LIQUIDATION
6. STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"	20,00	ARRET DE L'EXPLOITATION
7. STE RAMLA TOZEUR	47,88	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
8. CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"	45,29	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
9. STE HOTEL YOUNES	45,13	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
10. SOUSSE CENTER	42,21	INTENTION DE CESSION
11. STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	41,96	INTENTION DE CESSION
12. STE D'ACTIVITE TOURISTIQUE "HOTEL ZODIAC"	37,44	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
13. STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"	39,01	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
14. Sté d'Etudes et de Prom. Tque " Hôtel Mariqueen" JERBA MARITIM	36,70	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
15. SOCIETE HOTEL BYZANCE	35,07	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
16. EL MARASSI	34,78	EN LIQUIDATION
17. BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL "BIS"	34,00	EN VEILLEUSE
18. STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (NOVA PARK)	33,72	PROJET DE CESSION
19. EUROP MAGHREB PARTNER	33,60	EN LIQUIDATION
20. STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"	33,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +CONTENTIEUX
21. STE PARTNER CONSEIL	33,33	EN LIQUIDATION
22. STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA	33,33	EN VEILLEUSE
23. STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. "SOMATEC"	33,33	EN VEILLEUSE
24. STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"	32,37	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +AUTRE ACTIONNAIRE MAJORITAIRE
25. STE GLE D'ALIMENTATION "SGA"	31,61	EN VEILLEUSE



SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
26. STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB)	31,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+PROJET DE CESSION
27. STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK	31,03	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
28. STE TQUE EL MANSOURAH	30,49	EN VEILLEUSE
29. PALAIS CONSULAIRE	30,30	EN VEILLEUSE
30. STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS	30,00	EN LIQUIDATION
31. COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS	30,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
32. STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"	28,33	EN LIQUIDATION
33. CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)	28,00	JUGEMENT DE FAILLITE
34. CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES CHCV hôtel el andalous	26,94	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
35. STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"	26,24	EN LIQUIDATION
36. STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"	25,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
37. STE TUNISIE TOURISME	25,00	EN VEILLEUSE
38. STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
39. GOLF MONASTIR	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
40. UTIQUE CHAUSSURES	25,00	EN VEILLEUSE
41. GLE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"	25,00	EN VEILLEUSE
42. TUNIFAR	25,00	EN LIQUIDATION
43. ISORAMA	25,00	EN LIQUIDATION
44. STE HOT DE DVP TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"	24,58	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
45. STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "SICOAC"	23,57	PROJET DE CESSION
46. STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"	21,47	EN LIQUIDATION
47. LUNA PARK	21,02	EN VEILLEUSE
48. SOCIETE DE PROM. TQUE "LES CYCLAMENS"	21,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
49. STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE "SOFAT"	20,64	EN LIQUIDATION
50. FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"	20,45	EN LIQUIDATION
51. LA SIESTA	20,00	EN COURS DE CESSION
52. STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA"EX-DYNASTIE	18,17	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
53. STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA	17,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
54. STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	23,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
55. DUNES DE NEFZAOUA	22,87	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
56. STE HOT TQUE LE GRAND MONASTIR "HOTEL OCCIDENTAL EX FESTIVAL	22,86	PROJET DE CESSION
57. COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
58. STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
59. STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR EL FEJJA	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
60. VACANCES ET LIBERTE	19,90	EN VEILLEUSE
61. STE DE PROMOTION TQUE DE MAHDIA "SPTM"	19,23	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
62. STE D'ETUDE & DVPT TQUE "DJERBA LES DUNES"	19,06	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
63. AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
64. CARRELAGES DE SILIANA	18,67	EN LIQUIDATION
65. STE ALIMENTA	18,18	EN LIQUIDATION
66. STE GIKTIS TOURISME	18,09	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
67. TAMAGHZA PALACE (STE SAHARA EVASION)	18,05	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
68. BEL ART INDUSTRIES	17,98	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
69. STE TQUE SOGET "HOTEL KSAR AMAZIR"	17,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE



SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
70. STE L'ELDORADO	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
71. STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT "MARINA HAMMAMET SUD"	17,44	EN LIQUIDATION
72. STE INTLE PROM. HOT. "PALM INN"	17,35	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
73. STGE	17,00	EN LIQUIDATION
74. Société STAFIM Peugeot	20,00	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
75. UTB	25,01	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
76. Société Nigérienne de Banque	25,00	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
77. La Maison du Banquier	19,70	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
78. Société Lella Hadria	42,07	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS



4.5 RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009

Pour la préparation de l'état de flux au 31 décembre 2008, certains comptes d'actifs ont pris en compte au niveau de la rubrique « produits d'exploitation bancaires » au lieu de la rubrique « prêts et avances/Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle ». Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

4.5.1. BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2009

(En mD)

	Notes	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	
<u>ACTIF</u>					
1-	Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT	1	171 699	221 869	161 939
2-	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	373 691	265 732	252 337
3-	Créances sur la clientèle	3	4 608 522	4 011 958	4 454 385
4-	Portefeuille titres commercial	4	8 229	2 758	8 038
5-	Portefeuille d'investissement	5	261 934	238 796	239 738
6-	Valeurs immobilisées		78 658	78 936	77 004
7-	Autres actifs	6	358 827	329 844	536 160
TOTAL ACTIF			5 861 560	5 149 893	5 729 601
<u>PASSIF</u>					
1-	Banque centrale et C.C.P		6 954	679	904
2-	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers		90 988	67 503	77 791
3-	Dépôts et avoirs de la clientèle	7	4 269 122	3 685 416	4 008 740
4-	Emprunts et ressources spéciales	8	453 798	475 494	435 139
5-	Autres passifs	9	552 448	459 539	723 303
TOTAL PASSIF			5 373 311	4 688 631	5 245 877
<u>CAPITAUX PROPRES</u>					
1-	Capital	10	124 300	124 300	124 300
2-	Réserves		312 243	287 271	289 930
3-	Actions propres		-88	-88	-88
4-	Autres capitaux propres		37 324	37 324	37 324
5-	Résultats reportés		-	-	19
6-	Résultat de l'exercice		14 471	12 455	32 239
TOTAL CAPITAUX PROPRES			488 250	461 262	483 724
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			5 861 560	5 149 893	5 729 601



4.5.2. ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2009

			En mD
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>	-	-	
Cautions, avals et autres garanties données	1 048 383	931 680	950 070
Crédits documentaires	405 456	631 245	297 205
Actifs donnés en garantie	-	-	-
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	1 453 840	1 562 925	1 247 275
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financement donnés	244 419	141 027	191 887
Engagements de financement	181 705	60 380	120 209
Engagements de remboursement de l'Etat	62 714	80 647	71 678
Engagements sur titres	5 581	621	3 773
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	250 000	141 648	195 660
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
Engagements de financement reçus	-	-	-
Garanties reçues	934 301	844 026 (*)	766 006 (*)

(*) chiffres retraités pour les besoins de la comparabilité



4.5.3. ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30 JUIN 2009

En mD

	Notes	30-06-2009	30-06-2008	31-12-2008
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>				
Intérêts et revenus assimilés		150 632	146 283	311 552
Commissions		26 020	22 348	48 743
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		8 939	6 647	15 520
Revenus du portefeuille-titres d'investissement		5 495	3 238	5 857
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		191 086	178 516	381 672
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>				
Intérêts encourus et charges assimilées		-79 678	-76 590	-158 366
Commissions encourues		-1 677	-1 154	-3 236
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		0	0	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-81 355	-77 744	-161 602
PRODUIT NET BANCAIRE	-	109 731	100 772	220 070
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	12	-35 349	-38 549	-75 582
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	13	285	5 250	-2 015
Autres produits d'exploitation		1 346	1 517	3 770
Frais de personnel		-42 468	-37 522	-80 078
Charges générales d'exploitation		-10 505	-8 759	-17 699
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-2 429	-2 417	-4 542
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-	20 611	20 292	43 924
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		632	688	-2 862
Impôts sur les sociétés		-6 772	-8 525	-8 823
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		14 471	12 455	32 239
Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE		14 471	12 455	32 239



4.5.4. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 30 JUIN 2009

En mD

	Note	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés	14	177 923	196 834	390 777*
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-64 837	-84 421	-171 720
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-26 741	-15 820	-35 997
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	14	-170 331	-237 761	-696 897*
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle		240 677	83 639	413 195
Acquisitions/cessions des titres de placement		1 189	30 618	27 009
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-48 503	-36 488	-80 687
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-12 698	-63 172	-16 038
Impôts sur les sociétés payés		-383	-296	-616
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		96 297	-126 868	-170 972
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement		2 930	2 912	4 697
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement		-19 389	-8 858	-16 235
Acquisitions / cessions des immobilisations		-4 083	-2 569	-2 654
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-20 543	-8 515	-14 192
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emissions d'actions		0	0	0
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales		10 931	-2 293	-52 088
Dividendes versés		-1	-5 196	-8 092
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		10 930	-7 489	-60 180
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		86 685	-142 872	-245 344
Liquidités et équivalents en début de l'exercice		297 524	542 868	542 868
Liquidités et équivalents en fin de l'exercice	15	384 209	399 996	297 524

(*) Les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité



4.5.5 NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2009

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 Juin 2009 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes Comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portées en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour leur valeur nominale.

Comptabilisation des crédits à la clientèle

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

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

Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 30 Juin 2009 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

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

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



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

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

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

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

Comptabilisation des intérêts de retard

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

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 227 513 mDT.

Provisions sur engagements

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

• A : actifs courants	0 %
• B1 : actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
• B2 : actifs incertains	20 %
• B3 : actifs préoccupants	50 %
• B4 : Actifs compromis	100 %

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

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



2.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

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

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

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

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

Titres de participation à caractère durable

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

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

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

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

Titres d'investissement.

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

Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire.



Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

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

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

Provisions sur participations

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

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

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

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

- *Les titres de transactions* : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).
- *Les titres de placement* : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

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

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



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

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

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

2.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

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

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

Les emprunts extérieurs contractés par la Banque et bénéficiant d'une prise en charge, par Tunis Ré, de la perte de change y découlant sont présentés au niveau des états financiers en dinars tunisiens convertis sur la base du cours historique. Les emprunts en devises dont la « S.T.B » encourt le risque de change sont réévalués à la date d'arrêté aux taux en vigueur à cette date. Les pertes de change latentes sont portées en résultat.

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

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

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 Ecart de conversion ». L'écart de conversion est provisionné à hauteur de 4 921 mDT au 30/06/2009 et est constaté au compte « 51.400 Provision pour perte de change » et présentée parmi les « Autres passifs ».

2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements

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



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

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1^{er} Janvier 2008.

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



NOTES EXPLICATIVES

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

Le solde de ce poste a enregistré 171 699 mDT au 30/06/2009 contre 221 869 mDT au terme du 1^{er} semestre de l'année précédente.

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Caisse et avoirs</i>	26 474	37 973	27 442
- Caisse	24 929	36 122	24 121
- Monnaies étrangères	1 545	1 851	3 321
- Travellers chèques	0	0	0
<i>Banque Centrale de Tunisie, CCP et TGT</i>	145 225	183 896	134 497
- BCT dinars	106 069	126 894	93 794
- BCT devises	34 182	15 800	40 699
- CCP	1 969	1 158	0
-TGT & Reprises de liquidité	3 005	40 044	4
<u>TOTAL</u>	<u>171 699</u>	<u>221 869</u>	<u>161 939</u>

- Les comptes caisses devises figurant au niveau de la rubrique caisse incluent des soldes créditeurs pour certaines agences.

Le détail de ces caisses par devise et par agence est présenté au niveau de l'annexe 1.

- Les comptes « B.C.T » Dinars présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 2.

- Les comptes « B.C.T » Devises présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Note 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se situent à 373 691 mDT au 30 Juin 2009 contre 265 732 mDT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Créances sur les établissements bancaires</i>	42 990	72 980	28 770
- Banques résidentes	52	32	46
- Banques non résidentes	42 938	72 948	28 724
- Organismes financiers	0	0	0
<i>Institutions financières</i>	330 701	192 752	223 567
- Banques résidentes	258 658	117 347	171 345
- Banques non résidentes	72 043	75 405	52 222



TOTAL 373 691 265 732 252 337

- Les comptes correspondants débiteurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants créditeurs par devise.
- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont détaillés au niveau de l'Annexe 3.
- L'applicatif utilisé pour la gestion des prêts en devises ne permet pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.
- Le compte créances rattachées sur les prêts en devises inclut des intérêts reçus mais non encore affectés pour un montant de 638 MDT.

Par ailleurs, il y lieu de préciser que la répartition des créances rattachées entre les établissements financiers et bancaires et les clients de la banque s'effectue d'une manière forfaitaire aux taux respectifs de 60% et 40%.

- Les crédits sur les établissements financiers et bancaires sont présentés au niveau de la rubrique AC 3 « Créances sur la clientèle ».

Note 3 - Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle enregistrent une augmentation de 596 564 mDT entre la période juin 2008/juin 2009, en passant de 4 011 958 mDT à 4 608 522 mDT.

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Comptes ordinaires débiteurs :</i>	<i>644 575</i>	<i>519 883</i>	<i>594 798</i>
- Comptes courants débiteurs et créances rattachées	748 420	635 170	697 161
- Agios réservés	-31 864	-47 368	-30 743
- Provisions	-71 981	-67 919	-71 620
 <i>Autres concours à la clientèle :</i>	 <i>3 767 922</i>	 <i>3 205 821</i>	 <i>3 587 240</i>
- Crédits à la clientèle et créances rattachées	4 472 129	3 655 090	4 230 196
- Agios réservés	-523 850	-298 453	-482 682
- Provisions	-180 357	-150 816	-160 274
 <i>Crédits sur ressources spéciales</i>	 <i>196 025</i>	 <i>286 254</i>	 <i>272 347</i>
- Crédits et créances rattachées	334 358	434 220	412 768
- Agios réservés	-115 172	-128 363	-120 913
- Provisions	-23 161	-19 603	-19 508
<u>TOTAL NET</u>	<u>4 608 522</u>	<u>4 011 958</u>	<u>4 454 385</u>



Note 4 - Portefeuille-titres commercial

Le total du portefeuille-titres commercial a enregistré un encours de 8 229 mDT au 30 Juin 2009 contre 2 758 mDT au 30 Juin 2008 et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Bons de trésor à court terme	3 237	60	1 672
- Bons de trésor assimilables	5 250	2 956	6 251
Actions	25	25	25
- Créances et dettes rattachées	89	60	258
- Dépréciation des BTA	-294	-342	-98
- Intérêts perçus d'avance	-78	0	-70
<u>TOTAL</u>	<u>8 229</u>	<u>2 758</u>	<u>8 038</u>

Note 5 - Portefeuille d'investissement

Le solde de ce poste a atteint 261 934 mDT au 30 Juin 2009 contre 238 796 mDT au 30 Juin 2008.

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Titres d'investissement	12 139	12 958	12 421
- Titres de participation	175 477	134 829	157 092
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	52 570	56 583	50 786
- Parts dans les entreprises liées	119 548	119 548	119 548
- Sociétés en liquidation	676	676	676
- Participations en rétrocession	21 961	23 748	22 111
- Parts de dividendes dont le droit est établi	2 726	963	-78
<u>VALEUR BRUTE</u>	385 097	349 305	362 557
Provisions	-123 163	-110 509	-122 819
<u>VALEUR NETTE</u>	<u>261 934</u>	<u>238 796</u>	<u>239 738</u>



Note 6- Autres actifs

Au 30/06/2009, les autres postes d'actif totalisent 358 827 mDT contre 329 844 mDT au 30/06/2008 et se détaillent comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Prêts au personnel	94 453	91 751	90 468
- charges sociales	0	565	0
- Frais médicaux à récupérer	1 981	1 970	1 835
- Etat, impôt et taxes	3 957	2 955	3 075
- Stock divers	1 317	951	927
- Différence de change à la charge de l'état	2 825	1 107	2 197
- Ecart de conversion	6 216	3 592	6 968
- Siège, succursales et agences	27 007	39 940	32 231
- Comptes de régularisation actif	14 900	12 867	31 204
- Valeurs présentées à la compensation	18 224	35 292	105 890
- Effets financiers en recette	1 598	88 339	112 858
- Débits à régulariser	16 355	19 785	20 684
- Charges payées d'avance	2 767	3 096	3 015
- Produits à recevoir	3 593	3 579	2 875
- Créances cédées	8 936	2 219	2 219
- Différence portefeuille encaissement/ exigible	128 355	10 321	92 691
- Autres	26 343	11 515	27 023
<u>TOTAL</u>	<u>358 827</u>	<u>329 844</u>	<u>536 160</u>

- Les comptes inter-siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) et les comptes relatifs à l'activité monétique présentent des suspens anciens en cours d'apurement.

- La rubrique « Comptes de régularisation Actif » inclut :

- Le compte « Virements internes » qui accuse un solde de 2 169 MDT, comprend des suspens antérieurs qui sont actuellement en cours d'apurement;
- le compte de « Avances frais huissiers notaires sur chèques sans provisions » d'un solde de 2 617 MDT comprend des suspens antérieurs en cours d'apurement ;

Certains autres comptes d'attentes, de liaisons et de débiteurs divers sont en cours d'apurement par la banque. Il s'agit principalement de :

- Débiteurs divers ;
- Différence portefeuille encaissement exigible après encaissement qui affiche un solde de 128 355 MDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement. Le détail de ce compte est présenté au niveau de l'Annexe 4.
- Ordre de virement reçus à exécuter qui affiche un solde de 2 875 MDT ;



- La banque ne dispose pas d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux normes comptables bancaires et notamment à la NCT 22 relative aux opérations en devises.

En effet, les mouvements en devises continuent à être dinarisés dans la comptabilité ouverte en dinars et les mouvements en devises restent centralisés dans des fichiers auxiliaires ne font pas partie intégrante de la comptabilité officielle.

Ceci a pour effet de tenir une position de trésorerie plutôt qu'une position globale de toute la banque et corrélativement le résultat de change de la banque n'est calculé que sur cette position.

Les comptes « Ecart de conversion » dont le solde au 30 juin 2009 s'élève à 6 216 MDT enregistre la différence entre les soldes des comptes en devises y compris les positions de change, tel qu'ils figurent dans la balance dinars (au cours fixe), et le solde de ces mêmes comptes en devises convertis au cours moyen « B.C.T » à la date d'arrêté.

Note 7- Dépôts et avoirs de la clientèle

Par rapport à son niveau de fin juin 2008, l'encours des dépôts s'inscrit en augmentation de 583 706 mDT soit 15,84% qui se détaille comme suit:

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Dépôts de la clientèle</i>	<i>1 363 503</i>	<i>1 199 284</i>	<i>1 295 019</i>
- Dépôts à vue	878 269	817 114	818 586
- Comptes en dinars convertibles	68 256	67 009	71 054
- Comptes en devises	416 978	315 161	405 379
<i>Autres dépôts et avoirs</i>	<i>2 905 619</i>	<i>2 486 132</i>	<i>2 713 721</i>
- Dépôts épargne	1 526 516	1 426 717	1 472 350
- Comptes à terme	874 454	585 934	788 832
- Bons de caisse	251 830	207 613	245 786
- Autres sommes dues à la clientèle	109 958	111 196	106 812
- Certificats de dépôts	142 861	154 672	99 941
<u>TOTAL</u>	<u>4 269 122</u>	<u>3 685 416</u>	<u>4 008 740</u>

L'applicatif utilisé pour la gestion des placements clientèles en devises ne permet pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.



Not 8- Emprunts & ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 453 798 mDT au 30/06/2009 contre 475 494 mDT au 30/06/2008 et se répartit comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Emprunts obligataires & privés	97 893	56 505	56 005
- Ressources spéciales	346 084	408 692	368 071
- Intérêts à payer	9 821	10 297	11 063
<u>TOTAL</u>	<u>453 798</u>	<u>475 494</u>	<u>435 139</u>

Note 9 : Autres passifs

Ce poste totalise 552 448 mDT au 30/06/2009 contre 459 539 mDT au 30/06/2008

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Provisions pour passifs et charges	82 704	74 155	79 763
- Etat, impôts, taxes et dettes sociales	13 542	14 560	15 342
- Effets financiers non échus	129 986	124 749	145 678
- Agios réservés pris en charge par l'Etat	13 144	13 986	13 640
- Charges à payer	24 440	25 055	24 097
- Crédoeurs divers	2 662	2 755	2 606
- Suspens à régulariser	7 552	7 534	7 503
- Siège, succursales et agences	12 116	9 667	4 360
- Comptes de régularisation passif	71 266	60 536	44 184
- Valeurs télécompensées en instance de règlement	174 453	108 947	368 837
- Ecart de conversion	2 720	154	0
- Autres crédits	476	612	468
- Crédits à régulariser	7 283	8 744	6 642
- Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales	4 647	4 688	4 650
- Différence intérêts à recevoir et à courir	5 457	3 397	5 534
TOTAL	552 448	459 539	723 304

- Le poste intitulé « Différence intérêts à recevoir/ intérêts à courir » présente un solde de 5 456 MDT résultant de la compensation entre plusieurs comptes de l'hors bilan.
- Le compte « Fournisseur » figurant au niveau de la rubrique « Comptes de régularisation passif » pour un montant de 816 MDT, est en cours de justification.



Note 10- Capitaux propres

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

Libellés	Solde avant affectation au 31/12/2008	Affectation du Résultat 2008	Autres mouvements	Solde au 30/06/2009
- Capital	124 300	0	0	124 300
- Réserves	263 142	22 314	0	285 456
- Prime de fusion	26 787	0	0	26 787
- Actions propres	-88	0	0	-88
- Autres capitaux propres	37 324	0	0	37 324
- Résultats reportés	19	-19	0	0
- Résultat de la période	32 239	-32 239	14 471	14 471
<u>TOTAL</u>	<u>483 723</u>	<u>-9 944</u>	<u>14 471</u>	<u>488 250</u>

Note 11 : Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 30 Juin 2009 à 934 301 MDT contre 844 026 MDT au 30 Juin 2008. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Contre garanties reçues des banques installées à l'étranger	592 751	540 983	420 755
- Garanties reçues des banques et des établissements financiers installés en Tunisie	12 668	19 114	14 605
- Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance	167 593	137 662	138 122
- Garanties reçues de la clientèle	161 289	146 267	192 524
TOTAL	934 301	844 026	766 006

Les garanties financières sous forme de dépôts affectés auprès de la STB ont été prises en compte au 30 Juin 2009 au niveau de la rubrique « Garanties reçues ». En conséquence, les états financiers au 31/12/2008 et au 30/06/2008 ont été retraités.

Note 12 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Cette rubrique est structurée comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Dotations aux provisions	-54 265	-51 586	-109 003
- Pertes sur créances irrécouvrables	-9 586	-1 616	-39 886
- Profits sur annulation de cession sur créances irrécouvrables	3 443	0	0
- Autres pertes	-44	-52	-139
- Reprises de provisions	25 103	14 702	73 449
- Moins values sur cession	0	3	-3
<u>TOTAL</u>	<u>-35 349</u>	<u>-38 549</u>	<u>-75 582</u>



Note 13 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique est composé comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement	-608	-171	-10 460
- Dotations aux provisions sur SICAR	-1 352	-940	-3 579
- Plus values de cession du portefeuille d'investissement	646	11	4 543
- Plus values de cession des immobilisations corporelles	0	0	108
- Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	1 433	9 818	10 672
- Reprises de provisions pour dépréciation SICAR	182	1 655	1 824
- Moins values de cession du portefeuille d'investissement	-16	-3 465	-3 465
- Perte sur fonds SICAR	0	-1 658	-1 658
<u>TOTAL</u>	<u>285</u>	<u>5 250</u>	<u>-2 015</u>

Note 14 : Produits d'exploitation bancaires et prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle

Pour la préparation de l'état de flux au 31 décembre 2008, certains comptes d'actifs ont pris en compte au niveau de la rubrique produits d'exploitation bancaires au lieu de la rubrique prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle. Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

Note 15 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités en début et en fin de période s'analysent comme suit :

Libellés	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Caisse et CCP	28 447	39 135	27 447
- BCT	136 298	182 055	133 588
- Banques et organismes spécialisés	11 354	51 183	-28 123
- Prêts-emprunts sur le marché monétaire	204 951	127 563	163 010
- Titres de transactions	3 159	60	1 602
Liquidités et équivalents de liquidités	<u>384 209</u>	<u>399 996</u>	<u>297 524</u>



Annexe 1 Liste des caisses devises créditrices

Code agence	Agence	EURO
7	AG. GABES	-13 308,43
575	DIRECTION DU CONTRÔLE COMPTABLE	-0,003
Code agence	Agence	USD
2	AG. SOUSSE	-328,523
7	AG. GABES	-2 483,72
Code agence	Agence	GBP
100	AG. CENTRALE	-5 949,54
715	TRESORERIE /CHANGE	-2 851,29
Code agence	Agence	AED
715	TRESORERIE /CHANGE	-1 506,54
Code agence	Agence	CHF
4	AG. SFAX CHAKER	-352,31
Code agence	Agence	SEK
2	AG. SOUSSE	-1 061,86
100	AG. CENTRALE	-274,968
715	TRESORERIE /CHANGE	-484,093
Code agence	Agence	SAR
100	AG. CENTRALE	-3 128,18
105	AG. NABEUL 2	-247,929
715	TRESORERIE /CHANGE	-15 160,53
Code agence	Agence	NOK
11	AG. BIZERTE	-10,495
100	AG. CENTRALE	-3,396
Code agence	Agence	KWD
31	AG. NABEUL	-6,2
715	TRESORERIE /CHANGE	-1 378,92
Code agence	Agence	JPY
715	TRESORERIE /CHANGE	-162,55
Code agence	Agence	DKK
20	AG. ZARZIS	-2,82



100	AG. CENTRALE	-3,051
Code agence	Agence	CAD
715	TRESORERIE /CHANGE	-1 840,39
Code agence	Agence	QAR
100	AG. CENTRALE	-460,197
2	AG. SOUSSE	-208,624
715	TRESORERIE /CHANGE	-5 317,07
Code agence	Agence	BHD
100	AG. CENTRALE	-145,246
715	TRESORERIE /CHANGE	-16,51
2	AG. SOUSSE	-0,48



Annexe 2

Liste des suspens des comptes BCT dinars

ETAT DE RAPPROCHEMENT DU COMPTE C T 1111000					
ARRETEAU 30-06-2009					
DATES	DEBIT STB	LIBELLES	VALEUR	CREDITBCT	LIBELLES
03/01/2001	-114 090	52-78726	02/01/1998	69 000	17 VY
10/01/2001	-454 000	52-79677 BT	05/01/1998	10 000	61 REM
28/02/2001	-1 412 070	52-84404 BIAT	09/01/1998	378 000	710 VB
14/03/2001	-6 199 033	52-85237 BIAT	15/01/1998	48 355	610 V SOS
30/03/2001	-8 371 000	52-86559 BT	30/04/1998	166 695	92 VB
	-16 550 193		30/04/1998	270 000	710 VB
22/07/2003	-70 000	52-42985	07/05/1998	857 099	53-53 FRF
	-16 620 193		09/06/1998	217 314	61 V SOU
08/01/2004	-2 396 550	52-54228	28/07/1998	203 373 000	UIB
	-19 016 743		23/09/1998	175 834	H 104
25/11/2005	-9 980 000	52-1000656	06/10/1998	502 600	UIB
28/02/2005	-8 496 308	F 133	13/11/1998	70 033	13 REJET
	-37 493 051		01/12/1998	6 000	B 225
30/03/2006	-57 531 000	RE 223978/81	29/12/1998	45 000	B 225
03/04/2006	-21 058 629	52-105995		206 188 930	
03/04/2006	-11 136 639	52-105996	04/01/1999	66 000	C 476
26/04/2006	-2 924 370	52-109836	04/01/1999	66 000	C 476
27/06/2006	-5 000 000	52-114742	05/01/1999	241 467	C 476
04/07/2006	-4 650 215	52-114493	29/01/1999	97 222	V BQ QUAT
20/12/2006	-18 325 430	RE 06	26/02/1999	13 087 055	UIB
	-158 119 334		01/03/1999	116 000	V ZAR HEDI
05/04/2007	-3 220 620	OPD159671	05/03/1999	26 716	H 104
23/08/2007	-352 500	T 220	11/03/1999	7 147 087	BFT
	-161 692 454		17/03/1999	27 778	BFT
29/01/2008	-7 432 231	T 235	18/03/1999	27 778	BFT
25/03/2008	-4 007 690	F 133	12/04/1999	75 458	B 225
25/03/2008	-273 399	F 133	27/04/1999	132 056	H 104
19/05/2008	-28 512 000	45-2867	04/05/1999	150 000	REJET
11/06/2008	-90 000	G 134 V 12-6	21/05/1999	2 407 400	UBCI
30/07/2008	-175 800	G 134 V 12-6	21/05/1999	4 970 750	BDET
02/07/2008	-34 036 300	G 130	24/05/1999	1 470 000	BNT
22/09/2008	-51 052 500	G 130	27/05/1999	1 753 461	ACHAT
07/10/2008	-150 000	G 134 V 3-10	31/05/1999	26 105	ZINE HA
05/11/2008	-200 000 000	52-162362	09/06/1999	8 090	B 225
12/11/2008	-747 320	G 134 V 13-11	30/06/1999	130 000	C 140 NEJI
17/12/2008	-200 000 000	52-173006	30/06/1999	62 662	C 140 ZAMMOU
15/12/2008	-100 781	G 134 V 10-12	07/07/1999	4 073 637	55 R D
15/12/2008	-4 990 147	G 134 V 10-12	02/08/1999	15 000	C 140
	-693 260 622		02/08/1999	7 500	B 225
22/01/2009	-200 000 000	52-162362	09/08/1999	293 750	B 225
26/02/2009	-590 000 000	V T	07/09/1999	160 600	B 225
10/03/2009	-330 300	G 134 V 5-3	09/10/1999	25 000 000	ALUB
	-1 483 590 922		01/11/1999	584 030	H 088
29/06/2009	-65 605 000	OPE	05/11/1999	86 535	H 088
29/06/2009	-137 480 000	OPE	18/11/1999	204 818	BNDT
09/06/2009	-277 535 945	TRA	17/12/1999	27 818	BNDT



05/06/2009	-55 006 844	RE	21/12/1999	200 000	B 225 STB
30/06/2009	-77 000 000	G 134	21/12/1999	418 908	B 225 STB
30/06/2009	-3 122 715 265	G 130	21/12/1999	210 000	B 225 STB
31/12/2007	-5 943 300	SOLDE 13-	28/12/1999	64 591	BEIT
22/01/2007	-14 209 850	CEX-45		269 625 202	
01/09/2008	-112 941 768	SOLDE 100-	03/01/2000	6 021	STB MEGRINE
04/12/2006	-21 214 232	CEX-107	03/01/2000	33 450	STB MEGRINE
	-5 373 243 126		03/01/2000	4 660 203	STB MEGRINE
			03/01/2000	838 837	STB MEGRINE
			13/01/2000	931 067	UBCI
			19/01/2000	27 818	STB D G P
			03/02/2000	27 818	STB D G P
			28/02/2000	1 120 411	UBCI
			07/03/2000	27 818	BNDT
			13/03/2000	1 615 048	UBCI
			30/03/2000	6 568 000	BNA
			04/04/2000	30 000	OR BT
			12/04/2000	27 818	BNDT
			08/05/2000	5 022	H 104
			09/05/2000	2 162 013	UBCI
			16/05/2000	27 818	BNDT
			25/05/2000	181 268	CIT
			06/06/2000	1 833 220	UBCI
			07/06/2000	55 160	55 R D
			12/06/2000	72 300	REJET MDT
			13/06/2000	27 818	BNDT
			11/07/2000	2 156 602	UBCI
			17/07/2000	27 818	BNDT
			08/08/2000	27 818	BNDT
			18/08/2000	781 562	UBCI
			18/08/2000	103 312	UBCI
			18/08/2000	2 198 410	UBCI
			22/08/2000	615 000	UIB
			11/09/2000	27 818	BNDT
			21/09/2000	91 636	ONTT
			21/09/2000	60 000	ONTT
			27/09/2000	167 558	CITI
			04/10/2000	2 843 353	UBCI
			06/10/2000	27 818	BNDT
			17/10/2000	143 487	53 R DO
			20/10/2000	582 300	B S
			24/10/2000	5 262 400	H 096
			15/11/2000	27 818	BNDT
			15/11/2000	624 461	RE MAND
			08/12/2000	11 101	53 R DOS
			11/12/2000	29 233	55 R DOS
			14/12/2000	15 720 000	B 225
			18/12/2000	27 818	B 225
				321 461 453	
			18/01/2001	242 000	B 225
			18/01/2001	27 818	B 225



			22/01/2001	6 920 200	B 225
			26/01/2001	12 062 000	UBCI
			06/04/2001	14 174	B 226
			26/04/2001	42 952	BEIT
			03/05/2001	9 777 212	H 104
			19/07/2001	83 334	UBCI
			08/10/2001	6 711 750	CDC
			16/10/2001	104 582	BTK
				357 447 475	
			15/01/2002	1 131 978	CDC
			21/01/2002	2 070 376	CDC
			06/02/2002	296 875	CDC
			13/02/2002	4 268 820	OR 09
			12/04/2002	61 563 342	T R T
			17/04/2002	30 000	REJET
			17/04/2002	37 000	REJET
			17/04/2002	25 000	REJET
			17/04/2002	29 584 194	B S
			03/05/2002	227 000	C D C
			09/05/2002	651 249	C D C
			15/05/2002	3 140	R DOS
			06/06/2002	540 160	C D C
			16/10/2002	3 014 200	U I B
			06/11/2002	50 000	C D C
			26/11/2002	649 306	K 256
			26/11/2002	38 607 217	B S
			13/12/2002	1 800 103	C D C
				501 997 435	
			02/01/2003	196 400	C D C
			27/01/2003	1 785 240	T 135
			29/01/2003	23 600	B N A
			25/04/2003	184 775	DS BK
			03/06/2003	3 430 565	T 135
			17/06/2003	1 165 104	T 135
			06/08/2003	196 964	C D C
			22/09/2003	927 579 397	B 226
			06/10/2003	58 098	55 R D
			23/10/2003	55 000	C D C
			14/11/2003	11 169 000	ALUB
			24/11/2003	169 498	C D C
				1 448 011 076	
			27/01/2004	150 638	B H
			06/02/2004	25 803	R MDT
			12/02/2004	29 500 000	CDC
			08/04/2004	79 367	BFT
			15/04/2004	132 994	BFT
			03/06/2004	392 344	T S
			02/07/2004	100 000	C D C
			06/08/2004	100 000	C D C
			27/08/2004	100 000	C D C
			01/10/2004	27 600	L P
			12/10/2004	21 144	55 R D



			09/11/2004	1 237 500	C D C
			29/11/2004	257 000 000	S T B
			30/11/2004	100 000	C D C
			30/11/2004	100 000	C D C
			14/12/2004	975 220	C D C
			14/12/2004	462 914	C C
			16/12/2004	1 926 000	S T B
				1 740 442 600	
			01/04/2005	93 150	C D C
			01/06/2005	992 920	C D C
			16/08/2005	1 037 191	C D C
			30/09/2005	1 273 884	C D C
			18/10/2005	292 940	B N A
			27/10/2005	691 738	C D C
			16/12/2005	4 391 810	C D C
			16/12/2005	236 660	C D C
			16/12/2005	557 060	C D C
			16/12/2005	314 000	C D C
			16/12/2005	397 500 000	C D C
			23/12/2005	17 500 000	B N T
				2 165 323 953	
			19/01/2006	32 310	05 A B
			21/02/2006	938 021	R MDT
			23/02/2006	151 500	R MDT
			20/04/2006	974 040	C D C
			20/04/2006	20 279 142	UBCI
			20/04/2006	300 503 265	T101
			20/04/2006	16 645 114	BIAT
			20/04/2006	124 784 194	T101
			21/04/2006	120 523	T135
			21/04/2006	365 948 346	BIAT
			24/04/2006	8 123 000	T115
			25/04/2006	5 998 000	T135
			02/06/2006	199 000	C D C
			02/06/2006	203 400	C D C
			02/06/2006	527 290	C D C
			31/07/2006	542 000	C D C
			07/08/2006	11 013 000	L P T
			25/09/2006	80 000	C D C
			27/10/2006	100 317 000	BS
			02/11/2006	2 123 481	CDC
			29/11/2006	7 200 000	V ESR
			08/12/2006	7 200 000	V ESP
			13/12/2006	5 500 000	U I B
				3 144 726 579	
			18/01/2007	14 400 000	V ESP
			16/02/2007	7 200 000	V ESP
			09/03/2007	7 200 000	V ES
			18/05/2007	200 000	DIFF CEX
			28/05/2007	120 000 000	BEIT
			22/06/2007	6 086	UBCI
			03/07/2007	208 733 966	BCT



			17/07/2007	27 966	VBB
			14/08/2007	121 680	VT CB
			30/08/2007	1 416 085	EX
			30/08/2007	2 771 600	B M
			11/10/2007	30 000	CIT B
			31/10/2007	210 010	EX
			09/11/2007	180 000	ATB
			30/11/2007	215 150	EX
			30/11/2007	60 000	BM
			07/12/2007	687 500	CIT B
			10/12/2007	2 110 320	BCT
			24/12/2007	569 440	T 101
			24/12/2007	2 987 550	T 101
			31/12/2007	5 489 894	REC
			31/12/2007	23 562 000	VI
			31/12/2007	485 035	EX
				3 543 390 861	
			14/01/2008	13 365 553	UIB
			31/01/2008	66 770	EX
			31/01/2008	14 455	EX
			04/04/2008	292 280	
			30/04/2008	70 555	EX
			30/04/2008	200 000	BM
			16/05/2008	1 036 000	T215
			29/05/2008	95 150	EX
			30/05/2008	200 000	BM
			04/06/2008	15 000	VBB
			30/06/2008	364 600 000	T 215
			30/06/2008	81 535	EX
			30/06/2008	610 000	FR
			02/07/2008	33 890 625	BIAT
			10/07/2008	73 908 820	NOAF
			31/07/2008	110 635	T 101
				70 000	EX
			12/08/2008	28 224 068	CFCT
			28/08/2008	461 409 377	DCS
			30/09/2008	96 780 000	VBB
				60 515	EX
				350 000	BM
			20/10/2008	1 808	VBB
			21/10/2008	30 999 361	VBB
				46 905	EX
			10/11/2008	105 904 896	NOAF
			18/11/2008	137 403	RD
				21 260	EX
			22/12/2008	720	
				75 310	EX
				335 000	BM
				4 756 364 862	
				50 250	EX
				230 000	B M
			06/02/2009	6 860 000	NOAF



			16/02/2009	3 500 000	BCT
			27/02/2009	47 888	R DOS
			27/02/2009	23 370	R DOS
			27/02/2009	142 070	R DOS
			27/02/2009	103 381	R DOS
				22 050	EX
				1 095 000	BM
			18/03/2009	18 350 128	CFCT
			26/03/2009	49 730	CIT B
				180 900	EX
			02/04/2009	10 870 652	CFCT
				1 470 000	EX
				141 000	B M
			18/05/2009	1 227 405 749	VCPB
				23 020	EX
				480 000	B M
			22/06/2009	146 705 000	V ES
			25/06/2009	56 380 000	V ES
			30/06/2009	1 030 000 000	V ES
			30/06/2009	21 595 000	V ES
			30/06/2009	80 000 000	V ES
			04/06/2009	904	UIB
			18/06/2009	120 000	CH
			24/06/2009	77 915	CIT B
			25/06/2009	688 430	CIT B
			26/06/2009	166 120	B T
			29/06/2009	78 857 970	NOAF
			29/06/2009	461 451 605	DCST
			29/06/2009	3 127	DCSM
			30/06/2009	177 825 112	ATB
			30/06/2009	270 000 000	V T
			30/06/2009	67 995	UIB
			30/06/2009	5 234 672	UIB
			30/06/2009	220 000 000	V T
			30/06/2009	155 000 000	V T
			30/06/2009	1 000 000 000	V T
			30/06/2009	11 341 000	ABC
			30/06/2009	310 000 000	V T
			30/06/2009	3 974 040	BNT
			30/06/2009	40 474 040	BNT
			30/06/2009	10 174 040	BNT
			30/06/2009	22 374 040	BNT
			30/06/2009	28 643 294	BIAT
			30/06/2009	94 575 000	BIAT
			30/06/2009	950 000 000	BIAT
			30/06/2009	800 000 000	V T
			30/06/2009	190 701 415	TUI
			30/06/2009	450 000 000	UIB
			30/06/2009	80 030 000	B T
			30/06/2009	1 416 793 950	ABC
			30/06/2009	378 760 000	CFCT
			30/06/2009	115 785 345	CFCT



			30/06/2009	4 861	DIF
			30/06/2009	34 896 262	VTCB
				60 000	EX
				916 000	B M
				14 671 087 187	
VALEUR	DEBIT BCT	LIBELLES	DATES	CREDIT STB	LIBELLES
13/01/1998	-75 298 116	72 VB AMEN	02/03/1998	235 000	CHQ
19/05/1998	-607 488	61 GAR 47597	21/10/1998	18 526	CHQ
	-75 905 604			253 526	
24/05/1999	-6 916 085	H 088	15/11/1999	138 000	CHQ
24/06/1999	-1 011 420	H 106		391 526	
29/09/1999	-2 658 333	B 225	06/01/2000	161 562	CHQ
24/12/1999	-3 321 500	H 088	29/02/2000	15 789	CHQ
	-89 812 942		29/02/2000	15 789	CHQ
27/11/2000	-60 150	H 088	10/03/2000	22 800	CHQ
22/12/2000	-51 648 975	B 225	28/03/2000	15 789	CHQ
	-141 522 067		28/03/2000	15 789	CHQ
04/01/2001	-1 001	H 088	29/05/2000	15 789	CHQ
15/02/2001	-20 200 000	S ARRET	28/06/2000	608 828	CHQ
02/03/2001	-350 800	SOL 21-02	05/09/2000	36 000	CHQ
07/06/2001	-260 000	S ARRET	26/10/2000	1 290 000	CHQ
07/06/2001	-500 000	S ARRET	27/10/2000	6 341 400	RE
09/08/2001	-415 809 792	S ARRET	17/11/2000	317 400	CHQ
	-578 643 660		22/12/2000	90 200	CHQ
21/11/2002	-13 380 000	51-95944	26/12/2000	2 218 000	CHQ
28/11/2002	-4 486 430	T 101	29/12/2000	510 789	CHQ
12/12/2002	-23 828 150	S ARRET	29/12/2000	98 289	CHQ
	-620 338 240			12 165 739	
15/04/2003	-39 605 940	S ARRET	02/02/2001	4 000	CHQ
	-659 944 180		12/02/2001	926 840	54-101631
17/05/2004	-32 767 452	I S N	15/03/2001	8 000	CHQ
29/10/2004	-35 217 598	S ARRET	15/03/2001	15 950	CHQ
	-727 929 230		15/03/2001	9 020	CHQ
18/05/2005	-87 966 226	I S N	15/03/2001	67 700	CHQ
15/09/2005	-339 097 638	S ARRET	15/03/2001	8 660	CHQ
26/09/2005	-69 259 617	S ARRET	15/03/2001	34 160	CHQ
29/09/2005	-620 515	TVT	15/03/2001	126 800	CHQ
	-1 224 873 226		15/03/2001	693 020	CHQ
08/03/2006	-50 959	AUT	15/03/2001	242 940	CHQ
29/05/2006	-288 721 063	S ARRET	15/03/2001	69 400	CHQ
14/08/2006	-28 630 359	S ARRAT	15/03/2001	245 900	CHQ
19/09/2006	-4 284 000	T 101	22/03/2001	59 160	CHQ
11/10/2006	-26 960 000	VBSW	22/03/2001	83 580	CHQ
07/12/2006	-189 021 155	S ARRET	22/03/2001	49 860	CHQ
	-1 762 540 762		27/03/2001	85 000	CHQ
02/01/2007	-2 265 000	54/7305598	03/04/2001	313 500	CHQ
23/01/2007	-40 175 961	BCT	18/04/2001	24 000	CHQ
05/03/2007	-248 806 600	S ARRET	18/04/2001	256 300	CHQ
18/04/2007	-68 502 555	B226	02/05/2001	20 900	CHQ
19/04/2007	-77 165 342	BCT	22/05/2001	526 000	OPD
10/05/2007	-3 281 384	S ARRET	28/05/2001	334 953	DIV
18/05/2007	-216 432	MT	31/05/2001	926 840	OPD



18/05/2007	-898 192	MT	14/06/2001	90 274	CHQ
18/07/2007	-8 458 682	54/73113252	26/06/2001	17 000	CHQ
01/08/2007	-140 000 000	T 210	26/06/2001	76 500	CHQ
01/08/2007	-41 109 017	DDCDC	04/07/2001	76 500	CHQ
29/08/2007	-1 364 250	SAB	10/07/2001	2 540 000	CHQ
25/09/2007	-3 053 671	VBB	18/07/2001	91 300	CHQ
28/09/2007	-185 262 192	VBB	01/11/2001	85 000	CHQ
10/09/2007	-208 000	S ARRET	01/11/2001	75 000	CHQ
23/10/2007	-39 779 344	R CH S	23/11/2001	113 000	CHQ
	-559 150	EX	23/11/2001	1 045 000	CHQ
10/12/2007	-9 796 354	BCT		21 507 796	
31/12/2007	-3 158 153	BCT	02/01/2002	150 000	CHQ
	-5 794 420	EX	02/01/2002	59 500	CHQ
	-2 642 395 461		08/03/2002	94 250	CHQ
07/01/2008	-1 252 100	BCT	18/03/2002	27 333	CHQ
31/01/2008	-4 182 762	BCT	20/05/2002	62 370	CHQ
10/01/2008	-57 437 755	CH S	31/07/2002	95 000	CHQ
	-321 960	EX	14/08/2002	750 000	CHQ
21/02/2008	-12 786 192	BCT	26/08/2002	1 228 695	CHQ
	-662 100	EX	03/09/2002	44 680	CHQ
13/03/2008	-54 214 918	BCT	11/09/2002	120 480	CHQ
28/03/2008	-51 772 892	CH S	24/09/2002	11 250	CHQ
	-393 300	EX	20/11/2002	109 000	CHQ
17/04/2008	-28 020 338	CH S	12/12/2002	140 000	CHQ
	-767 000	EX	17/12/2002	90 000	CHQ
12/05/2008	-77 735 938	SAB	31/12/2002	2 296 081	CHQ
27/05/2008	-270 000	VBB		26 786 435	
	-441 450	EX	09/05/2003	1 326 000	CHQ
30/05/2008	-114 460	FNG	09/10/2003	268 000	CHQ
30/06/2008	-63 578 725	VBB	14/10/2003	594 605	CHQ
	-268 100	EX	17/10/2003	268 000	CHQ
01/07/2008	-30 279 646	CH SO	27/10/2003	1 338 750	CHQ
17/07/2008	-15 139 823	CH SO	27/10/2003	1 236 050	CHQ
	-409 100	EX	27/10/2003	1 620 000	CHQ
06/08/2008	-15 153 557	CH S	10/11/2003	43 693	CHQ
07/08/2008	-85 577 494	VBB		33 481 533	
28/08/2008	-9 542 131	IN PE	12/04/2004	130 000	CHQ
	-389 450	EX	26/07/2004	49 280	CHQ
03/09/2008	-100 000 000	VBB	17/08/2004	335 200	CHQ
03/09/2008	-15 537 546	CHS	18/08/2004	886 000	CHQ
22/09/2008	-15 326 135	VBTC	28/09/2004	50 000	CHQ
	-395 700	EX	04/11/2004	60 480	CHQ
03/10/2008	-179 200 000	VBB	18/11/2004	159 300	CC 221
14/10/2008	-27 860 097	SAB	13/12/2004	2 020 000	CHQ
21/10/2008	-5 660 705	SAB	17/12/2004	76 500	CHQ
27/10/2008	-264 272 770	R IMP		37 248 293	
28/10/2008	-1 770 705	S ARRET	25/03/2005	200 000	CHQ
30/10/2008	-41 305 615	VBB	31/03/2005	54 578	CHQ
	-630 000	EX	25/04/2005	168 900	TRD
	-760 800	EX	16/06/2005	11 900	CHQ
	-756 200	FR	19/10/2005	1 230 000	CHQ
11/12/2008	-45 834	VBB	25/10/2005	977 467	G 51



15/12/2008	-383 830 236	RIM	25/10/2005	977 450	G 51
22/12/2008	-73 332 251	B 226		40 868 588	
	-592 600	EX	01/02/2006	4 763 028	PEN
	-506 700	FR	31/03/2006	4 700 000	CHQ
	-4 264 890 546		02/05/2006	83 800	B M
02/01/2009	-22 420 000	FVG	27/07/2006	5 000	F N G
06/01/2009	-8 652 830	INT 4	27/07/2006	23 000 000	CHQ
12/01/2009	-30 350 122	CHS	08/09/2006	10 300 000	CHQ
	-559 900	EX		83 720 416	
	-594 900	FR	13/04/2007	379 877	CHQ
02/02/2009	-1 675 168	S ARRET	10/09/2007	1 762 800	CHQ
	-566 605	FR	10/09/2007	367 600	CHQ
	-222 500	EX	10/09/2007	168 000	CHQ
06/03/2009	-6 115	INT 4	28/09/2007	28 560	CHQ
	-711 300	FR		86 427 253	
	-378 100	EX	07/01/2008	2 361 000	CHQ
20/04/2009	-9 938 694	INT 1 TR	11/01/2008	125 000	CHQ
30/04/2009	-1 431 300	7384810	24/01/2008	190 860	CHQ
	-713 600	FR	25/03/2008	23 500	F133
	-523 400	EX	25/03/2008	389 666	F133
11/05/2009	-93 792 663	CH SO	25/03/2008	37 907 887	F133
	-381 900	F R	25/03/2008	1 960 000	F133
	-927 500	EX	25/03/2008	87 871 412	F133
10/06/2009	-250 000	7385724	08/04/2008	174 692	CHQ
11/06/2009	-100 100	7385753	22/05/2008	9 483 800	CHQ
12/06/2009	-302 002	7385761	23/05/2008	3 015 000	CHQ
15/06/2009	-246 700	7385772	13/06/2008	992 295	CHQ
15/06/2009	-6 977 505	7385776	18/06/2008	2 687 992	CHQ
18/06/2009	-266 010	7385787	01/07/2008	945 000	CHQ
22/06/2009	-2 000 000	7386905	01/07/2008	178 000	CHQ
24/06/2009	-111 510	7385775	23/07/2008	1 406 827	CHQ
25/06/2009	-2 000 000	7385799	27/08/2008	1 839 930	G 150
25/06/2009	-10 000 000	7386928	18/09/2008	240 000	CHQ
26/06/2009	-440 500	7386932	15/10/2008	95 000	CHQ
26/06/2009	-628 647	7386933	15/10/2008	95 000	CHQ
26/06/2009	-1 188 700	7386935	17/10/2008	1 407 000	CHQ
30/06/2009	-1 700 000 000	7386968	05/11/2008	20 000 000	52-162362
30/06/2009	-29 070 463	REG		259 817 114	
30/06/2009	-1 657 211	REG	22/01/2009	20 000 000	52-162362
30/06/2009	-20 897 152	INT TRE	09/01/2009	310 000	CHQ
30/06/2009	-58 172 288	INT TRE	27/01/2009	558 726	CHQ
30/06/2009	-90 742 856	INT TRE		300 000	CHQ
30/06/2009	-21 341 205	INT TRE	27/02/2009	180 000	CHQ
30/06/2009	-393 000	7386931	26/02/2009	105 000 000	VT
30/06/2009	-4 994 075	7386938		20 000	BM
30/06/2009	-20 191	7386949	25/03/2009	142 800	CHQ
01/06/2009	-14 350 000	VBSC	13/03/2009	923 640	G150
01/06/2009	-33 320 855	VBSC	16/04/2009	180 000	CHQ
01/06/2009	-67 164 133	VBB	16/04/2009	233 200	CHQ
08/06/2009	-92 939 606	S ARRET	20/04/2009	310 000	CHQ
11/06/2009	-12 075 384	S ARRET	06/05/2009	3 735 000	CHQ
12/06/2009	-311 169 820	S ARRET	07/05/2009	120 000	CHQ



15/06/2009	-125 423 187	VBB	08/05/2009	326 000	CHQ
16/06/2009	-28 402 500	VBB	12/05/2009	20 000	CHQ
23/06/2009	-245 565 915	VBB	12/05/2009	388 000	CHQ
23/06/2009	-28 994 677	VBB	18/05/2009	336 300	CHQ
23/06/2009	-38 600 257	VBB	21/05/2009	70 570	CHQ
23/06/2009	-40 148 887	VBB	14/05/2009	2 120 428	T 235
24/06/2009	-6 182 836	S ARRET	13/05/2009	1 444 870	G 150
25/06/2009	-31 633 884	VBB	01/06/2009	850 000	CHQ
29/06/1999	-77 000 000	G 134	01/06/2009	150 000	CHQ
30/06/2009	-110 920	FVGM	02/06/2009	73 000	CHQ
30/06/2009	-410 000 000	VT	04/06/2009	150 000	CHQ
30/06/2009	-64 640 668	DDST	04/06/2009	150 000	CHQ
30/06/2009	-340 000 000	VT	11/06/2009	376 000	CHQ
30/06/2009	-50 000 000	VT	11/06/2009	4 200 000	CHQ
30/06/2009	-66 452 604	VBB	15/06/2009	40 000 000	CHQ
30/06/2009	-100 000 000	VT	16/06/2009	907 200	CHQ
30/06/2009	-330 521 024	DDSMT	16/06/2009	155 000	CHQ
30/06/2009	-230 000 000	VT	16/06/2009	11 000 000	CHQ
30/06/2009	-3 564 617 184	VBB	17/06/2009	20 000	CHQ
30/06/2009	-260 000 000	VT	17/06/2009	88 000	CHQ
30/06/2009	-550 000 000	VT	17/06/2009	100 000	CHQ
30/06/2009	-320 156 699	PRES	17/06/2009	100 000	CHQ
30/06/2009	-123 519 563	PRES	17/06/2009	10 425 375	CHQ
30/06/2009	-13 700 222	PRES	17/06/2009	428 000	CHQ
	-599 100	FR	17/06/2009	450 000	CHQ
	-839 600	EX	23/06/2009	100 000	CHQ
	-13 968 666 783		23/06/2009	100 000	CHQ
			23/06/2009	81 748	CHQ
			23/06/2009	360 000	CHQ
			29/06/2009	3 380 000	CHQ
			29/06/2009	260 000	CHQ
			29/06/2009	4 784 000	CHQ
			29/06/2009	4 056 000	CHQ
			29/06/2009	80 808 000	CHQ
			29/06/2009	1 664 000	CHQ
			29/06/2009	16 952 000	CHQ
			30/06/2009	8 598 560	CHQ
			30/06/2009	110 000 000	CHQ
			30/06/2009	59 700 000	CHQ
			30/06/2009	1 747 260	CHQ
			30/06/2009	40 000 000	CHQ
			01/06/2009	47 670 855	REM
			02/06/2009	68 209 475	RIM
				914 631 121	



Annexe 3

Récapitulatif des suspens des comptes correspondants

Libellé	LC		LD		NC		ND	
	Déc-08	Juin-09	Déc-08	Juin-09	Déc-08	Juin-09	Déc-08	Juin-09
AED	546 651	616 296	0	69	32 250	57 957	579 730	661 574
CAD	780 413	702 889	1 313 327	1 278 104	1 166 136	1 099 170	512 501	502 190
CHF	1 952 180	2 144 155	1 128 859	1 332 056	2 028 300	2 730 701	2 431 083	2 926 548
DKK	4 694	38 694	8 037	3 409	2 755 385	2 756 056	2 868 048	2 754 457
DZD	1 159 669	1 324 427	770 024	939 757	404 294	398 178	425 786	419 345
EUR	210 854 538	257 380 365	238 398 575	250 559 414	275 961 267	261 960 530	212 450 173	211 525 963
GBP	1 747 952	4 055 022	2 866 084	3 958 941	6 114 398	5 838 283	2 857 465	4 874 171
JPY	47 810 191	56 764 923	4 421 864	4 229 624	4 444 445	4 296 548	47 700 672	56 574 136
KWD	972 055	39 184		35 686	958 220	33 362	0	13 073
LYD	1 209 778	965 733	1 210 696	493 492	185 429	655 988	178 025	1 224 616
MAD	507 619	2 144 723	634 696	2 105 194	1 256 768	165 368	308 607	1 362 145
NOK	64 949	30 409	146 156	125 948	91 118	98 024	18 857	123 821
SAR	2 842	21 645	0	0	-	0	1 237	16 459
SEK	1 897 775	934 315	1 465 739	3 464 569	3 203 186	3 182 708	1 883 929	615 337
USD	81 913 256	145 815 390	79 391 720	99 702 503	127 403 144	132 662 850	115 853 937	125 982 991
TOTAL	351 424 562	472 978 171	331 755 776	368 228 767	426 004 341	415 935 722	388 070 051	409 576 825



Annexe 4

Détail des comptes portefeuille encaissement et exigibles

N° Compte	Libellé	Solde au 30/06/2009
20 319 070	CH. ESC. PAY/ETRANGER	3 649 986
37 610 000	STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC	5 068 376
38 111 010	CH/TND/RECETT/CORRESPOND	-12 650 043
38 111 020	CH/TND/RECETT/RESEAU	90 163 812
38 111 040	CHEQUES PLACE	13 796 893
38 111 090	CH/DEV/RECETT/RESEAU	28 703 884
38 111 110	Comptes d'encaissement BNDT	0
38 111 120	Comptes d'encaissement BDET	6 166 416
38 112 020	CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER	-173 194 930
38 112 040	CHEQ DEVISES RECUS DES BANQUES	0
38 112 050	CHEQ DEVISES RECUS DES CORRESPONDANTS	0
38 112 060	TRAVELLER CHEQ RECUS A L'ENCAISSEMENT	0
38 112 090	CH/DEV/RECU/ENCAISSEMENT	295 186 609
38 113 050	CH.ESC.ENVOYES EN RECOUV.AG.STB	0
38 113 080	CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX	6 371 998 809
38 113 100	CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG	5 921 929 364
38 121 010	EFF/TND/REC/CORRESPONDANT	15 531 158
38 122 010	EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM	-38 283 226
38 122 020	EFFETS NON ECHUS A L'ENC.	43 421 486 942
38 122 050	EFF.T.LEASING N.ECHU.ENC	0
38 122 060	EFF. DEV REC ENCAISSEMENT	540 569
38 122 090	REM.DOC.IMP A L'ENCAISSEMENT	0
38 131 050	CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY	-5 756 586 872
38 142 030	VI/RECU A EXECUTER	162 982 812
38 142 050	EXIGIBLE/PRELEVEM/BANCAIR	0
38 151 000	CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE	8 487 731 122
38 152 000	CH.ET EFF.A REJE. EN COMP	-4 281 468
38 161 070	CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV	-8 827 410
38 444 010	CHQ/A/ENCAISSMT/CPT/DEV	-174 605
38 444 030	CHQ/RECETTE/RESEAU/CPT DV	-72 470 427
38 444 040	CHQ/RECET/CORR/LOC/CPT DV	-476 150 200
38 741 010	EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP	-156 623 203
38 742 020	EFF.ECH.RECUS DE LA COMP.	80 028
38 743 000	VALEURS A COMPENSER	-56 300
38 751 320	COMPENSATION INTERNE CHE	4 703 377 348
38 751 330	COMPENSATION INTERNE EFF	130 469 684 716
16 311 010	BANQUE N/PRESENT/CHEQUES	34 728 273 148
16 311 020	BANQUE N/PRESENTAT/EFFET	31 495 979 858
16 311 030	BANQUE N/PRESENT/PRELEVEM	20 336 298
SOUS TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT		259 543 369 464
38 111 100	CH/DEV/RECETT/CORRESPOND	-8 827 410
38 121 110	EFF.DEVISE REC DU RESEAU	-2 218 513
38 123 040	EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV	-86 411 492
38 126 020	VIR.ET CH.CCP A COMPENSER	0



38 141 030	ORDRE VI/RECU A EXECUTER	0
38 141 040	PRELEVEM/BANCAIR/EXECUTER	0
38 142 020	VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI	107 116 308
38 142 040	VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA	1 392 940 389
38 153 010	CH.ET DEV A REJ RESEAU	0
38 161 010	CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND	651 780
38 161 040	CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND	15 531 158
38 163 010	C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES	60 817 257
38 163 020	C.CL.EXG/ENG.CH.DE VOYAGE	0
38 163 030	CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C	9 872 117
38 163 040	EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH.	75 844 324 071
38 163 050	C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS	45 854 830 775
38 163 080	DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM	-5 756 586 872
38 163 110	CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG	-134 400
38 163 130	DEP CHEQ DEV RECUS DES BANQUES	0
38 163 140	DEP CHEQ DEV RECUS DES CORRESPONDANTS	0
38 163 150	DEP REMISES IMPORT ENCAISSEMENTS	0
38 163 170	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	12 592 179 102
38 163 180	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	540 569
38 163 190	DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA	32 725 045
38 544 010	EXIG/AP/ENC/CH/STB/CP/DEV	16 070 896
38 544 020	EXIG/AP/ENC/CH/ABQ/CP/DEV	1 164 140 407
38 544 030	EXIG/AP/ENC/CH/BQ/ETR/DEV	-79 757 103
38 751 770	LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA	30 717 092
38 751 780	LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM	0
SOUS TOTALVALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT		131 188 521 176
TOTAL CONPENSE		128 354 848 288



NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30/06/2009:

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	150 632 193	146 283 192	311 552 358
Opérations avec les établissements bancaires	5 548 623	7 087 533	11 260 474
Opérations avec la clientèle	138 342 449	131 984 284	285 416 071
Autres intérêts et revenus assimilés	6 741 121	7 211 375	14 875 813

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
COMMISSIONS EN PRODUITS	26 020 041	22 347 827	48 742 658
Chèques, effets, virements et tenue de compte	10 365 349	9 465 950	19 168 030
Opérations sur titres	211 969	146 204	370 986
Opérations de change et commerce extérieur	4 425 317	4 123 371	9 548 122
Etudes	4 684 734	3 575 501	7 559 369
Autres	6 332 672	5 036 801	12 096 151

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	8 938 567	6 646 770	15 520 557
Gains nets sur titres de transaction	893 227	546 075	1 172 537
Gains nets sur titres de placement	3 905	721 264	1 065 739
Gains nets sur opérations de change	8 041 435	5 379 431	13 282 281

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRE D'INVESTISSEMENT	5 495 169	3 238 002	5 857 658
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	399 532	446 332	881 416
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation	5 095 637	2 791 670	4 976 242

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	-79 677 990	-76 590 086	-158 366 215
Opérations avec les établissements bancaires	-1 176 604	-1 391 091	-3 040 894
Opérations avec la clientèle	-64 115 541	-60 112 035	-124 759 028
Emprunts et ressources spéciales	-14 385 856	-15 056 074	-30 514 537
Autres intérêts et charges	11	-30 886	-51 756



<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
FRAIS DE PERSONNEL	-42 468 176	-37 522 169	-80 079 454
Rémunération du personnel titulaire	-30 675 661	-28 188 615	-59 882 958
Heures supplémentaires	-476 661	-465 862	-1 001 264
Rémunération du personnel contractuel	-51 273	-53 649	-107 397
Rémunération du personnel saisonnier	100	-100	-24 500
Charges sociales	-10 147 948	-7 672 266	-17 308 691
Autres charges liées au personnel	-1 116 733	-1 141 677	-1 754 644

<i>En dinars</i>	<i>30-juin-09</i>	<i>30-juin-08</i>	<i>31-déc-08</i>
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	-10 504 704	-8 758 498	-17 699 144
Frais d'exploitation non bancaires	-5 143 733	-3 961 119	-8 101 734
Autres charges d'exploitation	-5 360 971	-4 797 379	-9 597 410

NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE INTERMEDIAIRE AU 30/06/2009.

L'état de flux de trésorerie est établi pour renseigner sur la manière avec laquelle la banque a obtenu et dépensé ses liquidités à travers ses activités, d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs affectant sa liquidité et sa solvabilité.

Ainsi, la trésorerie de la banque composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités, est passée de 297 524 mD, au 31-12-08, à 384 209 mD, enregistrant une hausse de 86 685 mD principalement induite par l'amélioration des flux de trésorerie dégagés au niveau des activités d'exploitation.

L'analyse de la variation, par rapport à fin décembre 2008 et par catégorie de flux de trésorerie fait ressortir les principales constatations suivantes :

Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation : +267 270 mD se détaillant principalement comme suit :

- Prêts / Remboursements prêts accordés à la clientèle (+526 566 mD);
- Charges d'exploitation bancaire décaissées (+106 883 mD);
- Autres (-366 179 mD)



Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement : -6 350 mD

La baisse des flux de trésorerie liés à cette activité est principalement induite par :

- Les acquisitions et cessions sur portefeuille investissement (-3 154 mD);
- La baisse des intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement (-1 767 mD)

Flux de trésorerie net provenant des activités de financement : +71 110 mD

Cette hausse est attribuée principalement à :

- * L'émission courant le 1^{er} semestre 2009 d'un emprunt obligataire de 50 MD;
- * Les tombées d'échéances sur ressources spéciales sont pour la plupart constatées durant le dernier semestre.



4.5.6 AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre de CPA International
9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 288 259
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Membre du réseau DFK International
92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A-Tunis
Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
Fax. : 00 216 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE « STB »

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009

En application de l'article 21 bis nouveau de la Loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la Loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne de Banque arrêtés au 30 juin 2009.

L'élaboration des états financiers relève de la responsabilité du conseil d'administration de la Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Les états financiers au 30 juin 2009, font apparaître un total net de bilan de 5 861 560 Mille Dinars et un bénéfice net d'impôt de 14 471 Mille Dinars. Ce résultat est arrêté compte tenu :

- D'une dotation aux amortissements de 2 429 Mille Dinars ;
- D'une dotation nette aux provisions et résultats de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs de 35 349 Mille Dinars ;
- D'une reprise nette de provisions sur portefeuille d'investissement et résultats de corrections de valeurs de 285 Mille Dinars ;
- D'un impôt sur les sociétés de 6 772 Mille Dinars.

Par ailleurs, au courant du 1^{er} semestre 2009, la banque a procédé à la reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI et ce, à hauteur de 8 964 Mille Dinars.

Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.



Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, dont notamment l'examen de la classification des engagements, l'évaluation des risques, des agios réservés et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre des d'autres actifs de la Banque au 1^{er} semestre 2009, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Par ailleurs, comme il est mentionné aux notes (1), (2) (6) et (9) aux états financiers, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification.

De même, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers.

En outre, nous avons relevé des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque résultant principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques. D'autres insuffisances relatives au traitement des ressources budgétaires, de l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi- devises ont été également décelées.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de ce qui est précédemment mentionné, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de Banque au 30 juin 2009 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 17 Septembre 2009

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES





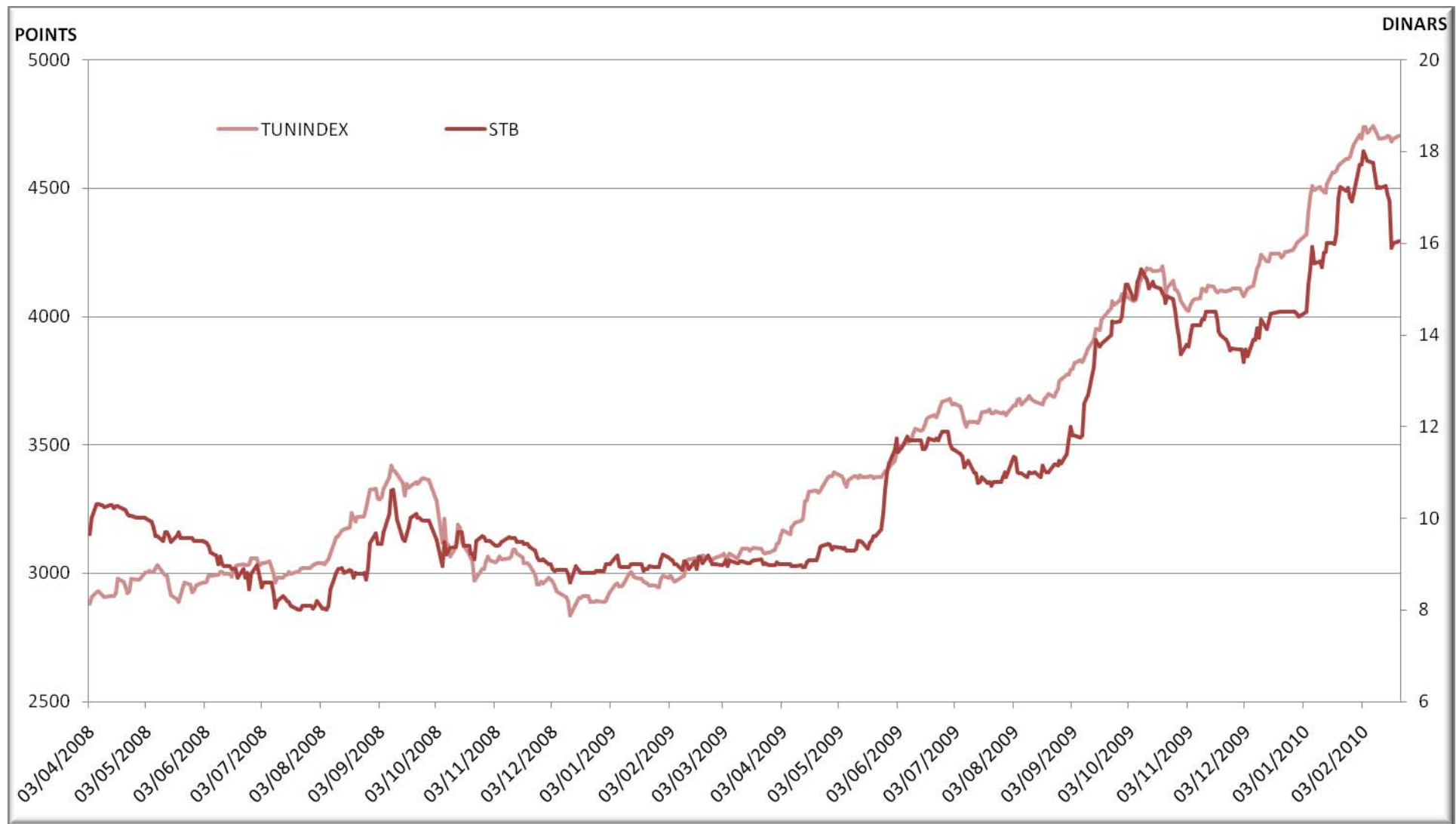
4.6 LES INDICATEURS BOURSIERS DE LA VALEUR STB

En DT

Indicateurs	31-12-2006	31-12-2007	31-12-2008	31/12/2009
Bénéfice par action (DT)	0,880	1,270	1,297	
Dividende par action (DT)	0,4	0,4	0,4	
Taux de dividende en % de la valeur nominale	8%	8%	8%	
Date de détachement	28-06-2007	26-06-2008	13/07/2009	
Nombre d'actions (en milliers)	24 860	24 860	24 860	24 860
Cours le plus haut	10,12	15	10,91	15,500
Cours le plus bas	5	9,55	7,91	8,690
Cours de fin de période	9,54	10,77	9,00	14,40
Capitalisation fin de période (en mD)	237 164	267 742	223 740	357 980
Dividend Yield (dividende/cours fin de période)	4,19%	3,71%	4,44%	2,78%
Payout (% du bénéfice distribué)	45,47%	31,49%	30,84%	
PER (cours fin de période/bénéfice par action)	10,84	8,48	6,94	
Price to Book Value (capitalisation boursière/ capitaux propres)	0,54	0,58	0,46	



EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION STB ET DE L'INDICE TUNINDEX DU 03/04/2008 AU 22/02/2010





CHAPITRE 5- ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES

5.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION

5.1.1 MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat	Adresse
Etat Tunisien				
Mr Abou Hafs Amor NAJAI *	Président	Lui même	2007-2009	Tunis
Ministère des Finances	Membre	Mr Hédi BEN CHEIKH	2007-2009	Tunis
Ministère des Finances (Tunisia Trade Net)	Membre	Mr Ahmed HADOUEJ	2007-2009	Tunis
Premier Ministère	Membre	Mr Mohamed JEBALI	2007-2009	Tunis
Ministère du Tourisme	Membre	Mr Habib AMMAR **	2007-2009	Tunis
Ministère du Développement et de la Coopération Internationale	Membre	Mr Hédi BEJAOUI***	2007-2009	Tunis
Entreprises Publiques				
ETAP	Membre	Mr Khaled BECHEIKH (PDG)	2007-2009	Tunis
CNSS	Membre	Mr Khalil BELHAOUANE (PDG)	2007-2009	Tunis
Sociétés à Participation Publique				
STAR	Membre	Mr Abdelkerim MERDASSI (PDG)	2007-2009	Tunis
Privés				
Mr Abdelkader HAMROUNI	Membre	Lui même	2007-2009	Tunis
Mr Nouredine BOUAOUAJA	Membre	Lui même	2007-2009	Tunis
Mr Mohamed Salah KHALFALLAH	Membre	Lui même	2007-2009	Tunis

(*) : Nommé par décision du Conseil d'administration en date du 11 septembre 2008 en remplacement de Mr Laroussi BAYOUDH. Nomination ratifiée par l'AGO du 29/06/2009

(**) : Nommé en remplacement de Mr Seifi NAGHMOUCHI (lettre du Ministère des Finances N°976 du 4 décembre 2008). Nomination ratifiée par l'AGO du 29/06/2009

(***) Nommé par l'AGO du 11/06/2008 en remplacement de Mr Abdelhamid TRIKI pour le restant du mandat de ce dernier

5.1.2 FONCTION DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DANS LA BANQUE:

➤ Membres des Organes d'Administration

Membres	Qualité	Date d'entrée en fonction	Adresse
Mr Abou Hafs Amor NAJAI	Président Directeur Général	11 septembre 2008	Tunis

Les autres membres du Conseil d'Administration n'ont pas de fonction dans la Banque.

➤ Membres des Organes de Direction

Membres	Qualité	Date d'entrée en fonction	Adresse
Mr Faycel ZINE ELABIDDINE	Directeur Général Adjoint	26 juin 2004	Tunis
Mr Mohamed BEN HAMIDA*	Directeur Général Adjoint	26 juin 2004	Tunis

* En fonction jusqu'à Avril 2009



5.1.3 PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA BANQUE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION :

Membres	Fonctions exercées en dehors de la Banque au cours des trois dernières années
Mr Abou Hafs Amor NAJAI	<ul style="list-style-type: none">- Président du Conseil d'Administration de ID-SICAR (en 2008)- Président du Conseil d'Administration de STIMEC- Président du Conseil d'Administration de SIM-SICAR- Président du Conseil d'Administration de la Banque de l'Habitat
Mr Faycel ZINE ELABIDDINE	<ul style="list-style-type: none">- Président du Conseil d'Administration de ACTIVHOTELS
Mr Mohamed BEN HAMIDA	<ul style="list-style-type: none">- Président du Conseil d'Administration de la STB CAPITALIS
Mr Hédi BEN CHEIKH	<ul style="list-style-type: none">- Directeur Général au Ministère des Finances
Mr Ahmed HADOUEJ	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la Tunisie Tradenet (TTN)
Mr Mohamed JEBALI	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la Société Immobilière et de Participation
Mr Habib AMMAR	<ul style="list-style-type: none">- Directeur de la mise à niveau touristique au sein du Ministère du Tourisme- Chef du Cabinet du Ministre du Tourisme
Mr Hédi BEJAOUJ	<ul style="list-style-type: none">- Directeur Général au Ministère du Développement et de la Coopération Internationale
Mr Khaled BECHEIKH	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de l'ETAP- Directeur Général Adjoint de JOINT OIL- Président de l'Assemblée Générale de JOINT OIL- Président de l'Assemblée Générale de NUMHYD- Président du Conseil d'Administration de la CTKCP- Président du Conseil d'Administration de TANKMED
Mr Khalil BELHAOUANE	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la CNSS
Mr Abdelkerim MERDASSI	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la STAR- Président du Conseil d'Administration du Bureau Automobile Tunisien
Mr Abdelkader HAMROUNI	<ul style="list-style-type: none">- Gérant de SCIF SICAF- Gérant de GREEN NEGOCE- Gérant de POLYMOUSSE- Gérant de CHIMICOULEURS- Gérant de COMPTOIRES SFAXIENS- Gérant de SOTIPAPIER- Gérant de L'IMMOBILIERE KHAIRI- Gérant de CTTM
Mr Noureddine BOUAOUAJA	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la Société Hotel ZITA- Gérant de la Société de Distribution et Services- Cogérant de la Société LE MOTEUR DIESEL
Mr Mohamed Salah KHALFALLAH	<ul style="list-style-type: none">- Président Directeur Général de la Société SOBOCO- Président Directeur Général de la Société COTUSEM- Président Directeur Général de la Société GMS- Président Directeur Général de la Société SATHOP- Président Directeur Général de la Société SIAM



5.1.4 MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES :

Membres	Mandats d'Administrateurs dans d'autres sociétés
Mr Abou Hafs Amor NAJAI	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la Société Nigérienne de Banque (SONIBANK)- Membre du Conseil d'Administration de l'UTB- Membre du Conseil d'Administration de la Banque Tuniso-Sénégalaise (BTS)- Membre du Conseil d'Administration de la société COTUSAL
Mr Faycel ZINE ELABIDDINE	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de l'UTB- Membre du Conseil d'Administration de la CTKD- Membre du Conseil d'Administration de ID-SICAR
Mr Mohamed BEN HAMIDA	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de l'UTB- Membre du Conseil d'Administration de la Société de Développement Sousse Nord- Membre du Conseil d'Administration de la Société EL FOULEDH- Membre du Conseil d'Administration de SICOAC
Mr Hédi BEN CHEIKH	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la BEST Bank- Membre du Conseil d'Administration de l'Observatoire National des Services Bancaires
Mr Ahmed HADOUEJ	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de Tunisie Tradenet (TTN)
Mr Hédi BEJAOUI	-
Mr Mohamed JEBALI	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la Société Essoukna- Membre du Conseil d'Administration de la BNA Capitaux- Membre du Conseil d'Administration de la Société Placement Obligataire SICAV- Membre du Conseil d'Administration de la Société Italo-Tunisienne d'Exploitation Pétrolière
Mr Habib AMMAR	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de l'Institut d'Economie Quantitative- Membre du Conseil d'Administration de l'ONTT
Mr Khaled BECHEIKH	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la STIR- Membre du Conseil d'Administration de la SNDP- Membre du Conseil d'Administration de la SEREPT
Mr Khalil BELHAOUANE	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la Banque Nationale Agricole- Membre du Conseil d'Administration de la Société Tunisienne de l'Air
Mr Abdelkerim MERDASSI	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la SFBT
Mr Abdelkader HAMROUNI	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de PROMOGRO- Membre du Conseil d'Administration de HANNIBAL LEASE- Membre du Conseil d'Administration de MARINA
Mr Noureddine BOUAOUAJA	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la BFT- Membre du Conseil d'Administration de GLOBAL INVEST SICAR
Mr Mohamed Salah KHALFALLAH	<ul style="list-style-type: none">- Membre du Conseil d'Administration de la Société SOBOCO- Membre du Conseil d'Administration de la Société SATHOP- Membre du Conseil d'Administration de la Société GMS- Membre du Conseil d'Administration de la Société COTUSEM- Membre du Conseil d'Administration de la Société SIAM- Membre du Conseil d'Administration de la Société MFT



5.1.5 FONCTIONS DES REPRESENTANTS PERMANENTS DES PERSONNES MORALES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LA SOCIETE QU'ILS REPRESENTENT :

Membres	Représenté par	Fonctions au sein de la société qu'il représente
Etat Tunisien	Mr Hédi BEN CHEIKH	Fonctionnaire au Ministère des Finances
	Mr Ahmed HADOUJ	PDG Société Tunisie Trade Net
	Mr Mohamed JEBALI	DG Société SIMPAR
	Mr Habib AMMAR	Fonctionnaire au Ministère du Tourisme
	Hédi BEJAOUI	Fonctionnaire au Ministère du Développement et de la Coopération Internationale
ETAP	Mr Khaled BECHEIKH	PDG
CNSS	Mr Khalil BELHAOUANE	PDG
STAR	Mr Abdelkerim MERDASSI	PDG

5.2 INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LA BANQUE AU 31/12/2008

5.2.1 REMUNERATIONS ET AVANTAGES EN NATURES ATTRIBUES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU TITRE DE L'EXERCICE 2008 :

	Rémunérations brutes (en DT)	Avantages en nature
Membres de la Direction Générale (Président Directeur Général et deux Directeurs Généraux Adjoints)	149 682	(Voiture de fonction, Bons d'essence, Téléphone etc...)
Membres du Conseil d'Administration	47 500 (Brut jetons de présence)	Néant



5.2.2 PRETS ET GARANTIES ACCORDES EN FAVEUR DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/12/2008 :

En mD

Membres	Crédits	Engagement par signature	Total Concours accordés
Les membres de la Direction Générale			
Mr Faycel ZINE ELABIDDINE	119	0	119
L'Etat Tunisien			
Les société Publiques et Para-publiques			
La STAR	0	621	621
La CNSS	0	0	0
L'ETAP	9 428	0	9 428
Les membres représentant des groupes privés			
Mr Abdelkader HAMROUNI	12 820	1 471	14 291
Mr Nouredine BOUAOUAJA	22 348	3 837	26 185
Mr Mohamed Salah KHALFALLAH	73 142	9 605	82 747
TOTAL	117 857	15 534	133 391



5.3 CONTROLE

- Contrôleur d'Etat

Mr Mahmoud Montacer MANSOUR

- Commissaires aux comptes

Nom	Adresse	Mandat
CMC-DFK International, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chérif BEN ZINA	92, Avenue Abdelaziz THAALBI 1004 El Menzah 9A- El Manar II- Tunis	2008-2010*
LA GENERALE D'AUDIT & CONSEIL GAC- CPA Associates, Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Chiheb GHANMI	9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis	2008-2010**

* Mandat renouvelé par l'AGO du 11/06/2008

** Nommé par l'AGO du 11/06/2008

5.4 NATURE ET IMPORTANCE DES OPERATIONS CONCLUES DEPUIS LE DEBUT DU DERNIER EXERCICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AINSI QU'AVEC UN CANDIDAT A UN POSTE DE MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION OU UN ACTIONNAIRE DETENANT PLUS DE 5% DU CAPITAL

Le total des concours accordés à certains membres du conseil d'administration s'est établi à 133 391 mD au titre de l'exercice 2008.

Le chiffre d'affaires réalisé avec les autres parties liées (intérêts, commissions de mouvement, commissions de découvert, frais de tenue de compte, intérêts sur portefeuille investissement (les autres formes de commissions n'ont pas été prises en considération) s'élève à 5 626,305 mD au titre de l'année 2008.



CHAPITRE 6- PERSPECTIVES D'AVENIR

6.1 Evolution Récente et Orientations

6.1.1 EVOLUTION RECENTE :

Courant les derniers exercices, la banque a œuvré à la réalisation des objectifs contenus dans le business plan couvrant la période 2007-2011. Ces objectifs, ayant trait pour l'essentiel à l'amélioration de la qualité des actifs et à la consolidation des assises financières de la banque, ont été globalement réalisés et ce en référence aux résultats enregistrés à fin 2008 ou au regard de ceux attendus à fin 2009.

◆ La mobilisation des ressources clientèle :

La banque a poursuivi ses efforts visant à accroître les dépôts de la clientèle afin de récupérer ses parts de marché, d'une part et d'en assurer une meilleure adéquation avec les emplois, d'autre part.

A ce titre, les dépôts ont progressé plus que prévu en affichant une hausse de 11,1% durant l'exercice 2008 pour atteindre un encours de 4 008,7 MD. Cet effort s'est poursuivi courant 2009 pour atteindre 4 294,7 MD et la banque escompte en mobiliser une enveloppe similaire soit 392 MD pour porter l'encours des dépôts de la clientèle à 4 400 MD.

Aussi, il convient de préciser que la progression ci-dessus mentionnée a caractérisé l'ensemble des catégories de dépôts de nature à préserver la structure des ressources d'une part et de maîtriser au mieux l'évolution des coûts y relatifs d'autre part.

◆ La maîtrise et le suivi des engagements :

En matière d'engagements, la banque a continué à financer l'ensemble des secteurs économiques tout en cherchant à maîtriser au mieux les risques et à améliorer la qualité des actifs et ce par l'adoption d'une politique sélective et ciblant les créneaux porteurs couplée à une dynamisation de l'action de recouvrement et l'utilisation de mécanismes d'assainissement du bilan.

Ceci s'est traduit par un abaissement significatif du taux des créances compromises ; lequel a été ramené de 29,7% à fin 2007 à 25,4% à fin 2008. Ce taux devra, par ailleurs, poursuivre sa tendance baissière courant 2009 et se situera vraisemblablement sous la barre de 20% à fin 2009.

Concernant le total des engagements nets, il importe de souligner que leur encours a progressé à un rythme soutenu avoisinant 16,5% au cours de l'exercice 2008 pour totaliser 4.454,4 MD. Cet encours a atteint 4 821,2 MD à fin 2009.

Par ailleurs, et en référence à ces évolutions, la banque a pu redresser ses principaux indicateurs de performances ; la rentabilité des actifs (ROA) ainsi que la rentabilité des capitaux propres (ROE) devront passer respectivement de 0,6% et 8,1% à fin 2007 à 0,6% et 9,8% attendu à fin 2009.



◆ L'amélioration du système d'information et de gestion :

La banque poursuivra ses actions rentrant dans le cadre de la refonte des systèmes de traitement et d'information. Cette refonte doit permettre d'engager un programme de transformation de la banque visant à optimiser ses activités, améliorer la productivité de ses ressources humaines, maîtriser la qualité des services rendus, renforcer le suivi et le contrôle de ses opérations et améliorer par conséquent sa compétitivité et son image. Ceci repose sur :

- La définition des processus métiers de la banque conformément aux directives de la BCT en matière de contrôle interne ;
- L'industrialisation des procédés de production afin de réduire au maximum les tâches à faible valeur ajoutée, améliorer la productivité du personnel, renforcer le suivi et la sécurité des opérations et améliorer la fiabilité de l'information financière ;
- La centralisation des opérations de portefeuille pour une meilleure maîtrise des risques opérationnels ;
- Le renforcement du contrôle à tous les niveaux ;
- La mise à niveau de l'outil informatique.

A ce titre, il convient de préciser qu'à l'effet de garantir la réussite du projet portant sur la mise en œuvre du noyau du nouveau système d'information de la banque, il a été procédé à la constitution d'un comité de pilotage et des équipes de travail pour la conduite du dit projet (voir détails pages 68 et 69)

◆ L'amélioration de la qualité des services rendus à la clientèle :

La qualité de service, sur toute la chaîne de gestion de la relation client, de l'acquisition, en passant par la qualité de l'accueil, de l'écoute et la gestion des réclamations jusqu'à la rétention, constitue le seul levier d'attraction et de croissance de la banque de détail.

Ceci nécessitera la mise à niveau du réseau et la formation continue du personnel et ce, pour faire face à l'émergence de nouvelles techniques et de nouveaux métiers bancaires.

□ Evolution des principaux ratios :

Indicateurs	2004	2008
Ratio de solvabilité	10,4%	9,29%
Ratio de liquidité	112,9%	98,0%
Ratio des immobilisations	64,7%	63,0%
Rendement des fonds propres (ROE)	1,28%	7,38%



Rendement des actifs (ROA)

0,13%

0,60%

□ INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS DE LA BANQUE AU 31/12/2009



En Dinars

	DU 1/10/2009 AU 31/12/2009	DU 1/10/2008 AU 31/12/2008	AU 31/12/2009	AU 31/12/2008
1- Produits d'exploitation bancaires	123 410 001	121 357 178	400 689 528	381 673 232
- Intérêts	102 983 587	99 734 155	319 988 783	311 552 358
- Commissions en produits - Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	15 332 242 5 094 172	15 093 068 6 529 955	54 801 766 25 898 979	48 742 658 21 378 216
2- Charges d'exploitation bancaires	38 876 500	47 269 518	159 259 144	161 602 560
- Intérêts encourus - Commissions encourues	37 939 335 937 165	45 763 919 1 505 599	155 680 596 3 578 548	158 366 215 3 236 345
3- Produit net bancaire	84 533 501	74 087 660	241 430 384	220 070 672
4- Autres produits d'exploitation	724 914	1 479 456	2 701 824	3 770 093
5- Charges opératoires	31 681 613	28 142 547	108 491 536	97 778 598
- Frais de personnel - Charges générales d'exploitation	22 839 064 8 842 549	21 737 304 6 405 243	85 192 253 23 299 283	80 079 454 17 699 144
6- Structure du portefeuille			279 009 952	247 776 650
- Portefeuille-titres commercial - Portefeuille-titres d'investissement			15 979 291 263 030 661	8 038 291 239 738 359
7- Encours des crédits (1)			4 821 235 035	4 454 385 479
8- Encours des dépôts , dont			4 294 661 810	4 008 740 599
- Dépôts à vue - Dépôts d'épargne			1 459 775 358 1 617 270 503	1 295 019 156 1 472 350 452
9- Emprunts et ressources spéciales			426 316 926	435 138 999
10- Capitaux propres (2)			474 326 833	473 778 846

(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions (à l'exception de la dotation aux provisions du 4ème trimestre 2009).

(2) les capitaux propres au 31/12/2009 sont présentés hors résultat net de la période .

les capitaux propres au 31/12/2008 sont présentés après affectation du résultat .

L'activité de la Société Tunisienne de Banque a été marquée, au cours de l'année 2009, par l'affermissement de ses principaux indicateurs d'activité et de rentabilité.



Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 286 MD soit 7,1% pour atteindre 4 294,7 MD à fin décembre 2009. Cette évolution provient essentiellement :

- de la progression des dépôts à vue de 12,7% pour atteindre 1 459,8 MD et représenter 34,0% de l'ensemble des dépôts ;
- de l'évolution favorable de l'encours des dépôts d'épargne de 9,8% pour atteindre 1 617,3 MD et représenter ainsi 37,6% de l'ensemble des dépôts.

Les crédits nets à la clientèle, ont affiché une évolution favorable de 8,2% pour atteindre un encours de 4 821,2 MD au terme de l'exercice 2009.

Le Produit Net Bancaire a marqué une évolution favorable de 21,4 MD ou 9,7% à fin décembre 2009 comparativement à son niveau au terme de la même période de l'année 2008. Cette performance provient principalement de l'augmentation des intérêts ainsi que des commissions perçues.

6.1.2 STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT :

Les orientations stratégiques de la banque à l'horizon 2013 visent fondamentalement à assurer un meilleur développement de l'activité de la banque articulé principalement autour des axes stratégiques suivants :

- ❖ Développer une nouvelle stratégie commerciale focalisée sur le repositionnement de la banque et la qualité de la croissance et adossée aux priorités du plan de développement économique. Cette croissance orientée « services redus à la clientèle » permettra d'améliorer de façon significative la contribution des commissions dans le PNB ;
- ❖ Protéger les actifs de la Banque par une gestion rigoureuse : refonte de la filière risques et contrôle, gestion de bilan et gestion financière, développement des activités du marché ;
- ❖ Industrialiser les processus de la Banque en les orientant services clients pour développer le fonds de commerce et augmenter la rentabilité. La refonte du système d'information (distribution, production et pilotage) sera une des clés de la réussite ;
- ❖ Gérer les ressources humaines pour promouvoir la compétence, favoriser le déploiement des forces commerciales et développer le recrutement de diplômés.

En référence à ces orientations, la STB aura à afficher pleinement ses ambitions et à redresser progressivement ses indicateurs d'activité et de performance tout en veillant au respect rigoureux des normes prudentielles.

Malgré les efforts entrepris depuis près d'une décennie, la qualité des actifs de la banque a demeuré l'un des principaux handicaps pour son développement nécessitant des prélèvements considérables sur les bénéfices de nature à altérer significativement la rentabilité et tirer vers le bas l'ensemble des indicateurs de performance de la Banque.



A ce titre, l'allègement et l'assainissement du portefeuille accroché constituera une des priorités de la Banque et l'objectif tracé sera de privilégier l'action de recouvrement et de recyclage des créances dont les effets escomptés se traduiront indubitablement par l'abaissement du taux des créances douteuses et litigieuses.

Ainsi, la Banque œuvrera au cours de la période 2008-2013 à :

- ◆ Asseoir une politique sélective et rigoureuse de gestion de crédit ciblant des créneaux porteurs, notamment les secteurs de services présentant de fortes potentialités de croissance et de valeur ajoutée, ainsi que la poursuite du développement de la fonction de recouvrement et l'instauration d'une politique dynamique en matière de traitement des créances douteuses ; Cette démarche devra permettre, outre une répartition plus équilibrée des risques, une plus grande diversification du portefeuille crédits et une meilleure maîtrise des risques.
- ◆ L'organisation de la gestion globale des risques selon une démarche répondant aux meilleures normes afin de préparer l'adhésion de la banque aux recommandations et standards internationaux dans ce domaine ;
- ◆ L'adéquation aussi stricte que possible entre engagements et ressources de financement pour éviter tout risque de transformation ou de taux ;
- ◆ Le relèvement de la qualité des services rendus à la clientèle conformément aux standards internationaux et l'enrichissement de la gamme des produits et services par le lancement d'opérations de promotion créant des besoins et stimulant la demande de la clientèle. Cette orientation exige, ainsi, l'exploitation des nouvelles techniques de communication afin de moderniser les services bancaires et la mise à niveau des ressources humaines pour consolider les compétences dans les domaines de l'ingénierie financière, l'évaluation des risques, les services en ligne et les opérations en monnaies étrangères ;
- ◆ La poursuite du programme de refonte et de modernisation du système d'information et de gestion ;
- ◆ L'affermissement de la rentabilité de la banque par le renforcement de ses capacités techniques et financières en relation avec les exigences de l'évolution économique et la libéralisation attendue des services financiers en vue de la réalisation de l'objectif fondamental visant à assurer une croissance régulière et satisfaisante du Produit Net Bancaire et du Résultat Net et ce, en rapport avec les attentes des actionnaires.

Aussi, il y a lieu de préciser que dans le cadre du programme de privatisation, la Banque poursuivra sa politique de désengagement des sociétés exerçant dans les secteurs concurrentiels tout en saisissant les opportunités de participation dans de nouvelles sociétés jugées rentables de point de vue plus values escomptées et risques encourus.



Cette politique se traduira par le développement des concours bruts à l'économie à un taux moyen de 7,9% sur toute la période 2008-2013, correspondant à une enveloppe additionnelle de 2 560,8 Millions de dinars détaillée comme suit:

En millions de Dinars

	Accroissement (2008-2013)	
	Montant	%
Crédits à court terme	770,6	7,9
Crédits à moyen et long terme	892,9	6,4
Crédits aux particuliers	819,2	16,2
Autres crédits	-29,7	-2,3
Portefeuille titres	95,5	4,8
Billets de trésorerie	12,3	19,3
Concours bruts à l'économie	2 560,8	7,9
Provisions et agios réservés	323,6	7,0
Concours nets à l'économie	2 237,3	8,1

En matière de mobilisation des ressources, la Banque œuvrera encore plus à s'imposer, au niveau du secteur, en continuant à lever les sources de financement les plus adéquates aussi bien en termes de coût que de maturité.

Compte tenu du coût relativement élevé des lignes d'emprunt extérieurs, d'une part et de la bonne notoriété dont jouit la Banque auprès des opérateurs économiques d'autre part, l'option retenue par la banque pour assurer une certaine stabilité de ses ressources longues, consisterait à émettre, des emprunts obligataires sur le marché local pour un montant global de 200 MD.

Par ailleurs, la Banque poursuivra ses efforts de mobilisation des ressources traditionnelles auprès de la clientèle pour atteindre un taux de croissance annuel moyen de 8,5%.

En millions de Dinars

	Enveloppe additionnelle	Evolution moyenne (2008-2013)
Dépôts	1 936,9	8,2%
Instruments Monétaires et Financiers	292,7	11,5%
Total ressources clientèle	2 229,6	8,5%
Ressources spéciales et emprunts obligataires	-4,1	-0,2%
Total Ressources	2 225,5	8,3%



6.2 Perspectives d'avenir

6.2.1 Analyse des écarts enregistrés et des modifications effectuées au niveau des prévisions 2009-2013 par rapport aux informations prévisionnelles 2008-2012

6.2.1.1 Analyse des écarts

La confrontation des réalisations de l'exercice 2008 par rapport aux prévisions établies 2007 et publiées au niveau du Document de Référence « STB 2008/2 » a fait ressortir des écarts dont les plus significatifs sont les suivants :

<i>LIBELLE</i>	PREVISIONS	REALISATIONS	ECARTS	COMMENTAIRES
Dépôts et avoirs de la clientèle	3 890,0	4 008,7	118,7	Une augmentation plus rapide que prévue a été enregistrée principalement au niveau des dépôts à terme passant de 900,3 MD au 31/12/2007 à 1 134,6 MD au 31/12/2008 soit une augmentation de 234,3 MD contre 88,2 MD prévu.
Emprunts et ressources spéciales	478,5	435,1	-43,3	Cet écart négatif s'explique par le report au 1 ^{er} trimestre 2009 du lancement de l'emprunt de 50 MD prévu pour le mois de décembre 2008.
Créances sur la clientèle	4 012,5	4 454,4	441,9	Cet écart a été enregistré principalement au niveau des engagements suivants : <ul style="list-style-type: none">• Crédits à court terme : 228 MD• Crédits aux particuliers : 117 MD Il est à noter que le taux d'accroissement très important constaté au niveau des crédits a été enregistré à la fin de l'exercice 2008. Ces performances reflètent l'amorce d'une nouvelle politique plus dynamique orientée vers le développement du fond de commerce de la banque.
Capitaux propres avant résultat	448,1	451,5	3,4	Cet écart s'explique par le changement de mode de comptabilisation des charges supportées par le Fond Social. En ce sens, ces charges financées auparavant par le fond social (fonds propres de la banque) sont désormais constatées parmi les charges générales d'exploitation.
Total du Bilan	5 292,9	5 729,6	436,7	Cet écart trouve son origine dans l'augmentation plus rapide que prévue des créances sur la clientèle (+441,9 MD), d'une part et par l'enregistrement d'un écart négatif de 11,2 MD au niveau des immobilisations nettes suite à non la réalisation des prévisions en matière des investissements, d'autre part.



Intérêts et revenus assimilés	317,6	311,6	-6,1	Cet écart s'explique principalement par le fait que les produits d'intérêt ont été estimés en référence à des taux de rendement moyens n'incluant pas la baisse des taux d'intérêt décidée par les autorités de tutelle en début de l'exercice 2009.
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	13,4	15,5	2,1	Cet écart a été enregistré principalement au niveau des gains sur opérations de change (+3,9 MD soit 40,9%) contre une progression prévue de 14,1%.
Revenues du Portefeuille-titre d'investissement	7,187	5,858	-1,3	L'écart relevé a concerné les dividendes perçus au titre des fonds SICAR dont l'objectif escompté (soit 2,7 MD) n'a été réalisé qu'à hauteur de 60% (soit 1,6 MD)
Internet encourus et charges assimilées	145,345	158,366	13,02	Cet écart trouve son origine dans le dépassement enregistré au niveau de la mobilisation des dépôts à terme. En effet, cette catégorie de dépôts dont le coût est le plus élevé a atteint un encours de 1 134,6 MD à fin décembre 2008 contre 988,5 MD prévus impliquant un gap de 8,6 MD au niveau des intérêts y afférents .
Produit Net Bancaire	234,8	220,1	-14,7	Cet écart a été principalement observé au niveau des charges d'exploitation bancaire qui se sont situées au-delà des prévisions de 9,9 MD et ce suite aux dépassements par rapport aux prévisions de l'encours des dépôts à terme.
Dotations nettes aux provisions	88,989	77,597	-11,392	Cet écart est du principalement à la conjugaison des facteurs suivants : <ul style="list-style-type: none">- La non concrétisation de la cession programmée de certains titres de participations devant générer des plus values estimées à 14,1 MD. Les plus values réalisées n'ont, en effet, porté que sur une enveloppe de 4,6 MD.- Une surestimation des dotations pour risques et charges. A ce titre, la banque a opté pour le choix de la prudence en tablant sur une enveloppe de 25 MD alors que les réalisations se sont élevées uniquement à 5MD.
Frais de personnel	76,9	80,1	3,2	Cet écart s'explique principalement par l'octroi au personnel d'une prime exceptionnelle à l'occasion du 50 ^{ème} anniversaire de la banque.
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	5,7	4,5	-1,2	Cet écart s'explique par le retard de réalisation de certains investissements prévus dans le cadre du Business Plan.



6.2.1.2 Analyse des modifications

Les prévisions publiées au niveau du Document de Référence « STB 2008/2 » enregistré le 20 janvier 2009 sous le N° 09/001 à l'occasion de l'émission d'un emprunt obligataire, sont différentes de celles publiées dans le présent Document de Référence. En effet, certaines modifications et mises à jour ont été apportées au niveau des hypothèses sous-jacentes relatives aux rubriques suivantes :

ACTIF

Caisse et avoir auprès de la BC, CCP et TGT

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	177 110	169 379	171 761	174 167	Les écarts constatés se justifient principalement par la progression escomptée des dépôts de la clientèle dont une partie sera affectée vers le compte de la réserve obligatoire tenu chez la banque centrale
Nouveau Business Plan	173 611	180 046	189 406	198 763	
Variations	-3 499	10 667	17 645	24 596	

Créances sur les étab. bancaires et Financiers

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	387 459	394 408	407 622	420 727	Ces écarts concernent principalement les comptes de prêts sur le marché monétaire étant donné que l'ancien BP tablait sur une évolution des ressources plus importante que celle des crédits nets. A ce titre, le volume moyen annuel des prêts sur le marché interbancaire sur les trois ans (allant de 2010 à 2012) initialement prévu pour un montant de 110 MD a été actualisé et ramené à 45 MD et ce, en référence aux prévisions d'activité telles que arrêtées dans le cadre du nouveau BP.
Nouveau Business Plan	327 137	332 844	311 682	301 699	
Variations	-60 322	-61 563	-95 940	-119 028	



Créances sur la clientèle

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	4 236 863	4 485 020	4 759 966	5 073 492	Le nouveau BP a été élaboré sur la base des réalisations observées à fin 2008 caractérisées par un accroissement substantiel des créances nettes à la clientèle. Aussi et en référence à la nouvelle stratégie commerciale, la Banque escompte accroître davantage ses concours de manière à reconquérir ses parts de marché mais surtout à renforcer sa présence dans certains secteurs (jusqu'ici faible) tels que les NTIC, l'activité à l'international etc...
Nouveau Business Plan	4 770 709	5 153 070	5 588 842	6 064 000	
Variations	533 846	668 051	828 876	990 509	

Portefeuille titres commercial

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	80 738	90 129	104 741	117 889	Constitué des bons du trésor gardés par la banque, l'encours du portefeuille titre commercial a été actualisé vers la baisse pour tenir compte des objectifs d'émission du trésor mais aussi de l'orientation de la banque d'assurer la diffusion de ces titres auprès de la clientèle pour garder un stock minimum de manière à rentabiliser au mieux cette catégorie d'emplois.
Nouveau Business Plan	8 101	25 523	26 627	28 979	
Variations	-72 637	-64 606	-78 115	-88 911	

Portefeuille d'investissement

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	197 783	185 512	166 706	162 411	Les écarts observés trouvent leurs origine principalement dans le retard accusé dans le programme initial de cessions des titres de participations d'une part et de l'accroissement prévisionnel des fonds gérés provenant des programmes de réinvestissement exonérés prévisionnels d'autre part.
Nouveau Business Plan	252 232	252 555	259 790	269 786	
Variations	54 449	67 043	93 083	107 375	



Valeurs immobilisées

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	90 700	91 700	92 700	93 700	Les écarts constatés traduisent le programme de modernisation et de transformation de la banque tel que fixé dans la cadre de la stratégie globale. Les investissements prévisionnels porteront particulièrement sur les rubriques relatives au système d'information et de gestion.
Nouveau Business Plan	80 790	90 714	103 216	113 291	
Variations	- 9 910	-985	10 516	19 591	

PASSIF

Banque Centrale, CCP

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	1 008	930	969	990	Les prévisions contenues dans l'ancien BP ont été actualisées en référence aux réalisations enregistrées à fin 2008.
Nouveau Business Plan	1 150	1 180	1 215	1 625	
Variations	141	249	246	636	

Dépôts et avoirs des étab. bancaires et financiers

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	53 992	54 826	55 589	56 359	Le solde de cette rubrique a été actualisé à la hausse pour tenir compte de la possibilité de contracter des emprunts à terme sur le marché monétaire à des taux attractifs et ce, dans le but de contenir le coût global des ressources de la banque dans des limites raisonnables.
Nouveau Business Plan	103 055	102 730	88 015	96 400	
Variations	49 063	47 904	32 426	40 041	

Dépôts et avoirs de la clientèle

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	4 165 042	4 462 822	4 784 502	5 132 378	L'objectif recherché étant d'accroître significativement la part de marché, les prévisions contenues dans le nouveau BP ont été actualisées sur la base des réalisations enregistrées à fin 2008 et traduisent les objectifs tracés dans le cadre de la stratégie de développement commercial
Nouveau Business Plan	4 400 427	4 748 216	5 119 384	5 518 239	
Variations	235 385	285 394	334 882	385 860	



	de la banque.
--	---------------

Emprunts et Ressources spéciales

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	410 205	347 480	290 544	260 824	L'écart relevé s'explique par le fait que l'option retenue initialement était d'émettre un seul emprunt obligataire de 100 MD durant la période 2008-2012. Les prévisions retenues dans le cadre du nouveau BP tablaient sur l'émission de plusieurs emprunt pour un montant global de 200 MD et ce en sus de l'emprunt émis et concrétisé durant 2008 pour un montant de 50MD.
Nouveau Business Plan	463 471	455 129	470 562	481 324	
Variations	53 266	107 649	180 018	220 501	

Comptes de résultats

Total des produits d'exploitation bancaire

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	411 254	432 744	455 495	481 995	Conséquence directe de l'actualisation des prévisions d'activité, les produits d'exploitation bancaire devraient s'inscrire vers la hausse et ce tout en procédant à l'actualisation également des hypothèses servant au calcul des intérêts (suite notamment à la réduction du taux d'intérêt directeur décidée par la BCT). Aussi, il convient de préciser que l'évolution des produits d'exploitation bancaire tient compte de l'objectif de la banque d'accroître les revenus générés des activités de marché ainsi que des commissions et ce en rapport avec les orientations stratégiques de la banque.
Nouveau Business Plan	403 888	435 521	469 314	505 631	
Variations	-7 367	2 777	13 819	23 636	



Total des charges d'exploitation bancaire

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	159 212	160 983	162 215	166 017	L'accroissement additionnel relevé s'explique essentiellement par l'évolution escomptée des dépôts de la clientèle d'une part et par la prise en compte des charges à décaisser au titre des nouveaux emprunts obligataires à émettre durant la période du BP d'autre part. A ce titre, il convient de préciser que les charges d'exploitation bancaire (notamment les intérêts sur dépôts de la clientèle) figurant dans l'ancien BP ont été estimées avant la baisse du taux d'intérêt directeur décidée par les autorités de tutelle en début de l'exercice 2009.
Nouveau Business Plan	161 563	165 840	171 899	177 815	
Variations	2 351	4 857	9 684	11 798	

Produit net bancaire

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	252 042	271 761	293 280	315 978	le produit net bancaire marquera une amélioration par rapport aux prévisions initiales et ce nonobstant la baisse du taux d'intérêt directeur décidée par les autorités de tutelle.
Nouveau Business Plan	242 325	269 681	297 415	327 816	
Variations	-9 717	-2 080	4 135	11 838	

Charges opératoires

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	101 595	108 316	115 657	123 166	Les montants additionnels concerneront particulièrement les charges générales d'exploitation qui devront évoluer en rapport avec les perspectives de développement de la banque.
Nouveau Business Plan	107 993	113 241	118 870	125 979	
Variations	6 398	4 925	3 213	2 813	



Résultat net

	2009	2010	2011	2012	Commentaires
Ancien Business Plan (STB 2008-2)	42 256	47 376	54 567	62 635	Compte tenu des prévisions se rapportant à la réduction des taux de provisionnement des créances, la réalisation de plus values sur les cessions programmées des titres de participation, la maîtrise des charges opératoires d'une part et de la progression escomptée du produit net bancaire d'autre part, le résultat net devra se situer à des niveaux supérieurs par rapport à ceux figurant dans l'ancien Business Plan. Les niveaux escomptés au titre du résultat net traduisent en fait les orientations contenues dans la stratégie de la banque pour la période allant de 2009 à 2013 et les résultats attendus à fin 2009 peuvent corroborer les hypothèses d'activité y afférentes.
Nouveau Business Plan	46 344	65 919	73 875	84 780	
Variations	4 088	18 543	19 308	22 145	

La banque s'engage à actualiser ses prévisions chaque année sur un horizon de 3 ans et à les porter à la connaissance des actionnaires et du public. Elle est tenue, à cette occasion, d'informer ses actionnaires et le public sur l'état de réalisation de ses prévisions.

L'état des réalisations par rapport aux prévisions et l'analyse des écarts doivent être insérés au niveau du rapport annuel.

La banque s'engage à tenir une communication financière au moins une fois par an.

6.2.2 Les prévisions 2009-2013

Les perspectives d'avenir de la Banque pour la période 2009-2013 ont été établies sur la base des états financiers arrêtés au 31/12/2008 et ont été approuvées par le Conseil d'Administration du 25/11/2009.

Il est à signaler que lors de l'élaboration de ces prévisions par le Conseil d'Administration, la STB s'est basée sur l'hypothèse d'émission de deux emprunts obligataires totalisant 100 MD au cours de l'exercice 2009.



L'émission de l'emprunt prévu pour la fin 2009 ayant été reportée au 1^{er} trimestre 2010, les prévisions 2009-2013 ainsi présentées comportent un décalage par rapport aux réalisations et ce au niveau de l'encaissement et du remboursement de cet emprunt.

6.2.2.1 LES HYPOTHESES DE L'EVOLUTION PREVISIONNELLE 2009-2013

HYPOTHESES	NATURE	TAUX	VRAISEMBLANCE																	
DEPOTS																				
H1	Evolution des dépôts	8,2%	Pour la période du business plan (2009-2013), la STB escompte accroître ses dépôts à un rythme annuel moyen de 8,2%, de nature à lui permettre d'assurer une meilleure adéquation avec ses emplois, d'une part et d'augmenter ses parts de marchés, d'autre part.																	
H2	Part de marché		<p>La part de marché de la STB est passée de 15,1% en 2002 à 14,4% à fin 2008 soit une régression de près de 0,7 point pour occuper désormais la 3^{ème} place au niveau du secteur.</p> <p>A cet égard, l'objectif tracé par la banque consisterait à récupérer ses parts perdues en retenant un taux de progression des dépôts supérieur à celui retenu au titre de l'évolution de la masse monétaire M4 au niveau du XI^{ème} plan. Cet objectif est vraisemblablement réalisable et ce, en référence au programme déjà entamé pour le développement du fonds de commerce de la banque largement affecté durant les derniers exercices.</p>																	
H3	Structure des dépôts		<p>La structure des dépôts demeurera marquée par la prédominance des dépôts peu rémunérés (dépôts à vue et dépôts d'épargne) qui représenteront conjointement une part de 71,7% à fin 2013. Cette structure dénote la volonté de la banque d'accroître la part des dépôts à vue qui passera de 35% à fin 2008 à 37,7% à fin 2013 et ce en vue de contenir l'accroissement du coût des dépôts.</p> <p>La structure projetée des dépôts est détaillée comme suit :</p> <table border="1"><thead><tr><th rowspan="2"></th><th colspan="2">Part (%)</th></tr><tr><th>2008</th><th>2013</th></tr></thead><tbody><tr><td>Dépôts à vue</td><td>35,0</td><td>37,7</td></tr><tr><td>Dépôts épargne</td><td>36,7</td><td>34,0</td></tr><tr><td>Dépôts à terme</td><td>28,3</td><td>28,3</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,0</td><td>100,0</td></tr></tbody></table>		Part (%)		2008	2013	Dépôts à vue	35,0	37,7	Dépôts épargne	36,7	34,0	Dépôts à terme	28,3	28,3	Total	100,0	100,0
	Part (%)																			
	2008	2013																		
Dépôts à vue	35,0	37,7																		
Dépôts épargne	36,7	34,0																		
Dépôts à terme	28,3	28,3																		
Total	100,0	100,0																		



H4	Rémunération des dépôts	3,16%	<p>Compte tenu des prévisions d'accroissement des différentes catégories de dépôts, leur coût moyen global marquera un fléchissement de 22 points de pourcentage pour se situer à 3,16% à fin 2013 contre 3,38% enregistré à fin 2008.</p> <p>Cette régression touchera principalement la rémunération moyenne des dépôts à terme étant donné que la majeure partie des comptes à terme a été souscrite à des taux fixe et avant la baisse des taux d'intérêt directeurs décidée par les autorités de tutelle.</p> <p>Ces souscriptions devront échoir au cours des années 2010 et 2011 et renouvelées à des taux inférieurs.</p> <p>La rémunération moyenne des dépôts d'épargne se situera au delà du TRE pour tenir compte et de la prime de fidélité et de la libéralisation de la rémunération de cette catégorie de ressources décidée par les autorités de tutelle.</p> <p>Les hypothèses retenues au titre de la rémunération des dépôts se présentent ainsi, comme suit :</p> <table border="1" data-bbox="699 745 1437 1037"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Coût Moyen (%)</th> </tr> <tr> <th>2008</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dépôts à vue</td> <td>1,43</td> <td>1,54</td> </tr> <tr> <td>Dépôts épargne</td> <td>3,76</td> <td>3,35</td> </tr> <tr> <td>Dépôts à terme</td> <td>5,37</td> <td>4,84</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>3,38</td> <td>3,16</td> </tr> </tbody> </table>		Coût Moyen (%)		2008	2013	Dépôts à vue	1,43	1,54	Dépôts épargne	3,76	3,35	Dépôts à terme	5,37	4,84	Total	3,38	3,16			
	Coût Moyen (%)																						
	2008	2013																					
Dépôts à vue	1,43	1,54																					
Dépôts épargne	3,76	3,35																					
Dépôts à terme	5,37	4,84																					
Total	3,38	3,16																					
CREDITS																							
H1	Evolution des crédits	8,1 %	<p>Courant 2007, les crédits nets ont évolué à un rythme nettement inférieur à celui observé pour les autres banques soit respectivement 4,1% et 9,6%. Cette tendance a été inversée durant 2008 : la STB a en effet, affiché une hausse de 16,5% contre 15,1% pour les autres banques. Ceci s'est traduit par le relèvement de la part de marché de la banque qui s'est située à 17,2% à fin 2008.</p> <p>Les prévisions d'accroissement des crédits retenues dans le cadre du business plan 2008 - 2013 tablent sur une évolution moyenne des concours nets à l'économie de 8,1% correspondant à une enveloppe additionnelle de 2 237,3 MD dont 2 163,1 MD soit 97% sous forme de crédits nets à la clientèle.</p> <p>La STB vise une croissance saine et significative de ses emplois tout en demeurant en adéquation avec les orientations stratégiques du pays et en harmonie avec les plans de développement économiques. Elle escompte accroître ses engagements à des rythmes supérieurs à ceux retenus dans le cadre du XI^{ème} plan économique en vue de persévérer dans son rôle de leader en matière de financement de l'activité économique globale.</p> <table border="1" data-bbox="699 1653 1437 1888"> <thead> <tr> <th colspan="2">11^{ème} plan de l'Etat (*)</th> <th colspan="2">Business plan (STB)</th> </tr> <tr> <th>Agrégat</th> <th>T. Accr.</th> <th>Agrégat (bruts)</th> <th>T. Accr.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PIB</td> <td>6,1%</td> <td>C. Court Terme</td> <td>7,9%</td> </tr> <tr> <td>FBCF</td> <td>6,7%</td> <td>C.M & L. Termes</td> <td>8,9%</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td><i>Dont crédits aux particuliers</i></td> <td><i>16,2%</i></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*)taux prévisionnels 2011 reconduits pour les exercices 2012 et 2013</p>	11 ^{ème} plan de l'Etat (*)		Business plan (STB)		Agrégat	T. Accr.	Agrégat (bruts)	T. Accr.	PIB	6,1%	C. Court Terme	7,9%	FBCF	6,7%	C.M & L. Termes	8,9%			<i>Dont crédits aux particuliers</i>	<i>16,2%</i>
11 ^{ème} plan de l'Etat (*)		Business plan (STB)																					
Agrégat	T. Accr.	Agrégat (bruts)	T. Accr.																				
PIB	6,1%	C. Court Terme	7,9%																				
FBCF	6,7%	C.M & L. Termes	8,9%																				
		<i>Dont crédits aux particuliers</i>	<i>16,2%</i>																				



H2	Evolution de la part de marché (par rapport aux banques commerciales)	<p>Conséquence directe de la faible progression des crédits nets en 2007, la part de marché de la STB par rapport aux banques commerciales s'est repliée de 80 points de base en revenant de 17,8% à fin 2006 à 17% à fin 2007.</p> <p>Cependant compte tenu de l'évolution remarquable des crédits courant l'exercice 2008, cette part s'est améliorée en gagnant près de 20 points de base en se situant à 17,2% à fin 2008.</p> <p>En référence à son rôle perpétuel de pièce maîtresse de la politique économique du pays en matière de financement et de promotion des projets industriels, touristiques et de services avec une orientation vers les créneaux à fortes potentialités de croissance et de valeur ajoutée, la banque escompte intensifier ses concours à la clientèle en vue d'accaparer davantage des parts de marché conséquente et se positionner toujours en premier rang.</p>																				
H3	Structure des crédits	<p>En référence aux orientations stratégiques de la banque visant entre autres objectifs, une diversification de son portefeuille crédit lui permettant d'une part de limiter son dépendance à certains secteurs d'activité et d'autre part de calquer sa politique de financement de l'économie tunisienne sur celle de l'Etat, les concours de la banque seront étendus, sous toutes ses formes, à l'ensemble des secteurs économiques. La structure projetée des crédits se présentera dès lors comme suit :</p> <table border="1" data-bbox="699 909 1452 1279"><thead><tr><th data-bbox="699 909 1008 965" rowspan="2">En termes bruts</th><th colspan="2" data-bbox="1008 909 1452 965">part (%)</th></tr><tr><th data-bbox="1008 965 1225 1021">2008</th><th data-bbox="1225 965 1452 1021">2013</th></tr></thead><tbody><tr><td data-bbox="699 1021 1008 1070">C.C.Terme</td><td data-bbox="1008 1021 1225 1070">32,2</td><td data-bbox="1225 1021 1452 1070">32</td></tr><tr><td data-bbox="699 1070 1008 1120">C.M.L.Terme.</td><td data-bbox="1008 1070 1225 1120">48,2</td><td data-bbox="1225 1070 1452 1120">44,4</td></tr><tr><td data-bbox="699 1120 1008 1176">Crédits aux particuliers (*)</td><td data-bbox="1008 1120 1225 1176">14,3</td><td data-bbox="1225 1120 1452 1176">20,5</td></tr><tr><td data-bbox="699 1176 1008 1225">Autres Crédits</td><td data-bbox="1008 1176 1225 1225">5,3</td><td data-bbox="1225 1176 1452 1225">3,1</td></tr><tr><td data-bbox="699 1225 1008 1279">Total</td><td data-bbox="1008 1225 1225 1279">100,0</td><td data-bbox="1225 1225 1452 1279">100,0</td></tr></tbody></table> <p data-bbox="699 1279 1452 1323">(*) y compris les crédits immobiliers.</p>	En termes bruts	part (%)		2008	2013	C.C.Terme	32,2	32	C.M.L.Terme.	48,2	44,4	Crédits aux particuliers (*)	14,3	20,5	Autres Crédits	5,3	3,1	Total	100,0	100,0
En termes bruts	part (%)																					
	2008	2013																				
C.C.Terme	32,2	32																				
C.M.L.Terme.	48,2	44,4																				
Crédits aux particuliers (*)	14,3	20,5																				
Autres Crédits	5,3	3,1																				
Total	100,0	100,0																				



H4	Rémunération des crédits	6,2%	<p>Les taux de rendement moyen des crédits retenus pour la période du business plan ont été déterminés sur la base des réalisations récentes (situation juin 2009) et en tenant compte de la baisse des taux d'intérêt directeurs décidée par les autorités de tutelle et évolueront graduellement vers la hausse et ce, en référence au programme retenu pour le traitement dynamique de certaines créances accrochées et la poursuite de l'effort de recouvrement.</p> <p>L'évolution des rendements moyens se présente comme suit :</p> <table border="1" data-bbox="699 472 1445 853"> <thead> <tr> <th>année</th> <th>Rend. moyen des crédits bruts (en %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2008</td> <td>6,26</td> </tr> <tr> <td>2009</td> <td>5,83</td> </tr> <tr> <td>2010</td> <td>5,94</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>6,02</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>6,05</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>6,16</td> </tr> </tbody> </table>	année	Rend. moyen des crédits bruts (en %)	2008	6,26	2009	5,83	2010	5,94	2011	6,02	2012	6,05	2013	6,16														
année	Rend. moyen des crédits bruts (en %)																														
2008	6,26																														
2009	5,83																														
2010	5,94																														
2011	6,02																														
2012	6,05																														
2013	6,16																														
H5	Evolution des CDLs	13,4% à fin 2013	<p>En référence aux efforts de recouvrement et d'assainissement des créances douteuses, le taux des créances accrochées se situera au terme de la période du Business Plan à 13,4%.</p> <p>L'évolution du taux des CDLs entre 2008 et 2013 est donnée par le tableau suivant :</p> <table border="1" data-bbox="699 1162 1445 1279"> <thead> <tr> <th>%</th> <th>2008</th> <th>2009</th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taux des CDLs (sans autres actifs)</td> <td>23,1</td> <td>20,0</td> <td>17,8</td> <td>15,5</td> <td>14,4</td> <td>13,4</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le taux de couverture des CDLs progressera à son tour compte tenu des efforts supplémentaires de provisionnement et évoluera comme suit :</p> <table border="1" data-bbox="699 1435 1445 1570"> <thead> <tr> <th>%</th> <th>2008</th> <th>2009</th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>T. de couverture des CDLs (sans autres actifs)</td> <td>60,3</td> <td>64,9</td> <td>77,3</td> <td>88,0</td> <td>94,0</td> <td>99,8</td> </tr> </tbody> </table>	%	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Taux des CDLs (sans autres actifs)	23,1	20,0	17,8	15,5	14,4	13,4	%	2008	2009	2010	2011	2012	2013	T. de couverture des CDLs (sans autres actifs)	60,3	64,9	77,3	88,0	94,0	99,8
%	2008	2009	2010	2011	2012	2013																									
Taux des CDLs (sans autres actifs)	23,1	20,0	17,8	15,5	14,4	13,4																									
%	2008	2009	2010	2011	2012	2013																									
T. de couverture des CDLs (sans autres actifs)	60,3	64,9	77,3	88,0	94,0	99,8																									



H6	Dotation nette annuelle des provisions sur créances par rapport au PNB.	22,6%	<p>La STB prévoit d'atteindre le taux de couverture des créances douteuses tel qu'exigé par les autorités de tutelle (70%) au cours de l'exercice 2010 et compte affecter à ce titre une somme de 338,4 MD aux comptes provisions dont 70,3 MD pour risques et charges.</p> <p>* Les dotations nettes aux provisions sur créances et sur portefeuille investissement se présentent comme suit (en MD):</p> <table border="1" data-bbox="699 398 1437 707"> <thead> <tr> <th></th> <th>2009</th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dotations nettes sur créances (dotations brutes - reprises)</td> <td>(59,7)</td> <td>(63,3)</td> <td>(57,2)</td> <td>(58,7)</td> <td>(65,8)</td> </tr> <tr> <td>Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)</td> <td>(7,1)</td> <td>1,9</td> <td>(9,3)</td> <td>(9,3)</td> <td>(10,0)</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>(66,8)</td> <td>(61,4)</td> <td>(66,5)</td> <td>(67,9)</td> <td>(75,8)</td> </tr> </tbody> </table> <p>Soit une part de PNB égale à :</p> <table border="1" data-bbox="699 808 1437 902"> <thead> <tr> <th>En %</th> <th>2009</th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Part dans le PNB</td> <td>27,6</td> <td>22,8</td> <td>22,3</td> <td>20,7</td> <td>20,9</td> </tr> </tbody> </table>		2009	2010	2011	2012	2013	Dotations nettes sur créances (dotations brutes - reprises)	(59,7)	(63,3)	(57,2)	(58,7)	(65,8)	Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)	(7,1)	1,9	(9,3)	(9,3)	(10,0)	Total	(66,8)	(61,4)	(66,5)	(67,9)	(75,8)	En %	2009	2010	2011	2012	2013	Part dans le PNB	27,6	22,8	22,3	20,7	20,9
	2009	2010	2011	2012	2013																																		
Dotations nettes sur créances (dotations brutes - reprises)	(59,7)	(63,3)	(57,2)	(58,7)	(65,8)																																		
Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)	(7,1)	1,9	(9,3)	(9,3)	(10,0)																																		
Total	(66,8)	(61,4)	(66,5)	(67,9)	(75,8)																																		
En %	2009	2010	2011	2012	2013																																		
Part dans le PNB	27,6	22,8	22,3	20,7	20,9																																		
IMMOBILISATIONS																																							
H1	Taux de croissance annuel de la valeur brute des immobilisations	7,4%	En référence aux programme de transformation de la banque, la valeur brute des immobilisations progressera de près de 71,5 MD durant la période 2008-2013.																																				
H2	Taux moyen d'amortissement des immobilisations	3,0%	Il s'agit du taux moyen d'amortissement constaté durant les derniers exercices.																																				
H3	Nombre d'agence à ouvrir		<table border="1" data-bbox="699 1294 1422 1447"> <thead> <tr> <th></th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nombre d'agences à ouvrir</td> <td>5</td> <td>5</td> <td>5</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table>		2010	2011	2012	2013	Nombre d'agences à ouvrir	5	5	5	5																										
	2010	2011	2012	2013																																			
Nombre d'agences à ouvrir	5	5	5	5																																			
H4	Coût moyen d'aménagement d'une agence		Le coût global pour l'ouverture d'une nouvelle agence (y compris les coûts du mobilier, du matériel informatique, de monétique, de bureautique.....) se situe à environ 300 mD.																																				
BONS DU TRESOR																																							
H1	Evolution de l'encours en Bons du trésor	11,5%	<p>L'encours des souscriptions en bons du trésor évoluera au taux de 12,6% afin de porter la part de marché de la STB (7,2% attendue à fin 2009) à 8,2% à l'horizon 2013.</p> <p>Le stock à garder en portefeuille de la banque se situera à 33,5 MD contre 7,9 MD enregistré à fin 2008 correspondant à un accroissement moyen de 33,1%. La constitution de ce stock - qui sera majoritairement composé de BTA - permettra à la banque d'assurer une source de revenus stable.</p> <p>L'encours des placements auprès de la clientèle progressera de 11,5% durant la période du business plan pour totaliser un volume de 669 MD à fin 2013.</p>																																				



H2	Rémunération des bons du trésor	6,3%	<p>Le taux moyen de rémunération des bons de trésor gardés en stock s'est élevé à 6,81% en 2008.</p> <p>La marge moyenne sur les placements des bons du trésor s'est établie à 0,5% à fin 2008.</p> <p>Les taux de rémunération retenus dans le cadre du business plan tiennent compte des taux appliqués par le Trésor au titre des adjudications récentes ainsi que des taux de rémunération des bons de trésor non encore échus.</p> <p>Les rendements moyens prévisionnels se présentent comme suit :</p> <p>Rendement moyen des BT (BTCT & BTA) en stocks : 5,63%</p> <p>Marge sur placements des BT : 0,23%</p>
RESSOURCES SPECIALES & DETTES RATTACHEES			
H1	Taux d'évolution des emprunts sur ressources spéciales	-13,1%	Les ressources spéciales régresseront au taux moyen de 13,1% et seront ramenées de 376,3 MD à fin 2008 à 186,7 MD à fin 2013. La baisse prévue correspond aux remboursements des annuités contractuelles.
H2	Rémunération des ressources spéciales		<p>Le taux moyen de rémunération des ressources spéciales en 2008 est 5,53%.</p> <p>Le total des charges annuelles sur les ressources spéciales régressera de 18,0% en moyenne sur la période de business plan en revenant de 27,2 MD à fin 2008 à 10,1 MD à fin 2013.</p>
EMPRUNTS OBLIGATAIRES & DETTES RATTACHEES			
H1	Evolution des emprunts obligataires	+33,9%	<p>La Banque a concrétisé l'émission de deux emprunts obligataires de 50 MD chacun, l'un au cours de 2008 et l'autre durant le premier trimestre 2009.</p> <p>Par souci d'adossement des emplois longs, la banque émettra de nouveaux emprunts pour 150 MD durant la période 2010-2013.</p> <p>Leur encours progressera dès lors de 33,9% en moyenne et passera de 56 MD à fin 2008 à 241,4 MD au terme de l'exercice 2013.</p>
PORTEFEUILLE INVESTISSEMENT			
H1	Evolution de l'Encours Brut du portefeuille investissement	3,5 %	<p>Compte tenu du programme de cessions des participations déjà mis en place, d'une part et des acquisitions prévues, d'autre part, l'encours brut du portefeuille d'investissement atteindra 429,4 MD en 2013 contre 361,9 MD en 2008.</p> <p>A ce titre, le programme de cession des participations devra permettre à la banque, outre la récupération d'agios réservés et de provisions pour un montant global de 33 MD, la réalisation de 13 MD de plus values nettes.</p>



H2	Dotation annuelle sur l'encours du portefeuille par rapport au PNB	2,2%	<p>La dotation annuelle brute aux provisions sur portefeuille investissement ainsi que sa part dans le PNB sont données dans les tableaux suivants :</p> <p>Les dotations nettes sur portefeuille investissement se présentent pour la période 2009-2013 comme suit :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2009</th> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)</td> <td>(7,1)</td> <td>1,9</td> <td>(9,3)</td> <td>(9,3)</td> <td>(10,0)</td> </tr> <tr> <td>Part dans le PNB (%)</td> <td>2,9</td> <td>-</td> <td>3,1</td> <td>2,8</td> <td>2,8</td> </tr> </tbody> </table> <p>Soit une moyenne de 2,2%.</p>		2009	2010	2011	2012	2013	Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)	(7,1)	1,9	(9,3)	(9,3)	(10,0)	Part dans le PNB (%)	2,9	-	3,1	2,8	2,8
	2009	2010	2011	2012	2013																
Dotations nettes sur PF investissement (dotations brutes - reprises)	(7,1)	1,9	(9,3)	(9,3)	(10,0)																
Part dans le PNB (%)	2,9	-	3,1	2,8	2,8																
CHARGES DU PERSONNEL																					
H1	Redéploiement à prévoir		<p>Dans le cadre du redéploiement de son effectif, la STB a continué ses efforts visant à doter le réseau des agences par des cadres et ce, dans le but d'y renforcer le taux d'encadrement.</p> <p>Cette politique devra se poursuivre dans les années à venir et sera accompagnée par l'organisation davantage de séminaires en intra notamment au profit des futurs chefs d'agence, de seconds chefs d'agences, de chargés de clientèle, de chargés de recouvrement....</p> <p>Par ailleurs, la banque continuera à recruter des cadres universitaires afin de pallier les vacances de postes occasionnées par les départs à la retraite.</p>																		
H2	Nombre de personnel moyen par agence		Le nombre moyen actuel de personnel par agence est de 9 personnes.																		
H3	Charges par personne		Les charges salariales (y compris les charges sociales) par employé s'est élevée à 32,8 mD. L'effectif de la banque au 31-12-2008 s'est élevé à 2441 employés.																		
H4	Rythme normal d'évolution des salaires	5,8%	Les charges salariales progresseront en moyenne de 5,8% sur la période du business plan et totaliseront 106 MD à fin 2013.																		
AUTRES ACTIFS																					
H1	Evolution moyenne de l'encours	-14,6%	Constitués essentiellement des effets financiers en recette, des valeurs en attente d'imputation et des crédits sociaux, les autres actifs afficheront une régression moyenne de 14,6% suite aux actions déjà entreprises d'apurement des comptes.																		
AUTRES PASSIFS																					
H1	Evolution moyenne de l'encours	-10,5%	Les autres passifs régresseront de 10,5% sous l'effet des actions d'apurement des comptes en suspens déjà amorcées courant 2009.																		
COMMISSIONS																					
H1	Taux moyen d'évolution des commissions nettes	+10,2%	Les commissions nettes évolueront durant la période 2008-2013 au taux moyen de 10,2% et totaliseront 74,1 MD à fin 2013. Ce taux d'évolution est déterminé sur la base de l'évolution des transactions bancaires et du développement, notamment des opérations de marché, ainsi que des nouveaux métiers générateurs de commissions.																		



CHARGES D'EXPLOITATION			
H1	Evolution du poste	+9,7%	Les charges d'exploitation évolueront au taux moyen de 9,7% par rapport à leur niveau enregistré à fin 2008 et se situeront à 28,1 MD à fin 2013. Le coefficient d'exploitation marquera ainsi une amélioration sensible et sera ramené de 46,5% à fin 2008 à 40% à fin 2013.
GAINS SUR PORTEFEUILLE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES			
H1	Evolution du poste	+17%	L'évolution moyenne projetée des gains sur opérations commerciales et financière est de 17% pour la période 2008-2013 et ce, en référence à l'accroissement escompté des bons du trésor gardés en stock.
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			
H1	Evolution du poste	+2,5%	Le taux moyen d'évolution de ces produits, constitués pour l'essentiel des intérêts sur crédits au personnel, est estimé à 2,5% sur la période 2008-2013. Ces produits totaliseront 4,3 MD à fin 2013.
CAISSE ET AVOIRS DE LA BCT, CCP ET TGT- CREANCES SUR LES ETAB. BANCAIRES ET FINANCIERS- DEPOTS ET AVOIRS DES ETAB. BANCAIRES ET FINANCIERS			
H1	Rémunération des créances sur les banques (placements en dinars)	TMM	Les excédents de trésorerie seront placés au niveau du marché au taux en vigueur.
H2	Rémunération des dépôts des banques (emprunts en devises)		Selon L'Euribor pour L'Euro et le Libor pour le dollar avec une majoration maximale de 1/8 point.

6.2.2.2. Les Ressources de la Banque:

□ Dépôts de la clientèle :

Les dépôts de la clientèle évolueront aux taux moyen de 8,2% correspondant à une enveloppe additionnelle de 1 937 MD. Cette progression concernera toutes les catégories de dépôts et plus particulièrement les dépôts à vue et permettra de préserver globalement la structure des dépôts marquée par la prédominance des ressources faiblement rémunérées.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Dépôts à vue	1 295 019	1 428 113	1 573 449	1 734 110	1 912 827	2 110 516
dépôts d'épargne	1 472 350	1 567 714	1 669 512	1 778 671	1 896 005	2 021 996
Dépôts à terme	1 134 559	1 287 497	1 385 258	1 483 669	1 583 564	1 684 214
Autres	106 812	117 104	119 998	122 935	125 843	128 880
TOTAL	4 008 741	4 400 427	4 748 216	5 119 384	5 518 239	5 945 606



❑ Emprunts Obligataires :

Par souci d'adossement des emplois longs, la banque émettra de nouveaux emprunts pour 150 MD durant la période 2010-2013.

Leur encours progressera dès lors de 33,9% en moyenne et passera de 56 MD à fin 2008 à 241,4 MD au terme de l'exercice 2013.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Encours début de période	12 355	56 005	147 738	188 350	225 838	260 200
Nouvelles émissions	50 000	100 000*	50 000	50 000	50 000	
Remboursement en principal	-6 350	-8 267	-9 388	-12 513	-15 638	-18 763
Encours fin de période	56 005	147 738	188 350	225 838	260 200	241 438

* Il est à signaler que lors de l'élaboration de ces prévisions par le Conseil d'Administration, la STB s'est basée sur l'hypothèse d'émission de deux emprunts obligataires totalisant 100 MD au cours de l'exercice 2009. L'émission de l'emprunt prévu pour la fin 2009 ayant été reportée au 1^{er} trimestre 2010, les prévisions 2009-2013 ainsi présentées comportent un décalage par rapport aux réalisations et ce au niveau de l'encaissement et du remboursement de cet emprunt.

❑ Capitaux Propres :

Répartition des bénéfices :

La banque prévoit de majorer annuellement la rémunération des actionnaires de un point de pourcentage à partir de l'exercice 2010 pour porter le taux des dividendes de 8% (attendu à fin 2009) à 11% au terme de l'exercice 2013.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Résultat de l'exercice	32 239	46 345	65 918	73 875	84 780	99 069
Dividendes	9 944	9 944	9 944	11 187	12 430	13 673

Evolution des capitaux propres :

Les capitaux propres - avant affectation des bénéfices - progresseront au taux moyen de 5,8% et passeront 483,7 MD à fin 2008 à 800,3 MD à fin 2013. L'accroissement projeté concernera les comptes de réserves (+12,0% en moyenne) et résultera de l'affectation des bénéfices après intéressement des actionnaires.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Capital	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300
Réserves*	327 165	349 479	385 879	441 854	504 542	576 892
<i>Dont prime d'émission</i>	11 464	11 464	11 464	11 464	11 464	11 464
Résultat reporté	19	0	0	0	0	0
Résultat de l'exercice	32 239	46 345	65 918	73 875	84 780	99 069
TOTAL CAPITAUX PROPRES	483 723	520 123	576 098	640 029	713 622	800 261



*y compris les actions propres et les autres capitaux propres

6.2.2.3. Les Emplois de la banque

❑ Les crédits à la clientèle :

L'encours des crédits bruts à la clientèle évoluera à un taux annuel moyen de 8,1% sur la période 2008 - 2013 et totalisera 7 593 MD au terme de la période du business plan. L'enveloppe additionnelle (+2 453 MD) profitera quasi également aux différentes formes de crédits : crédits à court terme (771 MD soit 31,4%) ; crédits à moyen et à long termes (893 MD soit 36,4%) et crédits aux particuliers (819 MD soit 33,4%).

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Crédits à court terme	1 656 203	1 718 425	1 859 160	2 025 526	2 213 681	2 426 761
Crédits à moyen et long terme	2 477 081	2 632 355	2 788 407	2 957 660	3 147 751	3 370 022
Crédits aux particuliers	735 150	888 858	1 044 625	1 204 978	1 373 764	1 554 304
Autres crédits	271 499	271 103	263 633	256 334	249 221	241 809
Total des crédits bruts*	5 139 932	5 510 741	5 955 824	6 444 497	6 984 417	7 592 896
Provisions et agios réservés	685 547	740 032	802 754	855 655	920 417	975 398
TOTAL DES CREDITS NETS	4 454 385	4 770 709	5 153 070	5 588 842	6 064 000	6 617 498

* Net des produits perçus d'avance et compte tenu des créances rattachées

❑ Evolution des Créances Classées (sans autres actifs):

Le taux des créances accrochées affichera une nette amélioration et sera ramené de 23,1% à fin 2008 à 20% en 2009 et à 13,4% à fin 2013.

D'un autre côté et conformément aux recommandations des autorités de tutelle, la banque atteindra également le seuil exigé de couverture des créances accrochées courant 2010.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Total engagements	5 963 924	6 598 364	7 084 721	7 621 573	8 219 071	8 894 754
Créances accrochées	1 375 365	1 318 696	1 258 183	1 182 326	1 183 628	1 192 630
Provisions & Agios réservés	829 319	855 746	973 166	1 040 256	1 112 263	1 190 396
Provisions	402 816	448 259	525 302	577 690	630 402	686 540
Agios réservés	426 503	407 487	447 864	462 566	481 861	503 856
Taux des créances accrochées	23,1%	20,0%	17,8%	15,5%	14,4%	13,4%



Taux de couverture des créances accrochées	60,3%	64,9%	77,3%	88,0%	94,0%	99,8%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------

☐ Portefeuille Titres :

Portefeuille titres commercial:

Le portefeuille titres commercial progressera à un rythme annuel moyen de 33,1% et totalisera un encours de 33,5 MD à fin 2013.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Portefeuille titres de transaction	1 602	1 917	7 470	7 666	8 584	9 622
Portefeuille titres de placement	6 436	6 185	18 052	18 960	20 394	23 919
TOTAL PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	8 038	8 101	25 523	26 627	28 979	33 541

Portefeuille d'investissement:

Compte tenu des cessions programmées durant la période du business plan d'une part et des acquisitions projetées d'autre part, l'encours brut des titres de participations se situera à 429,4 MD à fin 2013 contre 362,5 MD à fin 2008 et 381,5 MD attendu à fin 2009.

A ce titre, il convient de préciser que la banque continuera ses efforts visant à se désengager progressivement des secteurs jugés concurrentiels et cédera à cet effet, certaines participations d'une enveloppe comptabilisée totale de 42,3 MD .

L'encours net des participations progressera à un rythme moins important soit 2,7% en moyenne et s'établira à 273,5 MD à fin 2013.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Portefeuille d'investissement brut	362 557	381 516	379 910	396 412	415 662	429 370
Provisions	122 819	129 284	127 356	136 622	145 876	155 875
PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT NET	239 738	252 232	252 555	259 790	269 786	273 495

☐ Immobilisations Nettes

En référence à ses objectifs de modernisation de son système d'information, de mise à niveau du réseau des agences, d'amélioration de ses structures d'accueil et de renouvellement de ses équipements, la banque escompte allouer une enveloppe de 71,5 MD comme budget d'investissement durant la période du business plan.



Compte tenu des amortissements prévisionnels calculés sur la base des taux en vigueur, le solde des immobilisations nettes progressera de 7,3% en moyenne et s'établira à 109,6 MD à fin 2013.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Immobilisations totales Brutes	166 722	175 077	190 908	211 041	231 174	238 174
Amortissements	89 718	94 287	100 193	107 825	117 883	128 611
IMMOBILISATIONS NETTES	77 004	80 790	90 714	103 216	113 291	109 564

6.2.2.4. Les Résultats d'exploitation

❑ La marge en intérêts :

Sur la période 2008 - 2013, les produits en intérêts et les charges en intérêts évolueront respectivement selon un taux de croissance annuel moyen de 6,6% et de 2,8%.

La marge en intérêts atteindra 250,5 MD à fin 2013, contre 155,424 MD enregistrée à fin 2008 et 167,2 MD attendue à fin 2009 , marquant un taux de croissance annuel moyen de 10,0%.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Produits en intérêts	313 791	325 153	350 086	374 619	400 671	432 761
<i>dont intérêts des crédits</i>	285 416	298 399	318 393	338 730	360 416	386 995
<i>dont intérêts des Bons de trésor</i>	2 238	1 419	2 030	2 198	2 408	2 659
Charges en intérêts	158 366	158 002	162 071	167 906	173 582	182 242
<i>dont coût des dépôts</i>	124 759	127 668	131 581	138 708	144 369	154 194
Marge d'intérêt	155 424	167 151	188 014	206 713	227 088	250 519

❑ Commissions Nettes :

Les commissions nettes s'accroîtront à un rythme annuel moyen de 10,2% entre 2008 et 2013 et totaliseront 74,1 MD au terme de la période du business plan.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Commissions perçues	48 743	53 275	59 159	65 261	71 750	78 546
Commissions payées	3 236	3 561	3 769	3 993	4 232	4 481
Commissions nettes	45 506	49 714	55 390	61 267	67 518	74 065



☐ **Produit Net Bancaire :**

Le produit net bancaire évoluera de 10,5% en moyenne et se situera à 362 MD au terme de la période du business plan. Cette progression résulte d'un accroissement des produits d'exploitation bancaire à un rythme beaucoup plus important que celui des charges d'exploitation bancaire soit respectivement 7,5% et 2,9%.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Produit Net Bancaire	220 071	242 325	269 681	297 415	327 816	362 014

☐ **Charges Opératoires :**

En optant pour une politique de maîtrise de ses charges, la banque vise l'amélioration continue de son coefficient d'exploitation dans l'objectif d'atteindre les normes des banques internationales. Les charges opératoires progresseront de 7,2% sur la période du business plan et la banque escompte atteindre un coefficient d'exploitation de 40% à fin 2013 contre 46,5% attendu à fin 2009.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Frais du personnel	80 078	87 239	89 882	94 019	99 549	105 942
Frais généraux	17 699	20 754	23 359	24 851	26 430	28 130
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	4 542	4 570	5 906	7 632	10 058	10 727
Charges opératoires	102 319	112 563	119 148	126 502	136 037	144 799

☐ **Dotations aux Provisions sur Créances:**

Soucieuse d'assurer un meilleur taux de couverture de ses engagements et en prévision de l'adoption des normes de Bale II, la banque prévoit d'affecter une enveloppe nette de 371,2 MD sur la période 2009-2013 aux comptes de provisions sur créances dont une somme de 70,3 MD au titre des provisions pour risques et charges.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Dotations brutes aux provisions sur créances	104 041	89 800	78 000	65 000	65 000	60 000
Pertes sur créances	40 027	7 057	12 000	13 000	14 500	16 500
Dotations aux provisions pour risques et charges	4 963	2 000	11 000	16 500	17 800	23 000
Reprises de provisions	73 450	28 701	25 697	24 296	24 137	17 164
Dotations nettes aux provisions sur créances	75 582	70 157	75 303	70 204	73 163	82 336



□ Dotations aux Provisions sur Portefeuille d'Investissement:

Compte tenu des plus ou moins values et des reprises de provisions estimées sur les cessions programmées de certains titres de participations, les dotations nettes aux provisions sur titres d'investissement à allouer pour chaque année du business plan se présentent comme suit :

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Dotation brute aux provisions sur portefeuille	14 040	9 668	10 564	11 980	12 477	15 328
Reprises de provisions	12 496	2 553	12 492	2 713	3 224	5 328
Plus value nette / cession titres de participation	-471	1 657	4 353	2 398	72	4 397
Dotations nettes aux provisions sur portefeuille	2 015	5 457	-6 281	6 869	9 182	5 602

La part des dotations aux provisions dans le PNB se présente dès lors comme suit :

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Dotations nettes aux provisions sur créances	75 582	70 157	75 303	70 204	73 163	82 336
Dotations nettes aux provisions sur portefeuille	2 015	5 457	-6 281	6 869	9 182	5 602
Total des dotations	77 597	75 614	69 022	77 073	82 345	87 938
Produit Net Bancaire	220 071	242 325	269 681	297 415	327 816	362 014
Part des dotations dans le PNB	35,3%	31,2%	25,6%	25,9%	25,1%	24,3%

□ Le Résultat Net :

Le Résultat Net passera de 32,3 MD au 31/12/2008 à 99,1 MD fin 2013, soit un taux de croissance moyen de 25,2% sur la période.

Ce résultat est déterminé sur la base d'un taux d'imposition de 35%.

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Résultat Net	32 239	46 344	65 919	73 875	84 780	99 069



6.3 LES ETATS FINANCIERS PREVISIONNELS 2009-2013

6.3.1 BILANS PREVISIONNELS (EN mD)

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ACTIF						
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP et TGT	161 939	173 611	180 046	189 406	198 763	202 130
Créances sur les établissements bancaires et Financiers	252 337	327 137	332 844	311 682	301 699	217 855
Créances sur la clientèle	4 454 385	4 770 709	5 153 070	5 588 842	6 064 000	6 617 498
Portefeuille titres commercial	8 038	8 101	25 523	26 627	28 979	33 541
Portefeuille d'investissement	239 738	252 232	252 555	259 790	269 786	273 495
Valeurs immobilisées	77 004	80 790	90 714	103 216	113 291	109 564
Autres Actifs	536 160	296 897	271 730	258 144	252 981	243 344
TOTAL ACTIF	5 729 601	5 909 477	6 306 482	6 737 707	7 229 498	7 697 426
PASSIF						
Banque Centrale, CCP	904	1 150	1 180	1 215	1 625	1 220
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	77 791	103 055	102 730	88 015	96 400	96 540
Dépôts et avoirs de la clientèle	4 008 740	4 400 427	4 748 216	5 119 384	5 518 239	5 945 606
Emprunts et Ressources spéciales	435 139	463 471	455 129	470 562	481 324	437 424
Autres passifs	723 303	421 251	423 129	418 502	418 288	416 374
TOTAL PASSIF	5 245 877	5 389 354	5 730 384	6 097 679	6 515 877	6 897 165
CAPITAUX PROPRES						
Capital	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300
Réserves*	327 166	349 479	385 879	441 854	504 542	576 892
Résultats reportés	19	0	0	0	0	0
Résultats de l'exercice	32 239	46 345	65 918	73 875	84 780	99 069
TOTAL CAPITAUX PROPRES	483 724	520 123	576 098	640 029	713 622	800 261
PASSIF & CAPITAUX PROPRES	5 729 601	5 909 477	6 306 482	6 737 707	7 229 498	7 697 426

*Y compris les actions propres et les autres capitaux propres



6.3.2 ETAT DE RESULTATS PREVISIONNELS (EN mD)

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Intérêts & Revenus assimilés	311 552	323 734	348 056	372 421	398 263	430 102
Commissions (en produits)	48 743	53 275	59 159	65 261	71 750	78 546
Gains sur portefeuille -titres commercial et opérations financières	15 520	18 408	22 430	25 844	29 668	33 962
Revenus du portefeuille d'investissement	5 857	8 471	5 876	5 788	5 950	6 127
Total des produits d'exploitation bancaire	381 672	403 888	435 521	469 314	505 631	548 737
Intérêts encourus et charges assimilées	155 080	151 756	151 604	155 363	159 108	167 842
Commissions encourues	3 236	3 561	3 769	3 993	4 232	4 481
Intérêts (emprunt obligataire)	3 287	6 246	10 467	12 543	14 474	14 400
Total des charges d'exploitation bancaire	161 602	161 563	165 840	171 899	177 815	186 723
Produit Net Bancaire	220 070	242 325	269 681	297 415	327 816	362 014
Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	75 582	70 157	75 303	70 204	73 163	82 336
Dotations aux provisions et résultats des Corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	2 015	5 457	-6 281	6 869	9 182	5 602
Autres produits d'exploitation	3 770	3 557	3 691	3 873	4 064	4 264
Frais de personnel	80 078	87 239	89 882	94 019	99 549	105 942
Charges d'exploitation	17 699	20 754	23 359	24 851	26 430	28 130
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	4 542	4 570	5 906	7 632	10 058	10 727
Résultat d'exploitation	43 924	57 705	85 201	97 713	113 498	133 541
Solde en gain /perte provenant des autres éléments ordinaires	-2 862	455	-50	-105	-160	-216
Impôts sur les bénéfices	8 823	11 816	19 233	23 733	28 558	34 256
Résultat des activités ordinaires	32 239	46 344	65 919	73 875	84 780	99 069
Solde en gain /perte provenant des autres éléments extraordinaires						
Effet de modification comptable						
Résultat Net de la Période	32 239	46 344	65 919	73 875	84 780	99 069



6.3.3 ETAT DES FLUX DE TRESORERIE PREVISIONNELS

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ACTIVITES D'EXPLOITATION						
Produits d'exploitation bancaire encaissés	390 777	395 416	429 645	463 526	499 681	542 610
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-171 720	-161 563	-165 840	-171 899	-177 815	-186 723
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires	-35 997	0	0	0	0	0
Dépôts / Retraits dépôts de la clientèle	413 195	391 687	347 789	371 168	398 855	427 368
Prêts / Remboursements prêts accordés à la clientèle	-696 897	-386 480	-457 664	-505 976	-548 321	-635 833
Acquisitions/cessions des titres de placement	27 009	251	-11 868	-908	-1 434	-3 525
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-80 687	-87 569	-90 237	-94 317	-99 863	-106 270
Autres flux provenant de l'exploitation	-16 038	-51 639	7 682	-11 826	-17 244	-15 990
Impôts sur les sociétés payés	-616	-11 816	-19 233	-23 733	-28 558	-34 256
Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation	-170 972	88 287	40 273	26 035	25 301	-12 620
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT						
Revenus encaissés des titres de participation	4 697	8 471	5 876	5 788	5 950	6 127
Acquisitions / cessions des titres de participation	-16 235	-17 951	5 959	-14 104	-19 177	-9 311
Acquisitions / cessions des immobilisations	-2 654	-8 355	-15 831	-20 133	-20 133	-7 000
Flux de trésorerie net provenant/affecté aux activités d'investissement	-14 192	-17 835	-3 997	-28 449	-33 361	-10 184
ACTIVITES DE FINANCEMENT						
Emission d'action	0	0	0	0	0	0
Emission / Remboursement d'emprunts	-52 088	28 332	-8 342	15 433	10 762	-43 900
Dividendes versés	-8 092	-9 944	-9 944	-9 944	-11 187	-12 430
Flux de trésorerie net provenant/affecté aux activités de financement	-60 180	18 388	-18 286	5 489	-425	-56 330
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période	-245 344	88 840	17 991	3 074	-8 485	-79 134
Liquidités et équivalents en début de période	542 868	297 522	386 362	404 353	407 427	398 942
Liquidités et équivalents en fin de période	297 524	386 362	404 353	407 427	398 942	319 808



6.3.4 CASH FLOW PREVISIONNEL

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Résultat Net de la Période	32 239	46 344	65 919	73 875	84 780	99 069
Dotation aux provisions / créances	75 582	70 157	75 303	70 204	73 163	82 336
Dotation aux provisions / portefeuille investissement	2 015	5 457	-6 281	6 869	9 182	5 602
Dotation aux amortissement & provisions sur immobilisations	4 542	4 570	5 906	7 632	10 058	10 727
CASCHS FLOWS PREVISIONNELS	114 377	126 528	140 847	158 580	177 183	197 734

6.4 INDICATEURS ET RATIOS PREVISIONNELS

6.4.1 INDICATEURS PREVISIONNELS

En milliers de dinars	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Dépôts et avoirs de la clientèle	4 008 741	4 400 427	4 748 216	5 119 384	5 518 239	5 945 606
Créances nettes sur la clientèle	4 454 385	4 770 709	5 153 070	5 588 842	6 064 000	6 617 498
Créances brutes sur la clientèle	5 139 932	5 510 741	5 955 824	6 444 497	6 984 417	7 592 896
Capitaux propres	483 723	520 123	576 098	640 029	713 622	800 261
Capitaux propres avant résultat	451 484	473 779	510 179	566 154	628 842	701 192
Capital	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300	124 300
Total bilan	5 729 603	5 909 477	6 306 482	6 737 707	7 229 498	7 697 426
PNB	220 071	242 325	269 681	297 415	327 816	362 014
Commissions nettes	45 506	49 714	55 390	61 267	67 518	74 065
Charges opératoires*	102 319	112 563	119 148	126 502	136 037	144 799
Frais de personnel	80 079	87 239	89 882	94 019	99 549	105 942
Total provisions et agios réservés (sans autres actifs)	829 319	855 746	973 166	1 040 256	1 112 263	1 190 396
Résultat net	32 239	46 344	65 919	73 875	84 780	99 069
Dividendes	9 944	9 944	9 944	11 187	12 430	13 673

* Frais de personnel+charges générales d'exploitation+dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations)



6.4.2 RATIOS PREVISIONNELS

Ratios de structure :

	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Capitaux propres / Total Bilan	8,4%	8,8%	9,1%	9,5%	9,9%	10,4%
Dépôts / Total Bilan	70,0%	74,5%	75,3%	76,0%	76,3%	77,2%
Créances nettes/Total Bilan	77,7%	80,7%	81,7%	82,9%	83,9%	86,0%
Dépôts /Créances nettes	90,0%	92,2%	92,1%	91,6%	91,0%	89,8%

Ratios de Productivité :

	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Coefficient d'exploitation	46,5%	46,5%	44,2%	42,5%	41,5%	40,0%
Commissions nettes / Frais de personnel	56,8%	57,0%	61,6%	65,2%	67,8%	69,9%
Frais de personnel/PNB	36,4%	36,0%	33,3%	31,6%	30,4%	29,3%

Ratios de Rentabilité :

	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
R.O.E	7,1%	9,8%	12,9%	13,0%	13,5%	14,1%
R.O.A	0,6%	0,8%	1,0%	1,1%	1,2%	1,3%
Bénéfice Net / PNB	14,6%	19,1%	24,4%	24,8%	25,9%	27,4%
PNB / Total Bilan	3,8%	4,1%	4,3%	4,4%	4,5%	4,7%
Dividendes / Capital social	8,0%	8,0%	8,0%	9,0%	10,0%	11,0%
Commissions nettes / PNB	20,7%	20,5%	20,5%	20,6%	20,6%	20,5%

Ratios de Risque :

	Réalisations	Prévisions				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Créances accrochées	1 375 365	1 318 696	1 258 183	1 182 326	1 183 628	1 192 630
<i>Evolution</i>		-4,1%	-4,6%	-6,0%	0,1%	0,8%
Provisions & Agios réservés (sans autres actifs)	829 319	855 746	973 166	1 040 256	1 112 263	1 190 396
<i>Evolution</i>		3,2%	13,7%	6,9%	6,9%	7,0%
Taux des créances accrochées	23,06%	19,99%	17,76%	15,51%	14,40%	13,41%
Taux de couverture des créances accrochées	60,3%	64,9%	77,3%	88,0%	94,0%	99,8%



6.5 AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2009 A 2013



Société inscrite au Tableau de POECT
Membre du réseau DFK International
92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A-Tunis
Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
Fax. : 00 216 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de POECT
Membre de CPA International
9, Ibn Hafis, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 288 259
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'EXAMEN DES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES

Dans le cadre de notre mission de Commissariat aux Comptes de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B » et conformément aux dispositions légales régissant l'émission des emprunts obligataires, nous avons examiné les informations prévisionnelles de la dite banque pour la période couvrant les exercices 2009 à 2013 telles qu'arrêtées par le Conseil d'Administration du 25 Novembre 2009.

Ces prévisions et les hypothèses présentées sur la base desquelles elles ont été établies relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces informations prévisionnelles.

Nous avons effectué notre examen selon les Normes Internationales d'Audit applicables à l'examen des informations financières prévisionnelles. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'apprécier, si les hypothèses retenues par la direction et sur lesquelles se basent les informations prévisionnelles sont raisonnables, de vérifier qu'elles sont cohérentes avec l'objectif des informations prévisionnelles et de s'assurer que celles-ci sont correctement présentées et qu'elles sont préparées de manière cohérente avec les états financiers historiques de la banque.

Les données historiques présentées dans les comptes prévisionnels se basent sur des informations extraites des états financiers annuels arrêtés au 31 Décembre 2008, lesquelles informations devraient être lues compte tenu de notre rapport sur les dits états financiers.

A la date d'émission de ce rapport, les informations financières provisoires relatives à l'exercice 2009 ne sont pas encore disponibles et par conséquent, n'ont pas été adoptées pour le rapprochement et l'élaboration des informations financières prévisionnelles présentées au titre de l'exercice 2009.

En dehors de cette observation et sur la base de notre examen des éléments corroborant les hypothèses retenues, rien ne nous est apparu qui nous conduit à penser que celles-ci ne constituent pas une base raisonnable pour les prévisions.



Société inscrite au Tableau de POECT
 Membre du réseau DFK International
 92, Avenue Abdelaziz Thaalbi 1004 El Menzah 9 A-Tunis
 Tél. : 00 216 71 880 933 – 00 216 71 887 294
 Fax. : 00 216 71 872 115
 E-mail : cmc@hexabyte.tn



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de POECT
 Membre de CPA International
 9, Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
 Tél. : 00 216 71 288 259
 Fax. : 00 216 71 289 827
 E-mail : gac.audit@gnet.tn

A notre avis, et à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessus, les informations prévisionnelles de la « S.T.B. » pour la période couvrant les exercices 2009 à 2013, sont correctement préparées sur la base des hypothèses décrites et sont présentées conformément aux Normes Comptables applicables en Tunisie.

Nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations sont susceptibles d'être différentes des prévisions, parfois de manière significative, dès lors que les événements ne se produisent pas toujours comme prévus.

Tunis, le 06 Janvier 2010

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/CMC – DFK International

Chérif BEN ZINA



P/GAC – CPA Associates

Chiheb GHANMI

