

DOCUMENT DE REFERENCE «ATTIJARI BANK 2018»



SA au capital de 198 741 450 dinars divisé en 39 748 290 actions de nominal 5 Dinars entièrement libérées

Siège social : 24, rue Hédi Karray – Centre Urbain Nord -1080 Tunis

RC : B140811997 ; Tel : 00 216 70 012 000 ; Fax : 00 216 71 750 199

Attijari bank a été notée BB à long terme avec perspectives stables et B à court terme avec perspectives stables par l'agence de notation à l'échelle internationale Capital Intelligence en date du 04 décembre 2017.

Ce Document de Référence a été enregistré par le CMF le 06 FEV. 2018 sous le N° 18 / 002 / 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 Mohamed MOUSSA

Responsable Finances et Contrôle

Tel : 00 216 70 012 545 - Fax : 00 216 70 022 285

Organisme Conseil responsable du Document de Référence

Attijari Finances Tunisie



Rue du Lac d'Annecy les Berges du Lac 1053 Tunis

Tel : 00 216 71 964 039

Fax : 00 216 71 965 615

Le présent document de référence est mis à la disposition du public sans frais auprès d'Attijari Bank, 24, rue Hédi Karray – Centre Urbain Nord -1080 Tunis, auprès d'Attijari Intermédiation, intermédiaire en bourse, sis Rue des lacs de Mazurie - 1053 les Berges du lac et sur le site internet du CMF : www.cmf.tn.

Janvier 2018



Sommaire

| | |
|--|-----|
| PRESENTATION RESUMEE DE ATTIJARI BANK | 4 |
| CHAPITRE 1 RESPONSABLES DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES | 7 |
| I. Responsables du document de référence | 8 |
| II. Responsables du Contrôle des Comptes | 9 |
| III. Organisme Conseil responsable de l'élaboration du Document de Référence | 14 |
| IV. Le Responsable de l'information | 15 |
| CHAPITRE 2 RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT ATTIJARI BANK ET SON CAPITAL | 16 |
| I. Renseignements à caractère général concernant Attijari bank | 17 |
| II. Renseignements à caractère général concernant le capital d'Attijari bank | 24 |
| III. Appartenance de Attijari bank au Groupe Attijariwafa bank | 27 |
| IV. Présentation générale du Groupe Attijari bank au 31/12/2016 | 31 |
| CHAPITRE 3 RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE ATTIJARI BANK ET SON EVOLUTION | 54 |
| I. Aperçu du secteur bancaire tunisien..... | 55 |
| II. Organisation de Attijari bank | 56 |
| III. Système d'information..... | 65 |
| IV. Politique de Communication, Marketing et Responsabilité Sociétale et environnementale .. | 66 |
| V. Activité et performance de la banque au 31/12/2016 | 69 |
| VI. Activité et performance de la Banque au 30/06/2017 | 73 |
| VII. Activité et performance de la Banque au 31/12/2017 | 77 |
| VIII. Facteurs de risque et nature spéculative de l'activité de l'émetteur | 79 |
| IX. Politique d'investissement | 85 |
| CHAPITRE 4 PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE – RESULTATS | 86 |
| I. Patrimoine de la banque au 31/12/2016 | 87 |
| II. Patrimoine de la Banque au 30/06/2017 | 93 |
| III. Principales acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières postérieures au 30/06/2017..... | 100 |
| IV. Renseignements sur les états financiers individuels au 31/12/2016..... | 101 |
| V. Analyse de la situation financière de Attijari bank au 31/12/2016 | 167 |
| VI. Renseignements sur les états financiers consolidés au 31/12/2016 | 172 |
| VII. Renseignements sur les états financiers intermédiaires individuels au 30/06/2017 | 222 |
| VIII. Analyse de la situation financière de attijari bank au 30/06/2017 | 265 |
| IX. Comportement boursier du titre Attijari bank..... | 268 |
| CHAPITRE 5 ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES | 270 |
| I. Conseil d'Administration..... | 271 |
| II. Intérêts des dirigeants dans la Société pour l'exercice 2016 | 275 |
| III. Organes de contrôle..... | 276 |
| IV. Nature et importance des opérations conclues depuis le début du dernier exercice avec les membres des organes d'Administration ou de Direction ainsi qu'avec un candidat à un poste de membre du Conseil d'Administration ou un actionnaire détenant plus de 5% du capital.... | 276 |
| CHAPITRE 6 RENSEIGNEMENT CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR..... | 277 |
| I. Evolution récente et stratégie future | 278 |
| II. Indicateurs et ratios prévisionnels | 295 |

| | |
|--|------------|
| III. Avis des Commissaires aux Comptes sur les informations financières prévisionnelles de la période allant de 2017 à 2021 | 297 |
|--|------------|

PRESENTATION RESUMEE DE ATTIJARI BANK

Dates clés

Créée en juillet 1968 dans la région du sud tunisien, sous le nom de « Banque du Sud », la Banque a contribué depuis sa constitution au financement de l'économie nationale, et a étendu sa représentation sur l'ensemble du territoire tunisien.

Après une période de forte croissance, la Banque a commencé à connaître certaines difficultés dès le début des années 90. Pour y faire face, la Banque a procédé à trois augmentations de capital successives, réalisées respectivement en 1995, en 1996 et en 1997, le faisant passer de 30 MDT à 100 MDT. Cette opération de recapitalisation de la Banque s'est accompagnée par un désengagement partiel de l'Etat de son capital et l'entrée de nouveaux actionnaires privés tunisiens. En effet, la participation des entreprises publiques est passée de 43,9% en 1997 à 33,3% au 31/12/1998.

Au début des années 2000, les pouvoirs publics ont décidé de céder toute la participation publique dans la Banque à une institution financière internationale. La cession de la participation publique a été engagée en avril 2005 et le processus de privatisation de la Banque a été achevé à la fin de l'exercice 2005, avec l'entrée dans son capital du holding financier Andalumaghreb constitué de Grupo Santander (société de droit espagnol) et Attijariwafa bank (banque de droit marocain) qui a acquis 53,5% du capital de la Banque du Sud.

A cet effet, et sur décision du Conseil d'Administration de la Banque du 8 septembre 2006, par délégation de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mai 2006, le logo et la dénomination sociale de la Banque de Sud sont devenus le 11 décembre 2006 « Banque Attijari de Tunisie » et « Attijari bank » par abréviation commerciale.

A la fin de l'année 2008, les deux partenaires ont créé un nouveau holding financier dénommé Andalucarthage détenu respectivement à hauteur de 83,7% par Attijariwafa bank et de 16,3% par Grupo Santander.

En date du 30 décembre 2008, Andalucarthage a acheté la totalité de la participation détenue par Andalumaghreb dans le capital de Attijari bank ainsi que les OCA souscrites dans l'emprunt obligataire convertible en actions « OCA Attijari bank 2006 ».

A la date du 15 août 2011, Attijariwafa bank a procédé au rachat des participations de Grupo Santander dans le capital de Andalucarthage et en détient, par conséquent, directement 100,0% du capital et des droits de vote et indirectement 58,98% du capital social de Attijari bank.

Le 18 décembre 2011, le capital de Attijari bank est passé de 168,8 MDT à 198,7 MDT et ce suite aux deux opérations suivantes :

- ✓ Conversion des « OCA Attijari bank 2006 » portant le capital social de Attijari bank de 168,8 MDT à 195,4 MDT ;
- ✓ Augmentation de capital corrélative à la conversion des « OCA Attijari bank » portant le capital social de Attijari bank de 195,4 MDT à 198,7 MDT et ce par l'émission de 665 551 actions nouvelles de nominal 5 DT.

Principaux agrégats financiers au 31/12/2016

Attijari bank a réalisé un PNB s'établissant à 316 878 KDT à fin 2016 vs 274 768 KDT à fin 2015, enregistrant ainsi une croissance de 15,3% sur la période considérée. Cette évolution reflète la croissance des dépôts et des crédits de la clientèle de la Banque ainsi que le développement de son réseau d'agences commerciales qui s'établissent à 203 en 2016 vs 201 en 2015.

Le résultat net après modifications comptables de Attijari bank a atteint 107 077 KDT à fin 2016 contre 91 162 KDT à fin 2015, enregistrant ainsi une croissance de 17,5% entre 2015 et 2016.

Les dépôts de la clientèle s'établissent à 5 460,3 MDT au 31/12/2016 contre 4 870,9 MDT au 31/12/2015 enregistrant ainsi une croissance de 12,10% sur la période considérée. Cette évolution est due essentiellement aux actions commerciales entreprises par la Banque mais aussi au développement de son réseau d'agences commerciales.

Principaux agrégats financiers au 30/06/2017

Les dépôts de la clientèle s'établissent à 5 836,2 MDT au 30/06/2017 contre 5 221,6 MDT au 30/06/2016 enregistrant ainsi une croissance de 11,77% sur la période considérée. Cette évolution est due essentiellement aux actions commerciales entreprises par la Banque mais aussi au développement de son réseau d'agences commerciales. En effet, Attijari bank détient au 30/06/2017 un réseau de 206 agences bancaires en Tunisie.

A fin juin 2017, les créances clients s'établissent à 4 807,2 MDT contre 4 225,4 MDT au 30/06/2016, enregistrant ainsi une croissance de 13,77% sur la période étudiée.

La Banque Attijari de Tunisie a réalisé un PNB de 173,4 MDT au 30/06/2017 contre 152,9 MDT au 30/06/2016 enregistrant une évolution de 13,42% sur cette période.

Principaux agrégats financiers au 31/12/2017

Les dépôts de la clientèle s'établissent à 6 001,7 MDT au 31/12/2017 contre 5 460,3 MDT au 31/12/2016 enregistrant ainsi une croissance de 9,91% sur la période considérée. Cette évolution est due essentiellement aux actions commerciales entreprises par la Banque mais aussi au développement de son réseau d'agences commerciales. En effet, Attijari bank détient au 31/12/2017 un réseau de 207 agences bancaires en Tunisie.

A fin décembre 2017, les créances clients s'établissent à 5 227,8 MDT contre 4 477,4 MDT au 31/12/2016, enregistrant ainsi une croissance de 16,76% sur la période étudiée.

La Banque Attijari de Tunisie a réalisé un PNB de 361,9 MDT au 31/12/2017 contre 316,9 MDT au 31/12/2016 enregistrant une évolution de 14,21% sur cette période.

Stratégie de développement

Depuis la privatisation de la banque, un ambitieux plan de transformation a été mis en place dans un objectif de faire d'Attijari Bank Tunisie une banque de référence dans le paysage bancaire Tunisien à travers plusieurs initiatives dont notamment:

- ✓ Assainissement financier
- ✓ Expansion du réseau
- ✓ Nouvelle organisation commerciale
- ✓ Mise en place d'un nouveau système d'information
- ✓ Enrichissement de l'offre de valeur pour la clientèle

La stratégie de développement de la Banque Attijari de Tunisie repose sur une méthodologie visant à garantir une analyse exhaustive des potentialités tout en optimisant les différentes activités existantes.

La réalisation de ce plan devra permettre à Attijari bank d'avoir une bonne assise financière afin de se conformer davantage aux standards internationaux notamment sur le plan organisationnel, informatique et commercial.

Le 04/12/2017, l'agence de notation Capital Intelligence a maintenu les notes à long et court terme de la banque soit "BB" à long terme, "B" à court terme et des perspectives d'avenir "stable".

Chapitre 1 RESPONSABLES DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

I. RESPONSABLES DU DOCUMENT DE REFERENCE

| | | |
|----------------------|--|--|
| Identité | M. Hicham SEFFA | M. Moncef CHAFFAR |
| Fonction | Directeur Général | Président du Conseil d'Administration |
| Adresse | 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis | 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis |
| Numéro de téléphone | 00 216 70 012 401 | 00 216 70 012 403 |
| Numéro de fax | 00 216 70 022 294 | 00 216 70 022 292 |
| Adresse électronique | h.seffa@attijaribank.com.tn | m.chaffar@attijaribank.com.tn |

ATTESTATION DES RESPONSABLES DU DOCUMENTS 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 société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée. ».

M. Hicham SEFFA

Directeur Général de Attijari Bank



M. Moncef CHAFFAR

Président du Conseil d'Administration de Attijari bank



II. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

II.1 IDENTITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 31/12/2014, AU 31/12/2015, AU 31/12/2016 ET AU 30/06/2017

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Dénomination ou raison sociale | ECC Mazars | Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F |
| Représentant légal | Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF | Ahmed BELAIFA |
| Adresse | Immeuble Mazars Rue Lac Ghar EL Melh Les Berges du Lac 1053 Tunis | Immeuble PwC Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Numéro de téléphone | 00 216 71 96 33 80 | 00 216 71 160 000 |
| Numéro de fax | 00 216 71 96 43 80 | 00 216 71 86 17 89 |
| Adresse électronique | mazars.tunisie@mazars.com.tn | ahmed.belaifa@tn.pwc.com |
| Mandat | 2015-2017 ¹ | 2016-2018 ² |

II.2 EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31/12/2014

Les états financiers individuels de Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'opinion suivante:

« Opinion

A notre avis, les états financiers d'Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Banque au 31 Décembre 2014, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

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

¹ Mandat renouvelé par l'AGO du 10/06/2015 pour couvrir la période 2015-2017

² Mandat renouvelé par l'AGO du 11/07/2016 pour couvrir la période 2016-2018

II.3 EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31/12/2015

Les états financiers individuels de Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'opinion suivante:

« Opinion

A notre avis, les états financiers d'Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2015, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

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

II.1 EXTRAIT DE L'OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31/12/2016

Les états financiers individuels de Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'opinion suivante:

« Opinion

A notre avis, les états financiers d'Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures

administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

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

II.2 EXTRAIT DE L'AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2015

Les états financiers consolidés du groupe Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant:

« Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2015, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2016. »

II.3 EXTRAIT DE L'AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2016

Les états financiers consolidés du groupe Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant:

« A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2015.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers

consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeurs susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle que exprimée ci-dessus. »

II.4 EXTRAIT DE L'AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2016

Les états financiers consolidés du groupe Attijari bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant:

« A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2016. Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeurs susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle que exprimée ci-dessus. »

II.5 EXTRAIT DE L'AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2017

Les états financiers intermédiaires du groupe Attijari bank arrêtés au 30 juin 2017, ont fait l'objet d'un audit effectué par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF et la société Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F représentée par Monsieur Ahmed BELAIFA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant:

« Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de l'opinion avec réserve

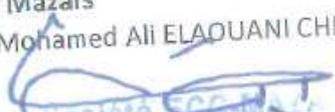
Ainsi qu'il est indiqué dans la note aux états financiers n°14, et en l'absence des textes d'application, les états financiers ne prennent pas en compte les dispositions du décret n° 2017- 268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fonds de garantie des dépôts et notamment celles de l'article 17 ayant fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

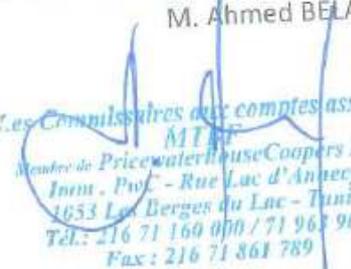
Conclusion

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de la question décrite au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Attijari de Tunisie au 30 juin 2017, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie. »

II.6 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
ECC Mazars
M. Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Société ECC-MAZARS
Imm. Mazars, Rue du Lac Ghar El Meïh
Les Berges du Lac
Tél: 71.963.380 - Fax: 71.964.380

Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F
M. Ahmed BELAIFA

Les Commissaires aux comptes associés
M.T.B.F
Membre de PricewaterhouseCoopers Ltd
Imm. Prof. - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax: 216 71 361 789

III. ORGANISME CONSEIL RESPONSABLE DE L'ELABORATION DU DOCUMENT DE REFERENCE

| | |
|--------------------------------|--|
| Dénomination ou raison sociale | Attijari Finances Tunisie |
| Représentant légal | M. Hédi BEN NACEUR |
| Fonction | Directeur Général Adjoint |
| Adresse | Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Numéro de téléphone | 00 216 31 341 300 |
| Numéro de fax | 00 216 71 965 615 |
| Adresse électronique | h.bennaceur@attijari.tn |

ATTESTATION DE L'ORGANISME CONSEIL AUPRES D'ATTIJARI BANK

« Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité du présent Document de Référence».

Attijari Finances Tunisie

M. Hédi BEN NACEUR

Directeur Général Adjoint



IV. LE RESPONSABLE DE L'INFORMATION

| | |
|----------------------|--|
| Identité | M. Mohamed MOUSSA |
| Fonction | Responsable Finances et Contrôle |
| Adresse | 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis |
| Numéro de téléphone | 00 216 70 012 545 |
| Numéro de fax | 00 216 70 022 285 |
| Adresse électronique | mohamed.moussa@attijaribank.com.tn |



Chapitre 2 RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT ATTIJARI BANK ET SON CAPITAL

I. RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT ATTIJARI BANK

I.1 CADRE GENERAL

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Banque Attijari de Tunisie |
| Nationalité | Tunisienne |
| Siège social | 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis |
| Téléphone | 00 216 70 012 000 |
| Fax | 00 216 71 750 199 |
| Adresse électronique | courrier@attijaribank.com.tn |
| Site web | www.attijaribank.com.tn |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Législation Particulière applicable | La société est régie par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers. |
| Date de constitution | 08/07/1968 |
| Durée de vie | 99 ans |
| Objet social | <p>La société a pour objet le commerce de banque, notamment :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ recevoir des dépôts de fonds sans limitation de durée de toute personne physique ou morale, publique, semi publique ou privée ;▪ faire pour elle-même ou pour le compte de tiers, toutes opérations d'escompte, de recouvrement d'effets de commerce, ou de réescompte de toutes valeurs ,d'avance sur titres, d'ouverture de crédits, de financement de marchés administratifs et généralement toutes opérations de banque et de crédit, de change, de bourse, de commission, de souscription; émettre et entreprendre toutes opérations financières, commerciales, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ;▪ faire du crédit à moyen ou long terme, uniquement à concurrence des disponibilités qu'elle se serait procurée à moyen ou long terme tels que dépôts, emprunts ordinaires ou obligataires ou toutes autres ressources spéciales ;▪ prendre toutes participations dans des entreprises industrielles, agricoles, financières, touristiques, commerciales et de services dont l'objet concourt directement ou indirectement à l'objet social et notamment au développement du sud et ce, conformément à la législation en vigueur. |
| Registre du Commerce | B140811997. |
| Exercice social | Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre de chaque année |
| Capital social | 198 741 450 dinars tunisiens divisé en 39 748 290 actions de nominal 5 dinars entièrement libérées. |
| Tribunal compétant en cas de litige | Tunis. |
| Régime fiscal applicable | Droit commun. |
| Matricule fiscal | 000121JAM000 |
| Lieu de consultation des documents | Siège social : 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis. |
| Responsable chargé de l'information et des relations avec les actionnaires, le CMF, la BVMT et Tunisie Clearing | <p>M. Mohamed MOUSSA responsable Finances et Contrôle Téléphone : 00 216 70 012 545 Fax : 00 216 70 022 285 Adresse électronique : mohamed.moussa@attijaribank.com.tn</p> |



I.2 CADRE LEGISLATIF ET REGLEMENTAIRE

a) Législation de droit commun applicable

Le secteur bancaire est régi par les Lois, Décrets et Arrêtés suivants :

- Loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers ;
- Loi n° 1958-90 du 19 septembre 1958 portant création et organisation de la Banque Centrale de Tunisie telle que modifiée par la loi n° 2006/26 du 15 mai 2006 ;
- Loi 2005-51 du 27 juin 2005 relative au transfert électronique de fonds ;
- Loi n° 2003-75 du 10 décembre 2003 relative au soutien des efforts internationaux de lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent telle que modifiée par la loi n° 2009-65 du 12 août 2009 ;
- Loi organique n°2004 - 63 du 27 Juillet 2004 portant sur la protection des données à caractère personnel ;
- Décret n° 2009-88 du 13 janvier 2009 portant création d'un centre de recherches et d'études financières et monétaires et fixant son organisation et les modalités de son fonctionnement ;
- Décret n°2007-3003 du 27 novembre 2007 fixant les modalités de fonctionnement de l'Instance Nationale de Protection des Données à Caractère Personnel ;
- Décret n°2007-3004 du 27 novembre 2007 fixant les conditions et les procédures de déclaration et d'autorisation pour le traitement des données à caractère personnel ;
- Décret n° 2006-1880 du 10 juillet 2006 fixant la liste et les conditions des services bancaires de base ;
- Arrêté du ministre des finances du 13 juillet 2010 portant publication des taux d'intérêt effectifs moyens et des seuils des taux d'intérêt excessifs correspondants ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 02 décembre 2009 modifiant et complétant l'arrêté du 10 septembre 2004 portant fixation des montants prévus aux articles 70, 74, et 76 de la loi n° 2003-75 du 10 décembre 2003 relative au soutien des efforts internationaux de lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent ;
- Arrêté du ministre des finances du 30 juin 2009 portant publication des taux d'intérêt effectifs moyens et des seuils des taux d'intérêt excessifs correspondants ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 03 février 2009 portant modification de l'arrêté du 25 février 2006, fixant les taux et les conditions de prélèvement de la contribution au profit du régime de garantie des crédits accordés aux petites et moyennes entreprises dans l'industrie et les services et les participations dans leur capital.

b) Législation boursière applicable

De par sa cotation sur la place de Tunis, Attijari bank est soumise aux dispositions légales et réglementaires régissant le marché financier, notamment :

- La loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifiée par la loi n° 99-92 du 17 août 1999 relative à la relance du marché financier tel que modifiée par la loi de finance n° 200-123 du 28 décembre 2002 et n° 2004-90 du 31 décembre 2004, la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières et la loi n° 2009-64 du 12 août 2009 portant promulgation du code des prestations des services financiers aux non résidents ;
- La loi n° 2000-35 du 21 mars 2000 relative à la dématérialisation des titres ;
- La loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières ;

-
- Le règlement général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis tel que visé par l'arrêté du Ministre des Finances en date du 13 février 1997 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 09 septembre 1999, 24 septembre 2005, 24 septembre 2007 et du 15 avril 2008 ;
 - Le règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'Appel Public à l'Epargne tel que visé l'arrêté du Ministre des Finances en date du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des Finances du 07 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009 ;
 - Le règlement du Conseil du Marché Financier relatif à la tenue et à l'administration des comptes en valeurs mobilières tel que visé par arrêté du Ministre des Finances du 28 août 2006.

I.3 CLAUSES STATUTAIRES PARTICULIERES

a) Répartition des bénéfices – Dividendes (Article 50 des statuts)

« Le résultat comptable net est dégagé conformément à la législation comptable en vigueur.

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

- de 5% du bénéfice déterminé par la loi au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de ce dixième.
- d'une réserve prescrite par des textes législatifs spéciaux ou par les statuts dans la limite des taux qui y sont fixés.
- De toutes sommes que l'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du Conseil d'Administration juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserve généraux ou spéciaux, dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant.

Sur ce bénéfice distribuable pourra être prélevé :

- La somme nécessaire pour servir aux actions un premier dividende de 6% (Six pour cent) sur le capital libéré et non amorti, sans que les actionnaires puissent le réclamer sur les bénéfices des années subséquentes, si les bénéfices d'une année n'en permettent pas le paiement.
- Le surplus pourra être servi aux actionnaires à titre de superdividende.

Les dividendes sont payés aux dates et aux lieux fixés par le Conseil d'Administration entre les mains du titulaire portant une attestation déterminant le nombre des titres qu'il y détient, délivrée par la société ou par un intermédiaire agréé.

Ceux non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité sont prescrits.»

b) Droit de l'action (Article 15 des statuts)

« Chaque action donne droit, dans la propriété de l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Elle donne droit, en outre, à une part dans les bénéfices ainsi qu'il est stipulé à l'article 49. ».

c) Assemblées Ordinaires et Extraordinaires (Article 35 des statuts)

« 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 absents, décédés ou incapables. ».

d) Convocation des Assemblées (Article 36 des statuts)

« Les actionnaires sont réunis, chaque année en Assemblée Générale Ordinaire, sur convocation du Conseil d'Administration, dans les six premiers mois qui suivent la clôture de l'exercice, aux jours, heure, et lieu indiqués par l'avis de convocation.

Les Assemblées Générales peuvent être convoquées extraordinairement, soit par le Conseil d'Administration, soit par les commissaires aux comptes, soit par un mandataire nommé par le tribunal sur demande de tout intéressé, en cas d'urgence, ou à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires détenant au moins 03 % du capital social, soit par le liquidateur, soit par les actionnaires détenant la majorité du capital ou des droits de vote après offre publique de vente ou d'échange ou après cession d'un bloc de contrôle.

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

Si le quorum n'est pas réuni, une seconde Assemblée sera convoquée dans un délai de quinze jours. Elle se tiendra quel que soit le nombre des actionnaires présents ou représentés. 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 un en langue arabe.

Les actionnaires qui 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 auraient fait connaître.

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

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

Quinze (15) jours au moins avant chaque assemblée générale des actionnaires, la liste des actionnaires de la société doit être mise à la disposition des actionnaires au siège social de la société. ».

e) Droit de siège à une Assemblée (Article 37 des statuts)

« Peuvent seuls assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, sur justification de leur identité ou s'y faire représenter, les titulaires de dix (10) actions au minimum libérées des versements exigibles.

Les autres titulaires d'actions inférieures à dix peuvent, pour être admis dans l'Assemblée, se réunir pour former le nombre nécessaire et se faire représenter par l'un d'eux.

Nul ne peut représenter un actionnaire à l'Assemblée Générale s'il n'est pas muni d'un mandat spécial.

Toutefois, les sociétés sont valablement représentées soit par un de leur gérants ou par un délégué de leur Conseil d'Administration, soit par un mandataire muni d'un mandat spécial, les mineurs ou interdits par leur tuteur légal, le tout sans qu'il soit nécessaire que le gérant, le délégué du conseil, 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, ainsi qu'il est dit à l'article 15 ci-dessus, sauf entente contraire entre eux.

La forme des pouvoirs et les lieux et date de leur production sont, sous toute réserve de ce qui est précisé à l'article 37 ci-après, déterminés par le Conseil d'Administration. ».

f) Condition à remplir pour siéger ou se faire représenter (Article 38 des statuts)

« Les actionnaires admis à l'Assemblée Générale 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 le délai et d'accepter les dépôts en dehors de ces limites. ».

g) Règlement des Assemblées Générales (Article 39 des statuts)

« L'Assemblée Générale est présidée par le Président du Conseil ou en son absence, par un administrateur délégué spécialement à cet effet par le Conseil d'Administration ou par un actionnaire désigné par les actionnaires présents.

Au cas où l'assemblée est convoquée à la diligence d'une personne étrangère au conseil d'administration (commissaires aux comptes, liquidateur) c'est la personne ayant procédé à la convocation qui préside l'Assemblée.

Le président de l'assemblée générale est assisté de deux scrutateurs ayant la qualité d'actionnaires ou de représentants d'actionnaires, et d'un secrétaire, désigné par les actionnaires présents. Ils forment le bureau de l'assemblée.

L'Assemblée Générale désigne le Secrétaire de la séance qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

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. ».

h) Droit de vote à l'Assemblée Générale (Article 41 des statuts)

« Chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation.

Les votes ont lieu à main levée par appel nominatif. Toutefois 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.

En outre, tout actionnaire peut voter par correspondance. Les modalités et les conditions du vote par correspondance sont fixées conformément aux dispositions de l'article 278 du Code des Sociétés Commerciales.

Le droit de vote appartient également aux personnes munies d'un mandat spécial. ».

i) Quorum et majorité (Article 43 des statuts)

« 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, alors, par l'article 36 ci-dessus.

Dans cette 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. ».

j) Pouvoirs de l'Assemblée Générale Ordinaire (Article 44 des statuts)

« L'Assemblée Générale Ordinaire entend le rapport du Conseil d'Administration sur les affaires sociales. Elle entend également les rapports des commissaires aux comptes sur le mandat qu'elle leur a conférés ainsi que leurs rapports spéciaux prescrits par toutes 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 le bilan et les comptes. La délibération contenant approbation des états financiers est nulle si elle n'a pas été précédée de la lecture du rapport des commissaires aux comptes.
- Elle fixe les dividendes à répartir sur la proposition du Conseil d'Administration.
- Elle nomme, remplace, révoque ou réélit les administrateurs ou les commissaires et ratifie, s'il y a lieu, les nominations provisoires d'administrateurs faites par le Conseil.
- Elle détermine l'allocation du Conseil d'Administration, à titre de jetons de présence, ainsi que celle des commissaires.
- Elle décide l'amortissement ou le rachat des actions pour la régulation des cours de bourse conformément à la loi.
- 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 les autorisations nécessaires pour tous les actes et opérations pouvant excéder les pouvoirs résultant des présents statuts. ».

k) Constitution de l'Assemblée Générale Extraordinaire (Article 45 des statuts)

« 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. »

l) Quorum et majorité (Article 46 des statuts)

« 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 le quorum n'est pas atteint, l'Assemblée sera convoquée à nouveau et ne délibérera valablement que si les actionnaires présents ou représentés détiennent au moins le tiers du capital social.

Dans toutes ces Assemblées Générales le quorum n'est calculé qu'après déduction de la valeur nominale des actions privées du droit de vote, en vertu des dispositions législatives ou réglementaires, et notamment lorsqu'il s'agit d'Assemblées 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.

Dans toutes les Assemblées Générales Extraordinaires qu'elles soient réunies sur première convocation ou sur une convocation subséquente, les résolutions pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés. »

m) Pouvoir de l'Assemblée Générale Extraordinaire (Article 47 des statuts)

« L'Assemblée Générale Extraordinaire délibère sur l'initiative et la proposition du Conseil d'Administration ou sur celle d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins trois pour cent (03 %) du capital social.

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut apporter aux statuts toutes modifications que ce soit, à la condition de ne pas augmenter les engagements des actionnaires et de ne pas changer la nationalité de la société.

Elle peut décider, 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 ou plusieurs sociétés, constituées ou à constituer.

Toutefois, par dérogation aux dispositions ci-dessus, en cas d'augmentation 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 . »

II. RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL D'ATTIJARI BANK

II.1 RENSEIGNEMENTS A CARACTERE GENERAL

| | |
|---------------------------|-----------------------|
| Capital social | 198 741 450 DT |
| Nombre d'actions | 39 748 290 |
| Nominal | 5 DT |
| Forme des actions | Nominative |
| Catégorie | Ordinaire |
| Libération | Intégrale |
| Date de jouissance | 01/01/2017 |

II.2 HISTORIQUE DU CAPITAL ET DE L'ACTIONNARIAT

a) Evolution du capital social

Le tableau ci-dessous dresse l'évolution du capital de la Banque Attijari de Tunisie depuis sa création :

| Décision | Nature de l'Opération | Evolution du capital | | Capital en circulation | | Valeur nominale |
|-------------------|---|----------------------|------------------|------------------------|------------------|-----------------|
| | | Montant en dinars | Nombre d'actions | Montant en dinars | Nombre d'actions | |
| AGC du 08/07/1968 | Capital initial | 250 000 | 50 000 | 250 000 | 50 000 | 5 |
| AGE du 24/08/1968 | Augmentation de capital par apport en nature de la SONMIVAS | 180 000 | 36 000 | 430 000 | 86 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire | 70 000 | 14 000 | 500 000 | 100 000 | 5 |
| | Augmentation de capital par absorption de la Banque du Peuples | 500 000 | 100 000 | 1 000 000 | 200 000 | 5 |
| AGE du 12/04/1969 | Augmentation de capital en numéraire | 500 000 | 100 000 | 1 500 000 | 300 000 | 5 |
| AGE du 11/07/1971 | Augmentation de capital en numéraire | 1 000 000 | 200 000 | 2 500 000 | 500 000 | 5 |
| AGE du 05/12/1975 | Augmentation de capital en numéraire | 1 500 000 | 300 000 | 4 000 000 | 800 000 | 5 |
| AGE du 16/05/1981 | Augmentation de capital en numéraire | 2 000 000 | 400 000 | 6 000 000 | 1 200 000 | 5 |
| AGE du 15/11/1982 | Augmentation de capital par incorporation de réserves | 1 000 000 | 200 000 | 7 000 000 | 1 400 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire | 3 000 000 | 600 000 | 10 000 000 | 2 000 000 | 5 |
| AGE du 06/06/1987 | Augmentation de capital en numéraire | 5 000 000 | 1 000 000 | 15 000 000 | 3 000 000 | 5 |
| AGE du 08/06/1991 | Augmentation de capital en numéraire (1 ^{ère} tranche) | 10 000 000 | 2 000 000 | 25 000 000 | 5 000 000 | 5 |
| | Augmentation de capital par incorporation de réserves | 1 500 000 | 300 000 | 26 500 000 | 5 300 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire (2 ^{ème} tranche) | 3 500 000 | 700 000 | 30 000 000 | 6 000 000 | 5 |
| AGE du 16/12/1994 | Augmentation de capital par incorporation de réserves | 2 000 000 | 400 000 | 32 000 000 | 6 400 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire | 18 000 000 | 3 600 000 | 50 000 000 | 10 000 000 | 5 |
| AGE du 28/06/1996 | Augmentation de capital par incorporation de réserves | 3 000 000 | 600 000 | 53 000 000 | 10 600 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire | 22 000 000 | 4 400 000 | 75 000 000 | 15 000 000 | 5 |
| AGE du 07/06/1997 | Augmentation de capital par incorporation de réserves | 3 000 000 | 600 000 | 78 000 000 | 15 600 000 | 5 |
| | Augmentation de capital en numéraire | 22 000 000 | 4 400 000 | 100 000 000 | 20 000 000 | 5 |
| AGE du 22/11/2006 | Augmentation de capital en numéraire | 50 000 000 | 10 000 000 | 150 000 000 | 30 000 000 | 5 |
| AGE du 16/10/2009 | Augmentation de capital en numéraire | 18 750 000 | 3 750 000 | 168 750 000 | 33 750 000 | 5 |
| CA du 30/09/2011 | Augmentation de capital par conversion des OCA ³ | 26 663 695 | 5 332 739 | 195 413 695 | 39 082 739 | 5 |
| CA du 30/09/2011 | Augmentation de capital en numéraire ⁴ | 3 327 755 | 665 551 | 198 741 450 | 39 748 290 | 5 |

³ Augmentation de capital corrélative à la conversion des « OCA Attijari bank 2006 » décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22/11/2006 ayant autorisé l'émission de l'emprunt convertible en actions avec la possibilité soit de remboursement à l'échéance soit de conversion en actions nouvelles uniquement au gré des porteurs. L'Assemblée Générale Extraordinaire a aussi délégué tous les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration à l'effet de recevoir les demandes de conversion des OCA et de constater la réalisation de l'augmentation de capital corrélative.

⁴ Augmentation de capital en numéraire complémentaire à celle réalisée par conversion des « OCA Attijari bank 2006 » décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16/10/2009 ayant prévu au niveau de sa 2^{ème} résolution, la réalisation d'une augmentation de capital complémentaire du capital social en 2012, soit à l'échéance de la conversion des OCA en actions qui est réservée aux porteurs des OCA ayant opté pour la conversion à l'échéance en 2012 et qui en outre ont demandé à souscrire aux actions émises dans le cadre de cette augmentation.

b) Structure de l'actionariat au 31/10/2017

| Actionnaires | Nombre d'actionnaires | Nombre d'actions et de droits de vote | Montant en DT | Pourcentage du capital et des droits de vote |
|--|-----------------------|---------------------------------------|----------------------|--|
| Participations Tunisiennes | 4 380 | 16 202 402 | 581 018 136 | 40,76% |
| Personnes Morales (y compris les FCP) | 222 | 9 398 449 | 337 028 381 | 23,64% |
| Ayant 3% et plus | 1 | 1 579 303 | 56 633 806 | 3,97% |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 9 | 5 033 766 | 180 510 849 | 12,66% |
| Ayant au maximum 0,5% | 212 | 2 785 380 | 99 883 727 | 7,01% |
| Personnes Physiques | 4 158 | 9 627 588 | 345 245 306 | 24,22% |
| Ayant 3% et plus | 1 | 1 244 332 | 44 621 746 | 3,13% |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 6 | 4 554 963 | 163 340 973 | 11,46% |
| Ayant au maximum 0,5% | 4151 | 3 828 293 | 137 282 587 | 9,63% |
| Participations Etrangères | 19 | 23 545 888 | 844 355 544 | 59,24% |
| Personnes morales | 2 | 23 443 810 | 840 695 027 | 58,98% |
| Ayant 3% et plus | 1 | 23 443 610 | 840 687 855 | 58,98% |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Ayant au maximum 0,5% | 1 | 200 | 7 172 | 0,00% |
| Personnes Physiques | 17 | 102 078 | 3 660 517 | 0,26% |
| Ayant 3% et plus | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Ayant plus de 0,5% et moins de 3% | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Ayant au maximum 0,5% | 17 | 102 078 | 3 660 517 | 0,26% |
| Total Général | 4 399 | 39 748 290 | 1 425 373 679 | 100,00% |

Source : Attijari Intermédiation

c) Actionnaires détenant individuellement 3% et plus du capital et des droits de vote au 31/10/2017

| Actionnaires | Nombre d'actions et de droits de vote | Montant (DT) | % du capital et des droits de vote |
|-------------------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Andalucarthage | 23 443 610 | 117 218 050 | 58,98% |
| ICF | 1 579 303 | 56 633 806 | 3,97% |
| M. M'zoughi MZABI | 1 244 332 | 44 621 746 | 3,13% |
| TOTAL | 23 443 610 | 117 218 050 | 58,98% |

Source : Attijari Intermédiation

d) Capital et droits de vote détenus par l'ensemble des membres des organes d'administration et de Direction au 31/10/2017

| Désignation | Qualité | Nombre d'actions et droit de vote | Total (DT) | % du capital et des droits de vote |
|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| M. Moncef CHAFFAR | Président du Conseil d'Administration | 10 015 | 359 138 | 0,03% |
| M. M'zoughi MZABI | Administrateur | 1 244 332 | 44 621 746 | 3,13% |
| Total | | 1 254 347 | 44 980 883 | 3,16% |

Source : Attijari Intermédiation

e) Nombre d'actionnaires

Au 31/10/2017, le capital social de la société Attijari bank est réparti entre **4 399** actionnaires, dont :

- 224 personnes morales (y compris les FCP) ;
- 4 175 personnes physiques.

III. APPARTENANCE DE ATTIJARI BANK AU GROUPE ATTIJARIWAFI BANK

A fin 2005, le consortium Andalumaghreb constitué de Grupo Santander et Attijariwafa bank, a acquis, 53,5% du capital de la Banque du Sud.

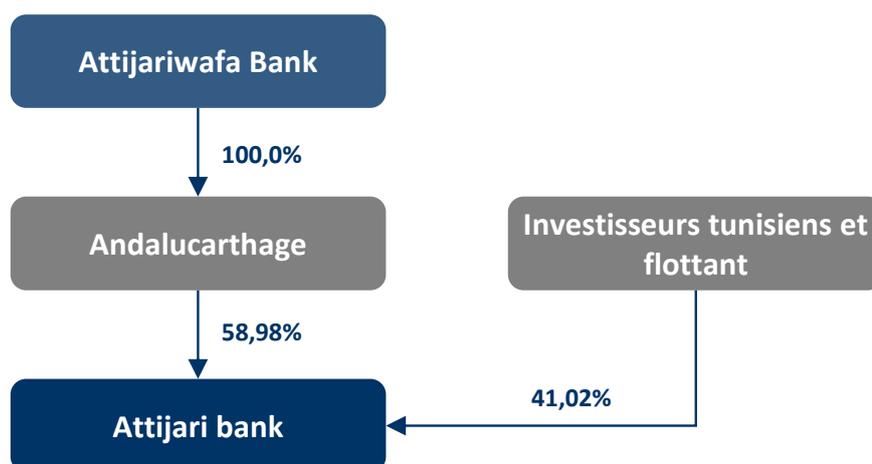
Sur décision du Conseil d'Administration de la Banque du 8 septembre 2006, par délégation de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mai 2006, le logo et la dénomination sociale de la Banque de Sud sont devenus le 11 décembre 2006 « Banque Attijari de Tunisie » et « Attijari bank » par abréviation commerciale.

A fin 2008, les deux partenaires ont créé un nouveau holding financier dénommé Andalucarthage détenu respectivement à hauteur de 83,7% par Attijariwafa bank et de 16,3% par Grupo Santander.

En date du 30 décembre 2008, Andalucarthage a acheté la totalité de la participation détenue par Andalumaghreb dans le capital de Attijari bank ainsi que les OCA souscrites dans l'emprunt obligataire convertible en actions « OCA Attijari bank 2006 ».

Le 15 août 2011, Attijariwafa bank a racheté la totalité des participations du Grupo Santander dans le capital de Andalucarthage et détient par conséquent 100,0% du capital de Andalucarthage.

Organigramme juridique au 31 décembre 2016



Source : Attijariwafa bank

III.1 PRESENTATION DU GROUPE ATTIJARIWAFI BANK

Dans le cadre de son nouveau projet de développement, Attijariwafa bank a mis en place, à partir de janvier 2012, une nouvelle organisation visant principalement à optimiser le modèle de développement du Groupe, améliorer ses pratiques managériales et refondre son organisation pour être en phase avec sa nouvelle taille, les attentes de ses clients et partenaires et anticiper la mise en œuvre du grand chantier de la régionalisation avancée. Cette organisation concerne principalement la banque au Maroc mais a parfois des conséquences sur certaines filiales. Un prolongement de cette réorganisation pourra ensuite concerner les filiales selon des calendriers qui tiennent compte de leurs spécificités.

Cette nouvelle configuration du Groupe s'articule autour des principaux axes suivants :

▪ **Pôle Banque de Détail :**

- ✓ Unification des réseaux « entreprises et particuliers » sous des Directions Régionales ayant une autonomie de pilotage accrue. Ainsi, chaque Direction Régionale a la responsabilité de réseaux étendus d'agences particuliers (résidents et MRE) et professionnels, de centre d'affaires et de succursales entreprises. En outre, les Directeurs Régionaux représentent la Direction Générale de la banque au niveau de leurs régions respectives, aussi bien vis-à-vis des Autorités que vis-à-vis des clients et partenaires ;
- ✓ Renforcement des capacités d'intervention des Directions des Marchés, ayant une couverture nationale, comme un interlocuteur fort vis-à-vis des Directions Régionales pour la fixation des objectifs de production et de rentabilité ainsi que le co-pilotage des réalisations ;
- ✓ Chaque région disposera de sa propre équipe de supports et moyens, reportant fonctionnellement aux entités centrales associées (ex : risque, capital humain, logistique, etc...) et bénéficiera de l'animation centrale pour les produits bancaires, et de l'animation régionale des filiales pour les produits associés.

▪ **Pôle Banque de Financement & Investissement, Marchés des Capitaux et Filiales Financières :**

- ✓ Renforcement des organisations les plus porteuses de synergies comme la Banque des Marchés de Capitaux Groupe, la Banque de Détail à l'International et les Filiales para-bancaires et financières ;
- ✓ Affirmation du caractère international de certaines activités, comme la Banque de Financement & d'Investissement, résultant du regroupement entre la Banque de Financement et la Banque d'Investissement actuelles ;
- ✓ Création d'une organisation dédiée, « Banque Transactionnelle Groupe » qui regroupe les différentes compétences associées en provenance de différentes entités de la Banque, dont l'international et la Gestion des Flux.

▪ **Pôle Finances, Technologie et Opérations :**

Ce pôle a fait l'objet, au même titre que les entités rattachées au Président Direction Général et le Comité de Direction Général, d'ajustements organisationnels en cohérence avec la finalité de la nouvelle organisation et reflète l'attachement aux principes généraux que sont : l'optimisation de l'efficacité organisationnelle, le développement permanent des talents managériaux et la valorisation des contributions au développement du Groupe.

a) Périmètre de consolidation du Groupe Attijariwafa bank au 31/12/2016

| | Secteur d'activité | Pays | Méthode | % contrôle | % intérêts |
|--|--------------------------|---------------|---------|------------|------------|
| ATTIJARIWAFABANK ⁵ | Banque | Maroc | | | |
| ATTIJARIWAFABANK EUROPE | Banque | France | IG | 99,78% | 99,78% |
| ATTIJARI INTERNATIONAL BANK | Banque | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| COMPAGNIE BANCAIRE DE L'AFRIQUE DE L'OUEST | Banque | Sénégal | IG | 83,07% | 83,01% |
| ATTIJARIBANK TUNISIE | Banque | Tunisie | IG | 58,98% | 58,98% |
| LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI | Banque | Mali | IG | 51,00% | 51,00% |
| CREDIT DU SENEGAL | Banque | Sénégal | IG | 95,00% | 95,00% |
| UNION GABONAISE DE BANQUE | Banque | Gabon | IG | 58,71% | 58,71% |
| CREDIT DU CONGO | Banque | Congo | IG | 91,00% | 91,00% |
| SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE | Banque | Côte d'Ivoire | IG | 75,00% | 75,00% |
| SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN | Banque | Cameroun | IG | 51,00% | 51,00% |
| ATTIJARIBANK MAURITANIE | Banque | Mauritanie | IG | 80,00% | 53,60% |
| BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO | Banque | Togo | IG | 55,00% | 55,00% |
| WAFABANK SALAF | Crédit à la consommation | Maroc | IG | 50,91% | 50,91% |
| WAFABANK BAIL | Leasing | Maroc | IG | 97,83% | 97,83% |
| WAFABANK IMMOBILIER | Crédit immobilier | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI IMMOBILIER | Crédit immobilier | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI FACTORING MAROC | Affacturage | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFABANK CASH | Activités cash | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFABANK LLD | Location longue durée | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI FINANCES CORP. | Banque d'affaire | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFABANK GESTION | Gestion d'actif | Maroc | IG | 66,00% | 66,00% |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Intermédiation boursière | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| FCP SECURITE | OPCVM dédié | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| FCP OPTIMISATION | OPCVM dédié | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| FCP STRATEGIE | OPCVM dédié | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| FCP EXPANSION | OPCVM dédié | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| FCP FRUCTI VALEURS | OPCVM dédié | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| WAFABANK ASSURANCE | Assurance | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| BCM CORPORATION | Holding | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| OGM | Holding | Maroc | IG | 50,00% | 50,00% |
| ANDALUCARTHAGE | Holding | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| KASOVI | Holding | Ile Maurice | IG | 100,00% | 100,00% |
| SAF | Holding | France | IG | 99,82% | 99,82% |
| FILAF | Holding | Sénégal | IG | 100,00% | 100,00% |
| CAFIN | Holding | Sénégal | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS | Holding | France | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE | Holding | France | IG | 67,00% | 67,00% |
| ATTIJARI IVOIRE | Holding | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| MOUSSAFIR | Hôtellerie | Maroc | MEE | 33,34% | 33,34% |
| ATTIJARI SICAR ⁶ | Capital risque | Tunisie | IG | 69,06% | 40,73% |
| PANORAMA | Société immobilière | Maroc | IG | 39,65% | 39,65% |
| SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME | Société immobilière | Togo | IG | 100,00% | 100,00% |

Source : Attijariwafa bank

⁵ Société consolidante

⁶ Filiale contrôlée via Attijaribank Tunisie qui détient 67% des parts

b) Principaux agrégats financiers de Attijariwafa bank

Les principaux agrégats consolidés de Attijariwafa bank se présentent comme suit :

| Indicateurs en M€* | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Activité | | |
| Total dépôts clientèle | 26 990 | 25 878 |
| Total crédit clientèle | 25 605 | 23 842 |
| Assise financière | | |
| Total bilan | 40 424 | 38 756 |
| Capital Social | 192 | 192 |
| Fonds propres | 4 469 | 3 884 |
| Résultats | | |
| Produit net bancaire | 1 857 | 1 791 |
| Charges générales d'exploitation | 777 | 750 |
| Résultat brut d'exploitation | 990 | 962 |
| Résultat net part Groupe | 448 | 424 |
| Ratios | | |
| Rendement des capitaux propres (ROE) | 13,50% | 14,80% |
| Rendement des actifs (ROA) | 1,30% | 1,30% |
| Indicateurs boursiers | | |
| Cours de l'action au 31 décembre | 39,22€ | 31,86€ |
| BPA ⁷ | 2,62€ | 2,46€ |
| DPA ⁸ | 1,13€ | 1,04€ |
| PER ⁹ | 17,67x | 15,28x |

Source : Attijariwafa bank

**Taux de change au 31/12/2015 : 1€=10,6075MAD*

⁷ BPA= Résultat net de l'exercice/Nombre d'action composant le capital social

⁸ DPA = Dividendes de l'exercice / Nombre d'action composant le capital social

⁹ PER = Capitalisation boursière / Résultat net de l'exercice

IV. PRESENTATION GENERALE DU GROUPE ATTIJARI BANK AU 31/12/2016

IV.1 PRESENTATION GENERALE DU GROUPE ATTIJARI BANK AU 31/12/2016

Le groupe Attijari bank regroupe outre la banque, 18 autres sociétés dont 11 exerçant dans le secteur financier et les autres dans le secteur de l'immobilier et de l'informatique. Le périmètre de consolidation du groupe Attijari bank se présente comme suit :

| Société | Capital social au 31/12/2016 en KDT | Nombre d'actions | Participation directe de Attijari bank en nombre d'actions | Participation directe de Attijari bank en % | Méthode de consolidation ¹⁰ |
|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|--|---|--|
| Attijari bank | 198 741 | 39 748 290 | - | - | IG |
| Attijari Leasing | 21 250 | 2 125 000 | 1 317 856 | 62,02% | IG |
| Attijari Assurance | 10 000 | 1 000 000 | 549 998 | 55,00% | IG |
| Attijari Intermédiation | 5 000 | 50 000 | 49 992 | 99,98% | IG |
| Attijari Recouvrement | 1 000 | 100 000 | 99 910 | 99,91% | IG |
| Attijari Sicar | 26 456 | 264 555 | 182 714 | 69,06% | IG |
| Attijari Gestion | 500 | 5 000 | 4 994 | 99,88% | IG |
| Attijari Immobilière | 150 | 15 000 | 14 993 | 99,95% | IG |
| Générale Tunisienne d'Informatique | 400 | 40 000 | 12 000 | 30,00% | IG |
| Attijari Placement Sicav | 611 | 428 | 91 | 21,26% | IG |
| Attijari Valeurs Sicav | 833 | 6 594 | 0 | 0,00% | - |
| Attijari Finances | 1 000 | 10 000 | 2 493 | 24,93% | ME |
| Générale Immobilière du Sud | 3 000 | 30 000 | 8 970 | 29,90% | ME |
| Attijari Obligataire Sicav | 101 173 | 1 027 075 | 299 | 0,03% | ME |

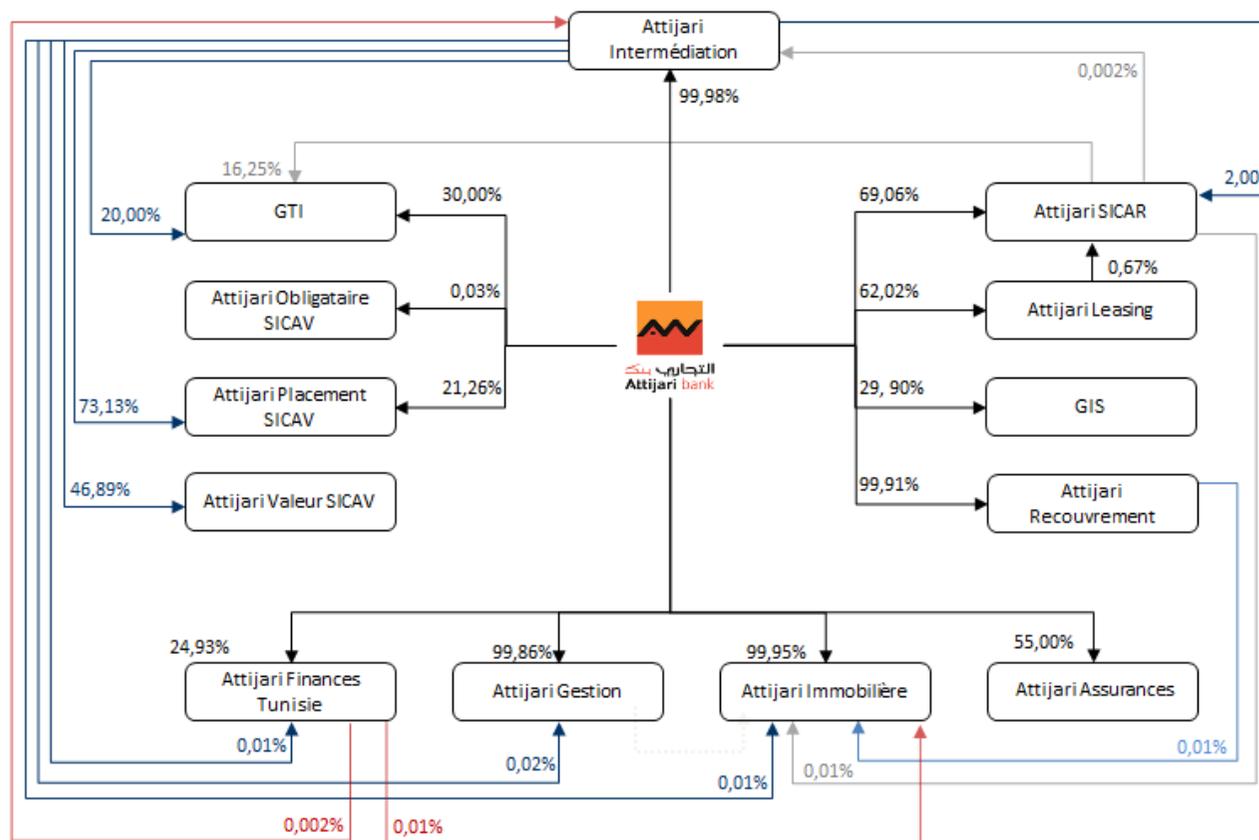
Certaines sociétés répondant aux conditions de consolidation ont été exclues du périmètre de consolidation en raison de l'absence du contrôle. Il s'agit des sociétés suivantes qui sont en cours de liquidation :

| Société | Valeur au 31/12/2016 | % d'intérêt | Provision comptabilisée |
|-------------------|----------------------|-------------|-------------------------|
| STIM | 73 500 | 49,00% | 73 500 |
| AMEL SICAF | 475 000 | 35,85% | 475 000 |
| STAR IMMOBILIERE | 100 000 | 20,00% | 100 000 |
| BATAM IMMOBILIERE | 32 700 | 21,80% | 32 700 |

¹⁰ IG : Intégration Globale
ME : Mise en Equivalence

IV.2 ORGANIGRAMME JURIDIQUE AU 31/12/2016

Organigramme juridique du Groupe Attijari bank au 31/12/2016



Source : Attijari bank

Il n'existe aucun événement ayant modifié le schéma juridique du groupe Attijari bank entre le 31/12/2016 et la date d'élaboration du Document de Référence.

IV.3 ETAT DES PARTICIPATIONS RECIPROQUES ENTRE LES SOCIETES DU GROUPE ARRETE AU 31/12/2016

| | Attijari bank | Attijari Intermédiation | Attijari Recouvrement | Attijari SICAR | Attijari Leasing | Attijari Immobilière* | Attijari Finances | Attijari Gestion | Attijari Obligataire SICAV | Attijari Placement SICAV | Attijari Valeurs SICAV | GTI | GIS | Attijari Assurances |
|--------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|-------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|--------|--------|---------------------|
| Attijari bank | | 99,98% | 99,91% | 69,06% | 62,02% | 99,95% | 24,93% | 99,86% | 0,03% | 21,26% | - | 30,00% | 29,90% | 55,00% |
| Attijari Intermédiation | - | | - | 2,00% | - | 0,01% | 0,01% | 0,02% | - | 73,13% | 46,89% | 20,00% | - | - |
| Attijari Recouvrement | - | - | | - | - | 0,01% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attijari SICAR | - | 0,002% | - | | - | 0,01% | - | - | - | - | - | 16,25% | - | - |
| Attijari Leasing | - | - | - | 0,67% | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attijari Immobilière | - | - | - | - | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attijari Finances | - | 0,002% | - | - | - | 0,01% | | - | - | - | - | - | - | - |
| Attijari Gestion | - | - | - | - | - | - | | | - | - | - | - | - | - |
| Attijari Obligataire | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - | - | - | - |
| Attijari Placement SICAV | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - | - | - |
| Attijari Valeur SICAV | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - | - |
| GTI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - |
| GIS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - |
| Attijari Assurances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

Source : Attijari bank

* : La participation directe et indirecte de Attijari bank dans le capital de la société Attijari Immobilière qui s'élève à 99,95% a été autorisée par la Banque Centrale de Tunis étant donné que cette participation a été faite en vue de permettre le recouvrement de créances dues à une société immobilière.

Suite à la promulgation de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers, Attijari bank s'engage à se conformer à ses dispositions en matière de seuils de participation dans d'autres sociétés.

IV.4 PRESENTATION DES FILIALES DE ATTIJARI BANK

a) Attijari bank

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Attijari bank |
| Date de création | Juillet 1968 |
| Siège social | 24, rue Hédi Karray Centre Urbain Nord - 1080 Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | L'exercice de la profession bancaire et notamment la mobilisation de l'épargne et l'octroi de crédits |
| Capital social au 31/12/2016 | 198 741 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ ANDALUCARTHAGE Holding SA : 58,98% ;▪ Groupe M'ZABI : 10,95% ;▪ Groupe DRISS : 9,73% ;▪ Autres : 20,34%. |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 487 696 KDT |
| Chiffre d'affaires au 31/12/2016 | 489 296 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 107 077 KDT |
| Capitaux propres consolidés au 31/12/2016 | 502 115 KDT |
| Revenus consolidé au 31/12/2016 | 528 737 KDT |
| Résultat net consolidé au 31/12/2016 | 104 693 KDT |

Source : Attijari bank

b) Attijari Intermédiation

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Attijari Intermédiation |
| Date de création | Novembre 1995 |
| Siège social | Rue des lacs de Mazurie les Berges du Lac 1053 Tunis. |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | L'intermédiation en bourse et l'intervention pour le compte de ses clients ainsi que pour son propre compte dans toute opération d'achat, de souscription, de vente ou d'échange de titres de toutes natures, toutes les opérations de marché et la gestion de portefeuilles individuels. |
| Capital social au 31/12/2016 | 5 000 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari bank 99,98% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 4 686 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 575 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | (1 185) KDT |

Source : Attijari Intermédiation

c) Attijari Recouvrement

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Attijari Recouvrement |
| Date de création | Mars 2001 |
| Siège social | Résidence Omar – Bloc A - 2 ^{ème} Etage – Montplaisir Ennacim- Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La société a pour objet l'achat des créances pour son propre compte et le recouvrement des créances sous toutes ses formes amiable, judiciaire ou par voie d'arbitrage, pour le compte des tiers. |
| Capital social au 31/12/2016 | 1 000 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari bank 99,91% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 1 685 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 1 792 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 518 KDT |

Source : Attijari Recouvrement

d) Attijari SICAR

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari SICAR |
| Date de création | Juin 1997 |
| Siège social | Résidence Fékih (1 ^{er} étage), Rue des Lacs De Mazurie, Les Berges Du Lac, 1053 Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La participation pour son propre compte ou pour le compte de tiers avec clause de rétrocession, au renforcement des fonds propres des entreprises promues par les nouveaux promoteurs, celles implantées dans les zones de développement régional ou s'engageant pour la promotion de nouvelles technologies ainsi que celles adhérentes au programme de mise à niveau ou rencontrant des difficultés économiques. |
| Capital social au 31/12/2016 | 26 456 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari bank : 69,06% ;▪ Société El Bouniane : 13,03% ;▪ Société de l'Automobile et du Matériels "SAM" : 5,07% ;▪ STIVEL : 1,57% ;▪ Société Tunisienne des Engrais Chimiques" STEC" : 3,33%▪ Attijari intermédiation : 2,00%▪ Attijari Leasing : 0,67%▪ Autres : 5,27% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 27 487 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 2 992 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 352 KDT |

Source : Attijari SICAR

e) Attijari Leasing

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari Leasing |
| Date de création | Décembre 1994 |
| Siège social | Rue du Lac d'Annecy, les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | Opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers. à usage professionnel, ainsi que les opérations d'affacturage. |
| Capital social au 31/12/2016 | 21 250 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari bank : 62,02% ;▪ Groupe Khaled BEN JEMAA : 4,85%▪ M. Rached HORCHANI : 10,00% ;▪ Groupe KAMOUN : 4,38% ;▪ Autres actionnaires détenant moins de 3% : 18,75% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 42 046 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 46 616 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 5 168 KDT |

Source : Attijari Leasing

f) Attijari Immobilière

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari Immobilière |
| Date de création | 2009 |
| Siège social | 95 Avenue de la Liberté Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La promotion immobilière telle que régie par la loi 90-17 du 26 Février 1990 et modifiée par la loi 91-76. Toutefois, en matière d'acquisitions d'immeubles, son activité se limite à l'acquisition de biens immeubles objets d'hypothèque au profit de Attijari bank et qui sont cédés dans le cadre des opérations tendant à permettre à ce dernier de recouvrer ses créances. |
| Capital social au 31/12/2016 | 150 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari bank 99,95% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | (5 627) KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 2 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | (1 098) KDT |

Source : Attijari Immobilière

g) Attijari Finances Tunisie

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari Finances Tunisie |
| Date de création | Juillet 2008 |
| Siège social | Immeuble El Baraka, 1 ^{er} étage Rue du Lac d'Annecy, les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | Le conseil aux entreprises, l'étude, le diagnostic, l'accompagnement et l'assistance et cela dans le cadre de : <ul style="list-style-type: none">▪ la restructuration financière ainsi que toutes opérations d'ingénierie financière et de haut de bilan ;▪ la prise d'intérêts directe ou indirecte tant pour elle-même que pour le compte de tiers dans toutes opérations par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, souscription ou achat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association;▪ toute opération financière : introduction en bourse, emprunt obligataire, augmentations de capital, offre publique d'acquisition, etc. |
| Capital social au 31/12/2016 | 1 000 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari Finances Corp. : 75,00% ;▪ Attijari bank : 24,93%. |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 760 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 1 291 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 17 KDT |

Source : Attijari Finances Tunisie

h) Attijari Gestion

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari Gestion |
| Date de création | Juillet 2008 |
| Siège social | Immeuble FEKIH – Rue des Lacs MAZURIE – Les Berges du Lac - Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La gestion des portefeuilles des valeurs mobilières pour le compte des organismes de placement collectif en valeurs mobilières |
| Capital social au 31/12/2016 | 500 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari bank 99,86% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 790 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 508 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | (55) KDT |

Source : Attijari Gestion

i) Attijari Obligataire SICAV

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Attijari Obligataire SICAV |
| Date de création | Avril 2000 |
| Siège social | 116, Avenue de la Liberté - Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La gestion d'un portefeuille titres par l'utilisation exclusive de ses fonds propres. Il s'agit d'une société d'investissement à capital variable de type obligataire. |
| Capital social au 31/12/2016 | 101 173 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari bank 0,03% |
| Actif net au 31/12/2016 | 105 533 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 4 784 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 4 359 KDT |

Source : Attijari Obligataire SICAV

j) Attijari Placement SICAV

| | |
|--|---|
| Dénomination sociale | Attijari Placement SICAV |
| Date de création | Décembre 1993 |
| Siège social | Résidence Omar – Bloc B - 2 ^{ème} Etage – Montplaisir Ennacim- Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La gestion d'un portefeuille titres par l'utilisation exclusive de ses fonds propres. Il s'agit d'une société d'investissement à capital variable de type mixte. |
| Capital social au 31/12/2016 | 611 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari bank : 21,26% ;▪ Attijari Intermédiation : 73,13% |
| Actif net au 31/12/2016 | 617 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 145 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | (152) KDT |

Source : Attijari Placement SICAV

k) Attijari Valeur SICAV

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Attijari Valeur SICAV |
| Date de création | Décembre 1993 |
| Siège social | Résidence Omar – Bloc B - 2 ^{ème} Etage – Montplaisir Ennacim- Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | La gestion d'un portefeuille titres par l'utilisation exclusive de ses fonds propres. Il s'agit d'une société d'investissement à capital variable de type mixte. |
| Capital social au 31/12/2016 | 833 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | Attijari Intermédiation 46,89% |
| Actif net au 31/12/2016 | 846 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 96 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | (161) KDT |

Source : Attijari Valeur SICAV

l) Générale Tunisienne d'Informatique

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Générale Tunisienne d'Informatique |
| Date de création | Décembre 1982 |
| Siège social | Résidence Omar Ennasim – 1073 Montplaisir - Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | Conseil, études et développement de logiciels informatiques et de solutions adaptées aux besoins des clients en termes de schéma directeur, d'élaboration d'applications intégrées et de réalisation de plans et d'organisations. |
| Capital social au 31/12/2016 | 400 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari bank : 30,00% ;▪ Attijari Intermédiation : 20,00% ;▪ Attijari SICAR : 16,25% ;▪ BFI : 16,25%▪ SG2 5,00%▪ STAR 2,00%▪ STB 2,00%▪ Société El Boniane 2,00%▪ CTN 2,00%▪ CPG 2,00%▪ SOMATRA – GET 1,50% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 1 107 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 2 167 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 216 KDT |

Source : Générale Tunisienne d'Informatique

m) Générale Immobilière du Sud

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Générale Immobilière du Sud |
| Date de création | 1998 |
| Siège social | Immeuble Tamayouz Bureau E2 1082 Centre Urbain Nord Tunis |
| Forme juridique | Société anonyme |
| Activités | La promotion immobilière telle que régie par la loi 90-17 du 26 février 1990 et modifiée par la loi 91-76. Ainsi elle a pour objet la réalisation, notamment, en vue de la vente et de la location des opérations suivantes : <ul style="list-style-type: none">▪ D'achat, de lotissement et d'aménagement de terrains destinés à tout usage ;▪ De construction et de rénovation d'immeubles individuels, semi-collectifs et collectifs à usage d'habitation, commercial, professionnel et administratif. |
| Capital social au 31/12/2016 | 3 000 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari Bank : 29,90% ;▪ La Société d'Engrais Chimique STEC : 30,45% ;▪ La société SAM : 24,10% ;▪ M. Laroussi BAYOUDHI: 8,77% ;▪ M. Abdelaziz DAHMENI : 5,00% ;▪ M. Néjib DOGHRI : 1,67% ;▪ M. Samir MARRAKCHI : 0,10% ;▪ M. Khaled BEN JEMAA: 0,02%. |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 7 439 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 3 233 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 1 289 KDT |

Source : Générale Immobilière du Sud

n) Attijari Assurances

| | |
|--|--|
| Dénomination sociale | Compagnie Nouvelle d'Assurances – Attijari Assurances |
| Date de création | Aout 2012 |
| Siège social | 95, Avenue de la liberté 1002 Tunis |
| Forme juridique | Société Anonyme |
| Activités | Opérations d'assurance et de réassurance sur la vie et la capitalisation |
| Capital social au 31/12/2016 | 10 000 KDT |
| Structure du capital et des droits de vote au 31/12/2016 | <ul style="list-style-type: none">▪ Attijari Bank : 55,00% ;▪ Wafa assurance : 45,00% |
| Capitaux propres au 31/12/2016 | 10 404 KDT |
| Revenus au 31/12/2016 | 60 598 KDT |
| Résultat net au 31/12/2016 | 1 524 KDT |

Source : Attijari Assurances

IV.5 CHIFFRES CLES DES SOCIETES DU GROUPE AU 31/12/2016

| En KDT | Capitaux propres avant affectation | Produit d'exploitation | Résultat d'exploitation | Résultat net | Total Passifs | Charges financières | Dividendes distribués en 2016 au titre de l'exercice 2015 | Dividendes distribués en 2017 au titre de l'exercice 2016 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------------|---|---|
| Attijari bank | 487 696 | 489 296 | 164 818 | 107 077 | 6 381 107 | 168 112 | 1,500 DT/action | 2,000 DT/action |
| Attijari intermédiation | 4 686 | 575 | (1 189) | (1 185) | 7 493 | 426 | 7,800 DT/action | - |
| Attijari Recouvrement | 1 685 | 1 792 | 795 | 518 | 1 265 | 4 | 15,500 DT/action | 5,500 DT/action |
| Attijari SICAR | 27 487 | 2 992 | 175 | 352 | 25 921 | 6 | 3,000 DT/action | 1,300 DT/action |
| Attijari Leasing | 42 046 | 47 063 | 7 593 | 5 169 | 460 809 | 26 878 | 1,400 DT/action | 1,400 DT/action |
| Attijari Immobilière | (5 627) | 2 | (107) | (1 089) | 19 279 | 989 | - | - |
| Attijari Finances Tunisie | 775 | 1 291 | 60 | 17 | 557 | 37 | - | - |
| Attijari Gestion | 790 | 508 | (152) | (55) | 228 | 6 | - | - |
| Attijari Obligataire Sicav | 105 533 | 4 784 | 4 128 | 4 194 | 464 | - | 4,087 DT/action | 4,244 DT/action |
| Attijari Placement Sicav | 617 | 145 | 70 | (152) | 95 | - | 15,804 DT/action | 13,313 DT/action |
| Attijari Valeur Sicav | 846 | 96 | 46 | (161) | 249 | - | 1,814 DT/action | 1,976 DT/action |
| Général Tunisienne d'Informatique | 1 107 | 2 167 | 336 | 216 | 829 | 12 | 1,000 DT/action | 1,200 DT/action |
| Général Immobilière du Sud | 7 439 | 3 233 | 2 248 | 1 289 | 5 967 | 347 | - | 33,333 DT/action |
| Attijari Assurances | 10 404 | 60 275 | 4 954 | 1 524 | 147 227 | - | - | - |

Source : Etats financiers arrêtés au 31/12/2016 des filiales du Groupe Attijari bank

IV.6 LES ENGAGEMENTS FINANCIERS DU GROUPE AU 31/12/2016

| En KDT | Crédits bancaires | Crédits extérieurs | Emprunts obligataires | Fonds gérés | Emprunts et ressources spéciales ¹¹ | Découverts bancaires | Billet de trésorerie et certificats de leasing | Leasing | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------|--|----------------------|--|---------|----------------|
| Attijari bank | 57 560 | - | 127 675 | - | 17 474 | - | - | 693 | 203 402 |
| Attijari Intermédiation | 61 | - | - | - | - | 55 | - | - | 116 |
| Attijari Recouvrement | - | - | - | - | - | - | - | 45 | 45 |
| Attijari SICAR | 12 | - | - | 25 482 | - | - | - | - | 25 493 |
| Attijari Leasing | 144 939 | 22 164 | 150 403 | - | - | 1 | 72 500 | 64 | 390 071 |
| Attijari Immobilière | 18 484 | - | - | - | - | 228 | - | - | 18 712 |
| Attijari Finances Tunisie | - | - | - | - | - | - | - | 53 | 53 |
| Attijari Gestion | - | - | - | - | - | - | - | 48 | 48 |
| Attijari Obligataire SICAV | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Attijari Placement SICAV | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Attijari Valeur SICAV | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Général Tunisienne d'Informatique | - | - | - | - | - | - | - | 32 | 32 |
| Général Immobilière du Sud | 3 100 | - | - | - | - | - | - | - | 3 100 |
| Attijari Assurances | - | - | - | - | - | - | - | 198 | 198 |

Source : Etats financiers arrêtés au 31/12/2016 des filiales du Groupe Attijari bank

¹¹ Hors emprunts obligataires

IV.7 POLITIQUE ACTUELLE ET FUTURE DE FINANCEMENT INTER SOCIETES DU GROUPE ATTIJARI BANK

Afin de répondre à leurs besoins courants de financement, les filiales du Groupe Attijari bank recourent généralement aux banques et au marché financier et peuvent émettre des billets de trésorerie avalisés par Attijari bank et souscrits par les sociétés du Groupe dans les conditions du marché.

IV.8 RELATIONS ENTRE ATTIJARI BANK ET LES SOCIETES DU GROUPE ATTIJARI BANK AU 31/12/2016

a) Prêts octroyés et crédits reçus des sociétés du Groupe Attijari bank

a) Crédits Reçus

| En KDT | Dépôts à vue | Dépôts à terme | Total |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Attijari Leasing | 2 137 | - | 2 137 |
| Attijari Finances Tunisie | 117 | - | 117 |
| Attijari Gestion | 2 557 | 3 500 | 6 075 |
| Attijari Immobilière | (224) | - | (224) |
| Attijari Intermédiation | 2 026 | - | 2 026 |
| Attijari Recouvrement | 1 054 | - | 1 054 |
| Attijari SICAR | 44 | - | 44 |
| Attijari Assurances | 1 785 | - | 1 785 |
| GTI | 155 | - | 155 |
| Attijari Placement SICAV | 253 | - | 253 |
| Société Générale Immobilière du Sud | 81 | - | 81 |
| Attijari Obligataire SICAV | 6 081 | 21 000 | 27 081 |
| Attijari Valeur SICAV | 433 | - | 433 |
| TOTAL | 16 499 | 24 500 | 40 999 |

Source : Attijari bank

b) Prêts octroyés

| En KDT | Nature de l'engagement | Encours au 31/12/2016 | Produits de l'exercice 2016 |
|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| GTI | Engagement par signature | 17 | 4 |
| GIS | Crédit court terme | 3 100 | 323 |
| Attijari Leasing | Crédit court terme | 25 000 | 4 935 |
| Attijari Leasing | Crédit moyen terme | 65 700 | |
| Attijari Leasing | Engagement par signature | 1 121 | 34 |
| Attijari Immobilière | Crédit court terme | 18 484 | 968 |
| Attijari Finances | Engagement par signature | 18 | 0 |
| TOTAL | | 113 440 | 6 264 |

Source : Attijari bank

b) Les créances et dettes commerciales avec les sociétés du Groupe

a) Les créances

Néant.

b) Les dettes

Néant.

c) Les apports en capitaux avec les sociétés du Groupe

Données

Une convention a été signée le 23 mars 2014 entre Attijari bank et Attijari Finances Tunisie prévoyant la souscription par Attijari bank des titres participatifs émis par Attijari Finances Tunisie pour répondre aux exigences de fonds propres édictées par l'article 388 du code des sociétés commerciales. L'émission porte sur un montant de 750 KDT en date du 01/04/2014.

Les titres participatifs porteront intérêt aux taux suivants :

- ✓ Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux sera égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts seront calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et seront payés annuellement à terme échu.
- ✓ Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieure à 50 KDT. Cette rémunération sera calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui aura statué sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2016 sont de 35 KDT.

Reçues

Néant.

d) Les dividendes et autres rémunérations encaissés par Attijari bank et distribués par les sociétés du Groupe en 2016 au titre de l'exercice 2015

Les dividendes comptabilisés par Attijari bank provenant de ses participations dans les différentes filiales se détaillent comme suit:

| Partie liée | Dividendes (KDT) | Jetons de présence (KDT) |
|----------------------------|------------------|--------------------------|
| Attijari Recouvrement | 1 845 | 11 |
| Attijari SICAR | 1 550 | 3 |
| Attijari Intermédiation | 548 | 10 |
| Attijari Obligataire SICAV | 390 | 0 |
| Attijari Placements SICAV | 91 | 0 |
| Attijari Valeurs SICAV | 49 | 0 |
| GTI | 25 | 0 |
| GIS | 12 | 1 |
| TOTAL | 4 510 | 1 156 |

Source : Attijari bank

e) Les dividendes et autres rémunérations distribués par Attijari bank aux sociétés du Groupe en 2016 au titre de l'exercice 2015

Néant.

f) Les garanties, sûretés réelles et cautions données ou reçues des sociétés du Groupe

Données

| Partie liée | Engagements Hors Bilan (en KDT) |
|---|--|
| GTI - Engagements par signature | 17 |
| Attijari Leasing - Engagements par signature | 1 121 |
| Attijari Finances - Engagements par signature | 18 |
| Total | 1 156 |

Reçues

| Partie liée | Engagements Hors Bilan (en KDT) |
|--------------------------------------|--|
| GIS – Hypothèques reçues en garantie | 3 100 |
| Total | 3 100 |

g) Relations commerciales entre Attijari bank et les autres sociétés du Groupe durant l'exercice 2016

a) Chiffre d'affaires réalisé avec les autres sociétés du Groupe

Décaissés

Des commissions liées à des prestations de service ont été facturées en 2016 à Attijari bank par Attijari Finances Tunisie pour un total de 440 000 DT HT.

Encaissés

Néant.

b) Les achats ou ventes d'immobilisations corporelles ou incorporelles, financières ou autres éléments d'actif inter sociétés du Groupe

Achats

Néant.

Ventes

Une nouvelle convention a été signée le 11/01/2017 entre Attijari Bank et Attijari Recouvrement prévoyant la cession d'un lot de créances composé de 8 860 dossiers dont le nominal est de 868 KDT pour un prix de cession de 9 KDT.

c) Les prestations de services reçues ou données

Données

- des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 31/12/2016 à 1 995 KDT. Le montant des commissions constaté en produit en 2016 est de l'ordre de 2 017 KDT.
- Dans le cadre de la convention conclue avec ATTIJARI LEASING (dans laquelle ATTIJARI BANK détient 62,02%), la banque a fourni au cours de l'exercice 2016, des services d'assistance à la commercialisation des produits d'ATTIJARI LEASING à travers le réseau commercial de la banque et a perçu à ce titre des produits à hauteur de 147 KDT. La commission reçue est calculée sur la base du montant de financement effectivement mis en force en appliquant un taux d'intéressement basé sur le taux de placement (0,25% pour un taux de placement de $T < 10\%$, 0,50% pour $10\% \leq T < 11\%$ et 0,75% pour $T \geq 11\%$).
- Attijari bank assure les fonctions de dépositaire pour le compte d'Attijari Valeurs Sicav, Attijari Placements Sicav, Attijari Obligataire Sicav et des 4 FCP. En rémunération de ces prestations, la Banque perçoit des commissions de dépôt. Le montant total facturé en 2016 par Attijari bank au titre de ses fonctions de dépositaire s'élève à 182 KDT.

| Partie liée | Montant facturé (KDT) |
|----------------------------|-----------------------|
| Attijari Obligataire SICAV | 149 |
| Attijari Placement SICAV | 15 |
| Attijari Valeur SICAV | 9 |
| FCP (AFC, AFD, AFH, AFS) | 9 |
| Total | 182 |

- Attijari bank affecte au profit de certaines de ses filiales son personnel salarié. Les salaires et les charges y afférents sont par la suite refacturés par la banque à la filiale.

Le montant total en 2016 s'élève à 600 KDT TTC et se détaille comme suit :

| Partie liée | Montant facturé (KDT) |
|-------------------------|-----------------------|
| Attijari Intermédiation | 167 |
| GIS | 128 |
| Attijari Leasing | 110 |
| GTI | 90 |
| Attijari Immobilière | 61 |
| Attijari Recouvrement | 20 |
| Attijari Finances | 10 |
| Attijari Gestion | 6 |
| Attijari Sicar | 6 |
| Attijari Assurance | 2 |
| TOTAL | 600 |

Reçues

- Une nouvelle convention entre Attijari bank et Attijari Finances a été conclue le 03 juin 2016 en vertu de laquelle Attijari Finances assure le rôle de conseiller financier et de coordinateur global pour les opérations d'émission des emprunts obligataires émis par Attijari bank.
En rémunération des prestations rendues, la banque a constaté une charge de 50 KDT HT au titre de l'élaboration et de l'actualisation du Document de Référence Attijari bank 2016 et une charge de 40 KDT HT correspondant à la commission de succès forfaitaire relative à l'émission obligataire privée 2016.
- Attijari Bank a constaté une charge à payer de 574 KDT à fin 2016 au profit d'Attijari Assurance au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.
- Attijari bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du

registre des actionnaires de la valeur Attijari bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du conseil du marché financier.

- Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari Intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.
- Les charges comptabilisées courant 2016 sont de 8 KDT.
- Les honoraires d'assistance technique perçus par la Générale Tunisienne de l'Informatique auprès d'Attijari Bank relatifs à l'exercice 2016 totalisent un montant de 1 127 KDT.
- Certaines filiales affectent au profit de Attijari bank leur personnel salarié. Le montant total des charges en 2016 s'élève à 132 KDT TTC et se détaille comme suit :

| Partie liée | Montant facturé (KDT) |
|-------------------------|-----------------------|
| Attijari Intermédiation | 69 |
| Attijari Recouvrement | 61 |
| Attijari Leasing | 2 |
| TOTAL | 132 |

h) Les contrats de gestion

- Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari bank et Attijari Africa conclue le 01/01/2015, la banque a constaté une charge au cours de l'exercice 2016 de 771 KDT en rémunération des services d'assistance technique fournis. Le passif s'élève au 31/12/2016 à 1 856 KDT.
- Une nouvelle convention de gestion de fonds à capital risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar un fonds à capital risque d'un montant global de 30 000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit fonds à capital risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

En rémunération de sa gestion du fonds à capital risque pour le compte d'Attijari bank, Attijari Sicar perçoit :

- ✓ Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- ✓ Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.
- Une convention entre Attijari bank et Attijari Sicar a été signée le 07/09/2015 en vertu de laquelle, Attijari bank assure la gestion et l'accomplissement des actions de recouvrement des créances contentieuses en contrepartie d'une commission calculée sur la base des montants recouverts à hauteur de 20 % HTVA sur le nominal et sur la plus-value ainsi que la perception de 50 TND par dossier au titre des frais d'ouverture. A ce titre, aucune opération n'a été effectuée en 2016.

i) Les contrats de location

- Attijari Bank a conclu avec Attijari Leasing 11 contrats de location financière (Leasing) dont trois nouveaux contrats en 2016. Ces contrats portent sur des véhicules pour une valeur totale à l'actif de 1 229 KDT.
- Les charges d'intérêts relatives à l'exercice 2016 s'élèvent à 89 KDT.
- Attijari bank a constaté en 2016 des produits pour 19 KDT au titre des revenus de location d'immeuble et de la quote-part d'Attijari Assurance dans les charges communes du siège.

j) Fonds gérés

- En vertu de la convention de gestion de fonds à capital risque, Attijari Sicar assure pour le compte d'Attijari bank la gestion des fonds déposés auprès d'elle. L'encours au 31 décembre 2016 des fonds gérés s'élève à 5 314 KDT. Une provision de 2 989 KDT a été constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.
- Les commissions de gestion du fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2016 s'élèvent à 62 KDT.

IV.9 RELATIONS D'ATTIJARI BANK AVEC LES AUTRES PARTIES LIEES AU 31/12/2016

a) Information sur les engagements

Les engagements donnés par Attijari bank se présentent comme suit :

| Partie liée | Engagements Bilan (en KDT) | Engagements Hors Bilan (en KDT) | Total Engagements (en KDT) |
|--|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Groupe DRISS | 12 072 | 1 | 12 073 |
| Groupe MZABI | 15 528 | 30 253 | 45 781 |
| Sous Total Administrateurs | 27 600 | 30 254 | 57 854 |
| Groupe Attijari | 112 508 | 1 121 | 113 629 |
| Total Groupe Attijari | 140 108 | 31 375 | 171 483 |
| Attijariwafa bank ¹² | 294 629 | 0 | 294 629 |
| Sous Total actionnaires détenant plus que 5% du capital | 294 629 | 0 | 294 629 |
| Total | 434 737 | 31 375 | 466 112 |

Pour l'engagement donné à Attijariwafa bank, il s'agit de prêts de trésorerie en devise.

b) Prêts octroyés et crédits reçus des autres parties liées

L'encours des opérations de trésorerie réalisées avec **Attijariwafa bank** se présentent comme suit :

| Partie liée | DEV | Principal en devise | Date valeur | Echéance | Taux | Contre-valeur en DT |
|--------------------------|-----|---------------------|-------------|------------|------|---------------------|
| | EUR | 10 000 000 | 11/02/2016 | 06/02/2017 | 0,5 | 24 258 500 |
| | USD | 9 000 000 | 10/08/2016 | 10/08/2017 | 1,5 | 20 698 200 |
| | USD | 10 000 000 | 30/08/2016 | 28/02/2017 | 1,25 | 22 998 000 |
| | EUR | 15 000 000 | 30/09/2016 | 31/03/2017 | 0,3 | 36 387 750 |
| Attijariwafa bank | EUR | 10 000 000 | 11/10/2016 | 11/04/2017 | 0,4 | 24 258 500 |
| | USD | 10 000 000 | 24/10/2016 | 24/01/2017 | 1,2 | 22 998 000 |
| | USD | 5 000 000 | 03/11/2016 | 07/08/2017 | 1,5 | 11 499 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 19/12/2016 | 03/01/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 22/12/2016 | 22/03/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | USD | 15 000 000 | 30/12/2016 | 03/01/2017 | 0,65 | 34 497 000 |

Source : Attijari bank

c) Les garanties, sûretés réelles et cautions données ou reçues

Reçues

Le conseil d'administration de la banque tenu le 15/05/2015 a donné son accord pour demander la contre-garantie du groupe **Attijariwafa Bank** en couverture des risques encours des relations OOREDOO, TUNISIE TELCOM et ETAP pour une enveloppe maximale de 174,6 MDT.

¹² Attijariwafa bank détient directement 100% du capital de Andalucarthage qui détient 58,98% du capital social de la société Attijari bank.

Cette contre-garantie a été obtenue le 15/06/2015 pour couvrir les dépassements des ratios de division des risques prévus par la circulaire de la BCT n°91-24, telle que modifiée par les textes subséquents.

Un amendement aux dites garanties a eu lieu en date du 23/10/2015 pour préciser que la garantie porte sur la totalité des risques encourus des relations susvisées pour la période allant du 15/06/2015 jusqu'au 30/09/2015 et la couverture des dépassements des ratios de division des risques au-delà de cette période.

En 2016, deux autres amendements ont eu lieu concernant la couverture des risques encourus de la relation OOREDOO, le premier amendement stipule que la période de garantie a été prorogée du 15/06/2016 jusqu'au 30/09/2016 pour une enveloppe de 50 MDT, le deuxième amendement vient réduire le montant de la garantie à 15 MDT et étaler la période couverte jusqu'au 31/12/2016.

Au cours de l'exercice 2016, la banque a supporté une commission au profit d'Attijariwafa Bank de 44 KDT.

Données

Néant.

d) Prestations de services reçues ou données

Reçues

- En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari Bank Tunisie et Attijari WAFABANK EUROPE (avec laquelle la banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais entre Attijari Bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission sera négociée annuellement entre les deux parties.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2016 s'élève à 1 784 KDT et le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2016 s'élève à 2 369 KDT.

- Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari bank et **Attijariwafa bank** (qui détient directement 100% du capital de Andalucarthage qui détient 58,98% du capital social de la société Attijari bank) telle qu'autorisée par le Conseil d'Administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du Conseil d'Administration du 06/06/2008, le montant qui figure au passif de la Banque au 31/12/2015 s'élève à 4 795 KDT relatif aux services d'assistance technique et de conseil.
- Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari bank et Attijari Africa conclue le 01/01/2015, la banque a constaté une charge au cours de l'exercice 2016 de 771 KDT en rémunération des services d'assistance technique fournis. Le passif s'élève au 31/12/2016 à 1 856 KDT.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 13 février 2015 et vient remplacer l'ancienne convention d'assistance technique conclue avec Attijari Wafa Bank.

Données

Néant.

IV.10 POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Capital social en DT | 198 741 450 | 198 741 450 | 198 741 450 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Valeur nominale en DT | 5 | 5 | 5 |
| Dividende global en DT | 79 497 | 59 622 | 59 622 |
| Dividende par action en DT | 2,000 | 1,500 | 1,500 |
| Date de distribution | 08/06/2017 | 20/07/2016 | 16/06/2015 |

IV.11 MARCHE DES TITRES DE ATTIJARI BANK

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

A la fin de Novembre 2017, il existe 3 emprunts obligataires émis par Attijari bank. Les caractéristiques desdits emprunts sont comme suit :

| Intitulé | Montant | Taux d'intérêt | Durée | Encours au 31/12/2016 en KDT |
|---|---------|-----------------------|-------|------------------------------|
| Emprunt Obligataire Subordonné Attijari bank 2016 | 60 MDT | 7,40% | 5 ans | 60 000 |
| Emprunt Obligataire Subordonné Attijari bank 2015 | 60 MDT | 7,40% et/ou TMM+1,95% | 5 ans | 26 440 |
| | | 7,50% et/ou TMM+2,10% | 7 ans | 26 950 |
| Emprunt Obligataire Attijari bank 2010 | 50 MDT | TMM+0,6% | 7 ans | 14 285 |

Il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur les marchés de titres étrangers.

IV.12 NOTATION

Au 4 décembre 2017, l'agence de notation internationale Capital Intelligence a confirmé la notation « BB » à long terme avec perspective d'évolution stable et « B » à court terme à Attijari bank.

| Date | Notation LT | Perspective | Notation CT | Agence de notation |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| Mars 2009 | B- | Stable | A3 | Capital Intelligence |
| Février 2010 | B | Stable | A3 | Capital Intelligence |
| Décembre 2011 | B+ | Positive | A3 | Capital Intelligence |
| Décembre 2012 | BB- | Stable | A3 | Capital Intelligence |
| Novembre 2013 | BB | Stable | B | Capital Intelligence |
| Décembre 2014 | BB | Stable | B | Capital Intelligence |
| Novembre 2015 | BB | Stable | B | Capital Intelligence |
| Décembre 2016 | BB | Stable | B | Capital Intelligence |
| 4 Décembre 2017 | BB | Stable | B | Capital Intelligence |

Signification des notes

1) A long terme (au-delà d'un an) : les notes s'étagent de "AAA", la meilleure, jusqu'à "D".

"BB": La capacité de l'émetteur à remplir ses obligations financières sur le long terme est vulnérable à la survenue de des conditions défavorables tant au niveau interne qu'externe.

Perspective : les notes à long terme sont assorties, selon les cas, d'une perspective "stable", "positive" ou "négative". La perspective a pour but d'indiquer l'évolution potentielle des notes dans les deux ou trois ans à venir, sans présenter toutefois un caractère certain.

2) A court terme (un an au plus) : les notes s'étagent de "A1", la meilleure, jusqu'à "D".

"B": Une capacité adéquate quant au paiement à l'échéance. Cette capacité pourrait toutefois être altérée en cas de difficultés inattendues.

Les signes + ou - : les notes de "AA" à "C" incluses peuvent être modifiées par l'adjonction du signe (+) ou (-) afin de préciser leur position relative dans l'échelle de notes.

Credit Rating Announcement



Ref. TN01516CRA00-1

4th December 2017

Attijari Bank's Ratings Affirmed with a 'Stable' Outlook

Capital Intelligence Ratings (CI Ratings or CI), the international credit rating agency, today announced it has affirmed the ratings of Attijari Bank (AB), based in Tunis, Tunisia. AB's Financial Strength Rating (FSR) is affirmed at 'BB', supported by its solid liquidity (particularly in the context of the Tunisian banking sector), sound profitability, and good loan asset quality compared to that of the sector. The rating is constrained by the Bank's modest level of risk-weighted capital and the very challenging operating environment. Many of AB's metrics might be seen as warranting a higher FSR but the current challenging operating environment prevents upward pressure at this time. AB's Long-Term Foreign Currency Rating (FCR) is maintained at 'BB' and the Short-Term FCR at 'B'. The Outlook for all the ratings is 'Stable'. The Support Rating is maintained at '3', based on the support of the Moroccan parent (Attijariwafa Bank, AWB) and the opinion that further support, if needed in the future, would be forthcoming.

AB, Tunisia's sixth largest bank by assets, holds a sound financial profile relative to the peer group due to better loan asset quality, a relatively good level of liquid assets, and solid profitability. Operating profit was higher in 2016 and returns at this line are good. Improved gross income in 2016 was aided by non-interest income in particular. AB's bottom line return was supported by a small provision writeback in 2016. The Bank's returns remained sound and at the higher end of the Tunisian peer group. Net and operating profit to end-June 2017 also advanced, mainly due to net interest income.

Loan asset quality is good compared to that of peer banks and its asset quality has improved over the past few years. Non-performing loans declined in 2016 but recorded a small increase (two per cent) in the six months to June 2017. Provisioning coverage has improved and is at a sound level, although the effective coverage ratio is low. Pressure remains on loan asset quality throughout the sector, however, due to the weak economy, but AB has good credit management in place.

AB's capital adequacy is very modest by international standards, although the capital adequacy ratio is above local regulatory requirements. It was supported in both 2015 and 2016 through the issue of subordinated bonds, which qualify as tier two capital, as well as retained earnings, although the payout ratio is high. The Bank's liquidity is sound and its position is better than most peer banks through a greater amount of liquid assets and a higher proportion of customer deposit funding.

Attijari Bank (previously known as Banque du Sud) was established in 1968. In 1971 Italy's Monte Dei Paschi Di Siena (MDPS) acquired a stake in its capital. The Bank was partially privatised in 1997. In November 2005, the government and MDPS sold their stakes to Morocco's AWB, which now owns 59% of AB. AWB's stake is held through a holding company called Andalou Carthage. AWB manages the Bank and there a number of seconded executives. AWB was established in 1911 as Banque Commerciale du Maroc and is Morocco's oldest and largest bank. At end June 2017, AB's total assets stood at TND7,333 billion (USD3.0 billion).

CREDIT RATINGS

| Foreign Currency | | Financial Strength | Support | Outlook | |
|------------------|----------|--------------------|----------|---------------|---------------|
| LT | ST | | | FC | FSR |
| BB | B | BB | 3 | Stable | Stable |

CONTACT

Primary Analyst
Darren Stubing
Senior Credit Analyst

Tel: +357 2534 2300
E-mail: darren.stubing@ciratings.com

Secondary Analyst

Tom Kenzik
Senior Credit Analyst
E-mail: tom.kenzik@ciratings.com

Rating Committee Chairman

Rory Keelan
Senior Credit Analyst

The ratings have been initiated by CI. However, the issuer participated in the rating process. The information sources used to prepare the credit ratings are the rated entity and public information. CI had access to the published financial statements of the issuer for the purpose of the rating and had access to one or more of the following: the internal accounts; management; and other relevant internal documents of the issuer. CI considers the quality of information available on the issuer to be satisfactory for the purposes of assigning and maintaining credit ratings. CI does not audit or independently verify information received during the rating process.

The rating has been disclosed to the rated entity and released with no amendment following that disclosure. Ratings on the issuer were first released in March 1995. The ratings were last updated in December 2016.

The principal methodology used in determining the ratings is the Bank Rating Methodology. The methodology, the meaning of each rating category, the time horizon of rating outlooks and the definition of default, as well as information on the attributes and limitations of CI's ratings, can be found at www.ciratings.com. CI's policy on unsolicited ratings including an explanation of the colour coding of credit rating symbols can be found at the same location. Historical performance data, including default rates, are available from a central repository established by ESMA (CEREP) at <http://cerp.esma.europa.eu>.

Chapitre 3 RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE ATTIJARI BANK ET SON EVOLUTION

I. APERÇU DU SECTEUR BANCAIRE TUNISIEN

I.1 CADRE REGLEMENTAIRE

a) Lois régissant le secteur

Le secteur bancaire est régi par les Lois, Décrets et Arrêtés suivants :

- Loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers ;
- Loi n° 1958/90 du 19 septembre 1958 portant création et organisation de la Banque Centrale de Tunisie telle que modifiée par la loi n° 2006/26 du 15 mai 2006 ;
- Loi n° 2005-51 du 27 juin 2005 relative au transfert électronique de fonds ;
- Loi n° 2003-75 du 10 décembre 2003 relative au soutien des efforts internationaux de lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent telle que modifiée par la loi n° 2009-65 du 12 août 2009 ;
- Loi organique n°2004 - 63 du 27 juillet 2004 portant sur la protection des données à caractère personnel ;
- Décret n° 2009-88 du 13 janvier 2009 portant création d'un centre de recherches et d'études financières et monétaires et fixant son organisation et les modalités de son fonctionnement ;
- Décret n°2007-3003 du 27 novembre 2007 fixant les modalités de fonctionnement de l'Instance Nationale de Protection des Données à Caractère Personnel ;
- Décret n°2007-3004 du 27 novembre 2007 fixant les conditions et les procédures de déclaration et d'autorisation pour le traitement des données à caractère personnel ;
- Décret n° 2006-1880 du 10 juillet 2006 fixant la liste et les conditions des services bancaires de base ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 13 juillet 2010 portant publication des taux d'intérêt effectifs moyens et des seuils des taux d'intérêt excessifs correspondants ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 02 décembre 2009 modifiant et complétant l'arrêté du 10 septembre 2004 portant fixation des montants prévus aux articles 70, 74, et 76 de la loi n° 2003-75 du 10 décembre 2003 relative au soutien des efforts internationaux de lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 30 juin 2009 portant publication des taux d'intérêt effectifs moyens et des seuils des taux d'intérêt excessifs correspondants ;
- Arrêté du Ministre des Finances du 03 février 2009 portant modification de l'arrêté du 25 février 2006, fixant les taux et les conditions de prélèvement de la contribution au profit du régime de garantie des crédits accordés aux petites et moyennes entreprises dans l'industrie et les services et les participations dans leur capital.

b) Organisation du secteur bancaire tunisien

Les établissements financiers en Tunisie sont placés sous le contrôle et la supervision de la Banque Centrale de Tunisie dont les principaux rôles sont de :

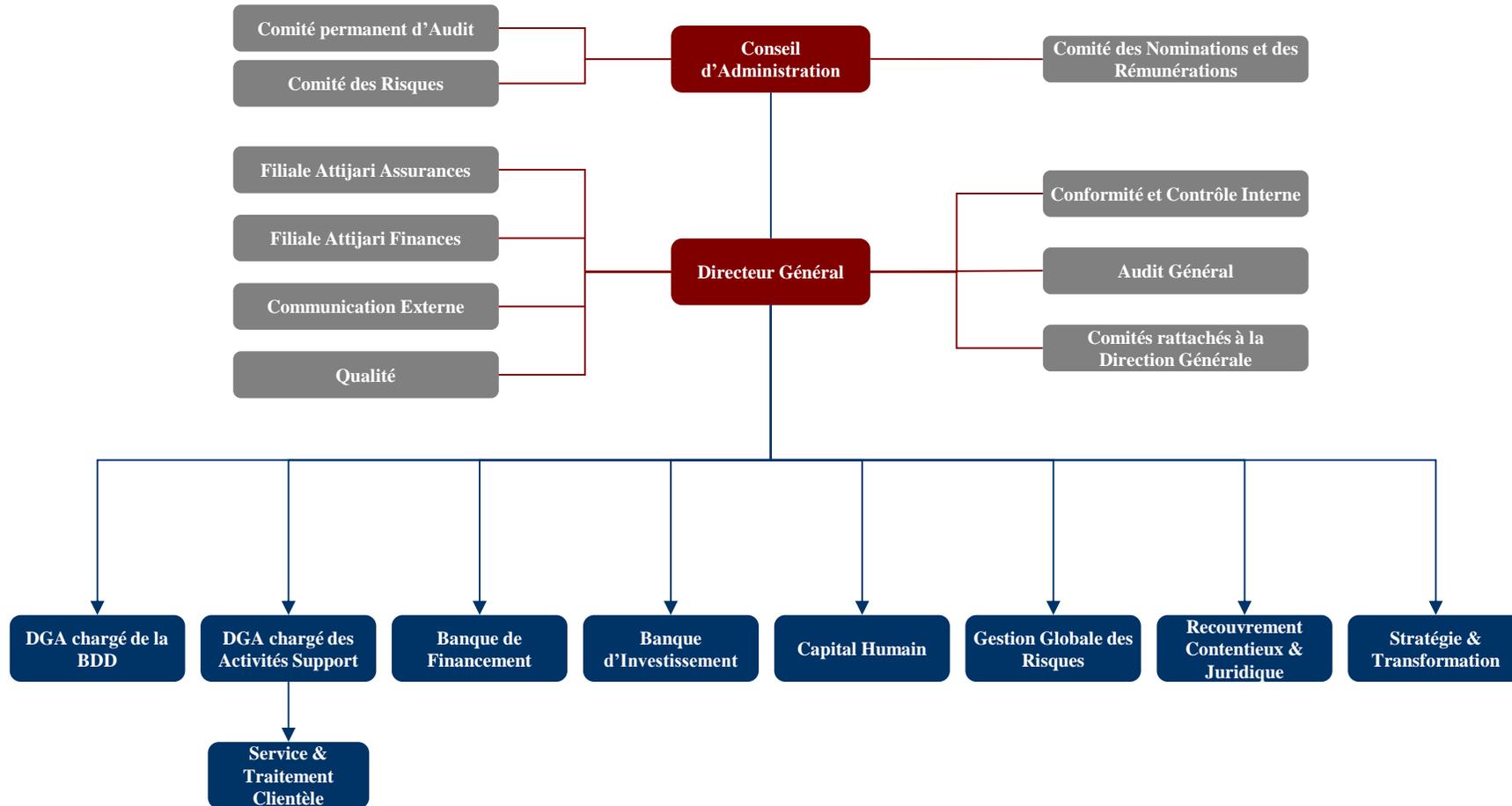
- veiller sur la politique monétaire ;
- encadrer la circulation de la monnaie ;
- superviser les établissements de crédit ;
- préserver la stabilité et la sécurité du système financier.

II. ORGANISATION DE ATTIJARI BANK

II.1 ORGANIGRAMME FONCTIONNEL DE ATTIJARI BANK

L'organigramme fonctionnel de Attijari bank, au 31 décembre 2017, se présente comme suit :

Organigramme fonctionnel au 31/12/2017



Source : Attijari bank

II.2 GOUVERNANCE

Conformément aux standards internationaux, la Banque Attijari de Tunisie a mis en place les structures nécessaires à même d'ériger les principes de bonne gouvernance et de déontologie en tant que principes managériaux dans la ligne de conduite de la Banque.

a) Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration assume la responsabilité de la gérance de la Banque. Il est chargé de superviser la gestion de la Banque, d'assurer son efficacité et sa rentabilité. Dans l'esprit de bonne gouvernance, le Conseil d'Administration s'est doté d'un règlement intérieur définissant les missions ainsi que les modalités d'organisation et de tenue des réunions selon les dispositions législatives en vigueur, ainsi qu'une charte de l'administrateur regroupant l'ensemble des droits et obligations liés à la fonction d'administrateur.

Le Conseil d'Administration est assisté par les quatre comités suivants :

i. Comité Permanent d'Audit Interne

Le Comité Permanent d'Audit Interne, créé le **10 septembre 2012**, veille au bon fonctionnement du système de contrôle interne et assure la supervision des activités entreprises dans ce domaine. Il procède à la vérification de l'authenticité des informations fournies et l'appréciation de cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques, etc.

Le Conseil d'Administration du **10 mai 2017** a arrêté la composition de ce comité comme suit :

| Membre | Fonction |
|------------------------------|-----------|
| M. Edouard Valentin ESPARBES | Président |
| Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA | Membre |
| M. José REIG ECHEVESTE | Membre |
| M. Jamal AHIZOUNE | Membre |
| M. Mohamed Ali BAKIR | Membre |

ii. Comité de la nomination et de la rémunération

Le Comité de la nomination et de la rémunération, créé le **10 septembre 2012**, propose la rémunération et les indemnités des dirigeants de la Banque.

Le Conseil d'Administration du **10 mai 2017** a arrêté la composition de ce comité comme suit :

| Membre | Fonction |
|-----------------------|-----------|
| M. Mohamed EL KETTANI | Président |
| M. Boubker JAI | Membre |
| M. Jamal AHIZOUNE | Membre |

iii. Comité des risques

Le Comité des risques, crée le **10 septembre 2012**, assiste le Conseil d'Administration dans le domaine de la gestion et à la surveillance des risques et veille au respect de la réglementation et des politiques arrêtées.

Le Conseil d'Administration du **10 mai 2017** a arrêté la composition de ce comité comme suit :

| Membre | Fonction |
|------------------------|-----------|
| M. Mohamed EL HAJJOUJI | Président |
| M. Moncef CHAFFAR | Membre |
| M. M'zoughi MZABI | Membre |
| M. Boubker JAI | Membre |
| M. Talel EL BELLAJ | Membre |

iv. Entité Conformité et Contrôle Interne

Attijari bank dispose d'une entité Conformité et Contrôle Interne qui regroupe le contrôle interne, le contrôle de la conformité et la déontologie ce qui correspond au modèle organisationnel adopté par le Groupe Attijariwafa bank.

Dans ce schéma organisationnel, le Conseil d'Administration demeure le garant de l'indépendance de cette structure à travers plusieurs mesures et mécanismes dont, notamment :

- La validation du dispositif à mettre en place ainsi que la charte du contrôle de la conformité ;
- La nomination du Responsable de la Conformité et Contrôle Interne ;
- La garantie d'accès libre à tous les documents et à toutes les données de la Banque sans restriction quelconque, qu'elle qu'en soit la forme ou la source ;
- Aucune tâche opérationnelle ne sera confiée au Contrôle de la Conformité.

a) Direction Générale

La Direction Générale est confiée à un Directeur Général nommé par le Conseil d'Administration pour une durée déterminée. Sa mission consiste à :

- Assurer la gestion courante de la Banque ;
- Exercer les pouvoirs qui lui sont délégués par le Conseil d'Administration ;
- Mettre en œuvre la politique générale de la Banque.

Le Directeur Général peut être assisté d'un ou plusieurs directeurs généraux adjoints, désignés sur sa proposition, par le Conseil d'Administration. Il peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à ses adjoints et collaborateurs parmi les responsables et cadres de la Banque.

En date du 11/11/2016 et pour se conformer avec la nouvelle loi bancaire n°2016-48 du 11 juillet 2016, M. Hicham SEFFA a présenté sa démission de son poste d'administrateur.

Par ailleurs, pour l'accomplissement de sa mission, la Direction Générale est assistée par les comités suivants :

i. Comité de Direction

Le Comité de Direction, organe d'échange et de concertation, assiste le Directeur Général dans le pilotage de la performance globale de la Banque et la mise en œuvre de la stratégie décidée par le Conseil d'Administration.

Ce Comité réunit chaque semaine les responsables de pôles et est appelé à avoir une vue synthétique des activités opérationnelles dans les différents secteurs, à assurer le pilotage des grands projets stratégiques et à préparer les questions à soumettre au Conseil d'Administration, dans une démarche collégiale.

Sous l'autorité du Directeur Général et en harmonie avec le circuit décisionnel interne de la Banque, le Comité de Direction se tient informé et peut être amené à arbitrer et/ou à décider sur les sujets transverses et structurants pour la Banque, et principalement les aspects pouvant impacter de manière significative :

- la stratégie (évolutions du marché, orientations moyen/long terme, allocation des ressources, capacités stratégiques,...) ou l'image (marque, notoriété, compagnes institutionnelles,...) de la Banque ;
- la performance commerciale (fonds de commerce, nouveaux produits, opérations d'envergure,..) ou financière (investissements/désinvestissements, dépassements budgétaires, maîtrises des charges, recouvrement,...) ou les risques (liés ou non à l'activité) de la Banque ;
- l'organisation, les process ou le capital humain de la Banque.

ii. Comité Exécutif

Ce Comité assure la gestion opérationnelle de la Banque, telle que définie par le Comité de Direction. D'une périodicité mensuelle, le Comité Exécutif est composé, outre de la Direction Générale, des responsables des principaux domaines d'activité.

Il se réunit mensuellement sous la présidence du Directeur Général pour arrêter les orientations et les principales décisions concernant la vie de la Banque.

iii. Comité Central de Crédit

Ce Comité examine tous les dossiers de crédit et statue sur les décisions d'octroi concernant les demandes de crédit à concurrence de 7,5 Millions de TND. Au-delà de cette limite, les dossiers sont transmis au Comité Exécutif de Crédit pour décision.

Les dossiers sont présentés par la Direction de la Gestion Globale des Risques en présence des équipes commerciales. Ce Comité est présidé par le Directeur Général. Il se réunit une fois par semaine.

iv. Comité Supérieur des Crédits

Le Comité Exécutif de Crédit a été abrogé par la nouvelle loi bancaire N° 2016-48 du 11 juillet 2016, de ce fait, il n'est plus un comité réglementaire.

Le Conseil d'Administration du **10 mai 2017** a estimé nécessaire et indispensable de maintenir une instance de gestion des risques qui a pour rôle d'examiner et de statuer sur les décisions d'octroi de crédit dépassant la limite de 7,5 Millions de TND

v. Comité Risques de Marchés

Le Comité Risques de Marchés est l'instance interne de décision et de suivi des risques de marchés selon toutes ses formes.

Le Comité Risques de Marchés est compétent dans l'ensemble des risques de marchés inhérents aux opérations de marchés rentrant dans le cadre des stratégies validées par le Conseil d'Administration.

Le Comité émet un avis motivé sur les types d'opérations à traiter ainsi que leur plafond et le transmet aux différents Comités émanant du Conseil d'Administration : Comité des Risques, Comité Permanent d'Audit Interne.

On entend par type d'opérations, les prises de positions sur les instruments financiers au sens de la réglementation en vigueur en la matière en Tunisie.

Le Comité émet également un avis sur les méthodologies de définition des limites de contreparties sur les activités de marché.

Le Comité est présidé par le Directeur Général et réunit autre que le Responsable de la GGR, le Responsable de la Banque d'Investissement, le Responsable Marché des Capitaux et le Responsable Finance et Contrôle.

vi. Comité Actifs Classés

Le Comité Actifs Classés est une instance interne de décision qui a pour missions :

- L'élaboration et la discussion des prévisions annuelles de recouvrement ;
- L'examen et la discussion de la répartition du portefeuille des créances classées entre les unités du recouvrement (normalisation, déclassement, etc.) ;
- La validation de l'ajustement de classes proposé par les unités du recouvrement ;
- L'élaboration d'un point de situation mensuelle sur les actifs et le recouvrement.

Ce comité se tient tous les mois et réunit le principaux responsables des fonctions commerciales, le responsable Recouvrement Judiciaire, le responsable Recouvrement à l'Amiable, le responsable Finance et Contrôle et le responsable de la GGR.

vii. Comité de Recouvrement

Le Comité de Recouvrement a pour mission de statuer sur les propositions de :

- Consolidation ou de rééchelonnement ;
- Transfert des comptes d'origine au contentieux ;
- Solde de tout compte.

Il est tenu tous les quinze jours et réunit les principaux responsables des fonctions commerciales, le Responsable de la GGR, le Responsable Finance et Contrôle et les Responsables du Recouvrement.

viii. Comité Central Risque Opérationnel

Le Comité Central Risque Opérationnel arrête la politique des risques opérationnels et en assure le suivi. Il veille à la mise en place des outils de détection et d'évaluation des risques d'exposition. Il s'assure de leur déploiement.

Le Comité réunit sur une base trimestrielle les responsables des Business Units ainsi que les responsables des structures de contrôle.

ix. Comité de Coordination du Contrôle Interne

Le Comité de Coordination du Contrôle Interne (CCCI) est une instance qui suit la mise en œuvre des recommandations. Ce Comité permet aux différentes fonctions de contrôle de faire le point sur leurs activités en vue de garantir un niveau optimal de cohérence et d'efficacité de leur action.

Chaque trimestre et à chaque fois que le besoin se fait sentir, le Comité réunit les responsables des entités commerciales et support et les responsables des structures de contrôle : Contrôle Permanent, Contrôle de la Conformité, Audit Interne et Affaires Spéciales.

x. Comité Nouveaux Produits

Le Comité Nouveaux Produits (CNP) est une instance interne de décision qui a pour mission d'approuver ou non la mise en œuvre ou la commercialisation d'un nouveau produit ou service.

Il réunit les responsables des lignes de métiers ainsi que les responsables des fonctions support.

Le Secrétariat du Comité est assuré par la Direction Organisation et Efficacité Opérationnelle.

xi. Comité ALM

Le Comité ALM mesure et gère les risques globaux bilanciaux en matière de taux, liquidité et change. Il fixe les orientations permettant d'optimiser les fonds propres.

Il est présidé par le Directeur Général et réunit chaque trimestre les principaux responsables des fonctions commerciales, le responsable de la Banque d'Investissement, le responsable Marchés des Capitaux, le responsable de la GGR et le responsable Finance et Contrôle.

II.3 CONTROLE INTERNE

Le contrôle interne est défini, au sein de Attijari bank, comme l'ensemble des dispositifs mis en place visant la maîtrise et le pilotage des activités et des risques de toute nature et permettant d'assurer la régularité, la sécurité, l'efficacité des opérations et la fiabilité des informations relatives aux risques et aux résultats conformément aux références en vigueur.

- L'organisation du système du contrôle interne au sein de Attijari bank est fondée sur les principes suivants :
- L'information du Conseil d'Administration sur la conduite des stratégies décidées, l'utilisation des limites fixées pour chaque catégorie de risque et sur les activités et les résultats du contrôle interne ;
- L'implication de l'organe exécutif dans l'organisation et le fonctionnement du dispositif de contrôle interne ;
- La couverture exhaustive des activités et des risques ;
- La responsabilité des opérationnels dans la mise en œuvre des contrôles décidés ;
- L'adaptation des processus et des procédures avec :
 - ✓ Une définition claire des tâches, une séparation effective des fonctions d'engagement et de contrôle.
 - ✓ Des délégations formalisées et à jour.

Le contrôle interne est structuré en quatre niveaux :

- Le contrôle de 1^{er} niveau : il s'agit d'un autocontrôle, effectué par les opérationnels qui sont les premiers responsables des risques générés au niveau de leurs domaines d'activité, mais aussi, un contrôle hiérarchique opéré sur pièce (immédiat, systématique et permanent)
- Le contrôle de 2^{ème} niveau : contrôle permanent et à postériori. Il est assuré par des contrôleurs indépendants des opérationnels avec un rattachement hiérarchique aux managers opérationnels (directeurs de groupe et responsables centraux) et fonctionnels au contrôle permanent.
- La fonction de Contrôle Interne central assure le contrôle de **3^{ème} niveau** et a pour mission :
 - ✓ Le pilotage global du dispositif du contrôle permanent ;
 - ✓ L'élaboration d'une méthodologie, la mise en place des outils nécessaires à son application pour établir un plan de contrôle annuel et pour suivre son exécution ;
 - ✓ Le reporting à la DG et aux différents comités.
- Le contrôle de **4^{ème} niveau** est assuré par l'Audit Interne.

S'inscrivant dans la continuité de la refonte totale entamée depuis 2013 et consolidée durant les années qui ont suivi, le Contrôle Interne est actuellement considéré comme un acteur incontournable dans l'environnement de contrôle de Attijari bank, mais également comme un pilier de référence par rapport aux structures dédiées au contrôle permanent du Groupe Attijariwafa bank.

Au cours de l'année 2016, le réseau des agences et des centres d'affaires a été largement couvert avec une parfaite maîtrise des risques inhérents et l'introduction d'une vision axée sur la qualité des

remontées. Cette approche a permis d'inculquer la culture de contrôle et d'accentuer la perception de l'hégémonie des contrôles chez les exploitants.

Concomitamment aux travaux du contrôle réseau, le contrôle des unités du siège a assuré une démarche investigatrice tout au long de l'année, sur les faiblesses juridiques et procédurales d'un bon nombre de process et lignes métiers au sein de la Banque et a finalisé avec succès le projet de renforcement du Dispositif de Contrôle Interne au niveau de la Logistique et le Pole Recouvrement, Contentieux et Juridique permettant d'élargir davantage le périmètre des contrôles permanents au niveau du siège déjà fort par l'intégration du Pôle STC, activité de marché et de la Plateforme Crédits.

Un plan de déploiement progressif est en cours qui reflète l'engagement de la Banque pour le développement de son dispositif de Contrôle. Il va intégrer les Finances et les Systèmes d'informations.

L'année 2016 a été également marquée par le renforcement de la discipline du contrôle à distance qui s'est positionnée désormais comme entité à part entière dans le Contrôle Interne et trouve son apanage dans le système d'information DELTA.

Des travaux de définition d'un dictionnaire des contrôles et d'un manuel des procédures ont été finalisés sachant que c'est une branche très briguée et qui a été dupliquée à l'échelle des filiales du Groupe Attijariwafa bank.

Des efforts d'harmonisation des pratiques et des outils de contrôle sont systématiquement engagés conformément aux normes et aux standards du Groupe Attijariwafa bank et ce, dans le cadre de divers comités de suivi et de cadrage.

Il est à signaler que dans leurs rapports sur le contrôle interne relatifs à l'exercice 2016, les Commissaires aux Comptes ont relevé certaines faiblesses dans le système de contrôle interne de la banque dont notamment :

- **Faiblesse liée au paramétrage des tableaux des amortissements des crédits au niveau du global Banking DELTA ;**
- **Retard d'affectation des gestionnaires dédiés aux suivis des dossiers contentieux ;**
- **Cumul de tâches incompatibles nécessitant un renforcement de la revue périodique des droits d'accès.**

II.4 MOYENS HUMAINS ET TECHNIQUE

a) Politique de recrutement

La banque a recruté, en 2016, 64 collaborateurs dont 84% sont destinés pour le renforcement du réseau des agences. Cette action de recrutement, malgré le cadre économique, consolide la position de la banque en tant qu'acteur dans l'insertion professionnelle des jeunes.

b) Politique de formation

Une nouvelle politique de formation et de développement des compétences des collaborateurs, alternant cursus métiers et parcours de spécialisation a été mise en place courant 2014. Les objectifs de cette approche sont de valoriser, de fidéliser, de véhiculer la culture et les messages stratégiques du Groupe, d'élever le niveau de performance et, enfin, de développer l'employabilité au sein de l'entreprise afin de favoriser les carrières et la mobilité.

En 2016, Attijari bank a alloué un budget conséquent de 1 200 KDT pour la formation de son personnel.

c) Politique de gestion de carrière

Attijari bank a mis en place début 2014 une politique de gestion des carrières permettant à chacun de continuer à progresser dans le cadre d'une évolution construite et cohérente notamment à travers la mise en place des chemins de carrières et des passerelles métiers. Par ailleurs, et dans la mesure où la progression des carrières se fonde en premier lieu sur la relation du collaborateur avec son « manager », les gestionnaires de carrière ont pour mission d'accompagner cette relation et de mettre en œuvre un suivi de carrière. 49 entretiens de carrières ont été effectués en 2016.

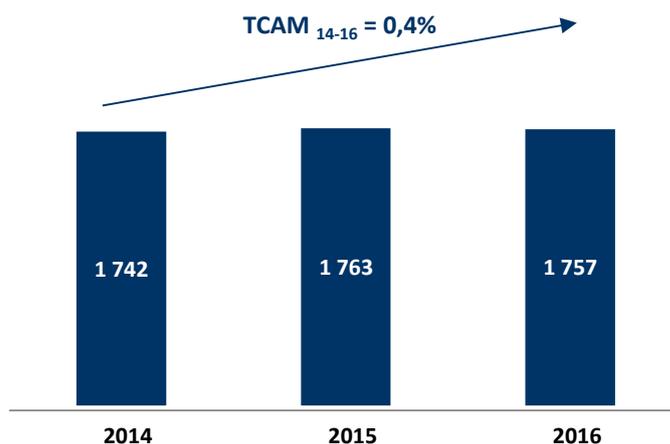
d) Politique de rémunération

Attijari bank a défini une politique de rémunération responsable qui s'attache à porter les valeurs du Groupe dans le respect de l'ensemble des parties prenantes celle-ci a pour objectif la reconnaissance de la performance individuelle et collective dans la durée. En effet, dans le cadre des spécificités de ses métiers, de ses entités juridiques, la Banque veille à développer un système de rémunération qui assure aux collaborateurs des rétributions cohérentes vis-à-vis de ses marchés de référence. Les rémunérations sont dépendantes de la performance individuelle mais aussi collective des métiers.

e) Evolution des effectifs

L'évolution des effectifs de Attijari bank, sur les trois derniers exercices, se présente comme suit :

Evolution de l'effectif global (en nombre de collaborateurs)



Source : Attijari bank

L'effectif de Attijari bank s'établit à fin 2016 à 1 757 salariés contre 1 742 en 2014 ce qui correspond à un taux de croissance annuel moyen de 0,4%.

f) Structure des effectifs par catégorie socioprofessionnelle

| Catégorie | 2014 | Part en % | 2015 | Part en % | 2016 | Part en % | Var 2016-2015 |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Cadres supérieurs | 457 | 26,2% | 462 | 26,2% | 486 | 27,7% | 5,2% |
| Personnel d'encadrement | 819 | 47,0% | 872 | 49,5% | 887 | 50,5% | 1,7% |
| Agents d'exécution | 322 | 18,5% | 316 | 17,9% | 304 | 17,3% | -3,8% |
| Huissiers et agents de services | 41 | 2,4% | 39 | 2,2% | 38 | 2,2% | -2,6% |
| Effectif contractuel | 1 | 0,1% | 4 | 0,2% | 0 | 0,0% | -100,0% |
| Effectif en insertion professionnelle | 102 | 5,9% | 70 | 4,0% | 42 | 2,4% | -40,0% |
| Total | 1 742 | 100,0% | 1 763 | 100,0% | 1 757 | 100,0% | -0,3% |
| Taux d'encadrement¹³ | 73,2% | | 75,7% | | 78,1% | | |

Source : Attijari bank

En 2016, la structure des effectifs de Attijari bank se caractérise par l'augmentation du nombre de cadres supérieurs et de personnel d'encadrement qui enregistrent respectivement une hausse de l'ordre de 5,2% et 1,7% par rapport à 2015.

Comme l'illustre le tableau ci-dessus, le taux d'encadrement s'établit à 78,1% en 2016 vs 75,7% en 2015. Cette évolution s'explique par une stratégie de recrutement de diplômés du supérieur pour accompagner le développement du réseau commercial de la Banque.

¹³ Taux d'encadrement = (Cadre supérieur + Personnel d'encadrement) / Effectif total

g) Structure des effectifs par affectation

| Catégorie | 2014 | Part en % | 2015 | Part en % | 2016 | Part en % | Var 2016-2015 |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Effectif du siège et des filiales | 668 | 38,3% | 717 | 40,7% | 683 | 38,9% | 2,3% |
| Effectif réseau - Direction régionale Sud | 274 | 15,7% | 260 | 14,7% | 264 | 15,0% | -3,7% |
| Effectif réseau - Direction régionale Tunis & Centre | 395 | 22,7% | 393 | 22,3% | 397 | 22,6% | 0,5% |
| Effectif réseau - Direction régionale Tunis & Nord | 363 | 20,8% | 358 | 20,3% | 369 | 21,0% | 1,7% |
| Personnel inactif | 42 | 2,4% | 35 | 2,0% | 44 | 2,5% | 4,8% |
| Total effectif | 1 742 | 100,0% | 1 763 | 100,0% | 1 757 | 100,0% | 0,9% |

Comme l'illustre le tableau ci-dessus, l'effectif affecté au réseau de Attijari bank s'établit à 1 030 collaborateurs en 2016 et ce afin de soutenir la stratégie de développement de son réseau.

h) Turnover

Le tableau ci-dessous détaille l'évolution des départs et des recrutements enregistrés par Attijari bank au cours des trois derniers exercices :

| Turnover | 2014 | 2015 | 2016 | Var 2015/2014 | Var 2016/2015 |
|---|-----------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| Recrutements (1) | 136 | 93 | 64 | -31,6% | -31,2% |
| Départs (2) | 62 | 72 | 70 | 16,1% | -2,8% |
| <i>dont départs à la retraite volontaires</i> | 9 | 11 | 6 | 22,2% | -45,5% |
| Solde (1) - (2) | 74 | 21 | -6 | n.s | n.s |

Source : Attijari bank

i) Réseau et nombre d'agences

Le nombre d'agences bancaires et de Guichets Automatiques de Billets de Attijari bank, sur les trois derniers exercices, se présente comme suit :

| Catégorie | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|------------|------------|------------|
| Nombre d'agences | 200 | 201 | 203 |
| Nombre de Guichets Automatiques de Billets | 215 | 218 | 219 |

Source : Attijari bank

III. SYSTEME D'INFORMATION

L'année 2017 a été concrétisée par la mise en place de plusieurs projets structurants dont notamment :

1. Evolution de la plateforme « Online Trade » :

Elargissement de la couverture fonctionnelle de la plateforme Attijari Online Trade avec la Mise à jour des modules virement émis, transfert courant et crédit documentaire import.

2. Lancement du produit Mobicash :

Lancement d'une nouvelle carte prépayée pour les opérations bancaires classiques avec l'opérateur Ooredoo via le service de paiement mobile Mobicash

3. Mise en place d'une application mobile « Attijari Bank Tunisie » :

Lancement d'une application mobile pour les abonnés ART pour la consultation des comptes en temps réel et les services transactionnels.

4. Mise à jour de la plateforme Attijari Immo:

Refonte de la plateforme Attijari Immo en apportant des améliorations sur les aspects ergonomiques, la simulation du crédit immobilier et le suivi de la demande.

5. Partenariat OPIC :

Mise en place des crédits éligibles à la garantie OPIC pour les crédits destinés aux PME.

6. Mise en place produit BLEDI + :

Offre destinée aux clients tunisiens résidant à l'étranger pour bénéficier d'un pack contenant un compte, une carte, un abonnement ART et E-transfert et des conditions de banque préférentiels.

7. Télésurveillance GAB :

Mise en place d'un système de suivi automatique du parc des GABs attijari Bank pour garantir un service optimal et performant des services.

IV. POLITIQUE DE COMMUNICATION, MARKETING ET RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE

IV.1 POLITIQUE DE COMMUNICATION

Pour mieux informer les clients des produits et des services qui ont été mis à leur disposition, la banque a lancé plusieurs campagnes de communication. Ces dernières ont concerné les différentes catégories de clients particuliers, professionnels et entreprises et ont utilisé les supports les plus impactant, médias et hors médias.

Au niveau des supports de communication, la composante digitale a pris plus de dimension au niveau de la communication de la banque et ce, pour mieux cibler les clients de plus en plus épris de nouvelles technologies.

En outre, la banque a participé à plusieurs manifestations économiques. Pour s'approcher davantage de ses clients, la banque a organisé au niveau de son siège des rencontres thématiques entre les spécialistes des secteurs d'activité et ses clients. Ces rencontres ont été l'occasion pour promouvoir l'échange sur les opportunités en matière d'affaires et les potentiels de chaque secteur. L'accompagnement en Afrique était l'une des thématiques phares de ces rencontres et ce, notamment, grâce à la forte présence du Groupe Attijariwafa bank en Afrique et la synergie entre les différentes filiales du Groupe.

IV.2 DEMARCHE DE RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE

Attijari bank a adopté une démarche de responsabilité sociétale et environnementale qui touche à des axes stratégiques qui confirment les valeurs de la Banque.

La Banque s'est engagée et s'est positionnée non seulement en tant qu'acteur économique et financier majeur mais aussi en tant que banque responsable et ouverte sur son environnement.

- Attijari bank au service du savoir

La Banque est venue en aide à plusieurs établissements de l'enseignement primaire dans des zones défavorisées.

Les élèves de l'école TBAGA à Kasserine et de l'école M'nasria à Gafsa ont vécu une rentrée scolaire 2016/2017 exceptionnelle et dans des conditions meilleures après l'intervention de la Banque dans l'entretien et l'équipement de ces deux écoles.

Une cantine scolaire et une salle informatique ont été mises en place dans les deux établissements et des cartables et fournitures scolaires ont été distribués à l'ensemble des écoliers pour les aider à aller le plus loin possible dans leur cursus et réduire le taux d'abandon scolaire.

- Remise de prix aux lauréats de l'école Naggaz à Kairouan

Des vélos ont été remis aux lauréats de l'école Naggaz à Kairouan pour les encourager à poursuivre leurs études et viser l'excellence.

- Attijari bank renforce son partenariat avec le tissu associatif

Consciente du rôle croissant des associations dans la Société, Attijari bank a continué à contribuer activement aux actions à caractère humanitaire à l'instar du sponsoring de la journée scientifique et culturelle de l'association « Sage-femmes de Tunisie », sponsoring au profit de « Nourane », une association engagée dans la prévention du cancer du sein, etc.

La Banque a également subventionné les journées culturelles de la Tunisie à Toulouse organisées par l'association « Tous Bardo » et ce, dans le but de promouvoir l'image du pays et participer ainsi à sa relance économique.

Attijari bank a sponsorisé la journée du lancement de la première université Tuniso-française « Université d'Automne des Femmes Tunisiennes et Françaises » dédiée aux femmes tunisiennes porteuses de projets innovants ayant réalisés des progrès sur le plan économique, politique, social et culturel. Cet événement, premier du genre dans le monde arabe, a été organisé à l'initiative de « Femmes, Débat et Société (FDS) » avec le concours de « Tunisiennes Fières ».

-
- Attijari bank encourage l'esprit entrepreneurial chez les jeunes

Plusieurs initiatives en faveur de l'initiation de l'esprit entrepreneurial chez les jeunes ont été menées par la Banque en partenariat avec l'association « Injaz Tunisie » et l'association « Enactus ».

- Accompagnée par Attijari bank, « Injaz Tunisie » remporte le trophée « Meilleur Impact Social » à la finale de la compétition MENA

Dans le cadre du partenariat de Attijari bank avec l'Association « Injaz Tunisie » et en tant que membre fondateur de ce programme, une équipe de bénévoles de la Banque a encadré et formé des jeunes afin de les aider à développer leurs ambitions, leur esprit entrepreneurial et leurs compétences professionnelles.

Dans ce cadre, la jeune entreprise JEDMER, créée par de jeunes lycéens coachés par un collaborateur de la Banque, a remporté le prix du meilleur impact social lors de la finale de la compétition qui a eu lieu du 21 au 23 Novembre 2016 à Manama, Bahreïn. Cette compétition a rassemblé les lauréats des compétitions nationales des 14 pays membres du réseau « INJAZ AL-ARAB » pour élire la meilleure Junior Entreprise Arabe 2016.

JEDMER a défendu les couleurs de la Tunisie à travers leur projet qui consiste en la vente des déchets des bouteilles en plastique. Le but étant d'inciter le citoyen à protéger l'environnement et d'inculquer cette culture à l'ensemble des Tunisiens.

- Attijari bank soutient le programme ENACTUS pour la sixième année consécutive

Pour la sixième année consécutive, Attijari bank continue à soutenir le programme Enactus qui vise à enraciner l'esprit d'entreprendre chez les jeunes et à les encourager à monter leurs propres projets à travers une compétition entre équipes d'étudiants, d'une quarantaine d'institutions d'enseignement supérieur, encadrées par des chefs d'entreprise et des professionnels.

A travers ces actions, la Banque démontre l'intérêt qu'elle accorde aux jeunes et au rôle qu'ils peuvent jouer dans le développement du pays.

- Attijari bank encourage l'utilisation de l'énergie renouvelable

Dans le cadre de la politique nationale d'encouragement à l'utilisation de l'énergie renouvelable, la Banque continue à financer depuis 2006, le projet national PROSOL chapoté par l'Agence National de la Maîtrise de l'Energie (ANME) et la société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz (STEG) qui vise à équiper les ménages de chauffe-eau solaires et l'installation des panneaux photovoltaïques à des conditions préférentielles.

- Attijari bank soutient l'art et la culture

Dans le cadre de sa démarche qui vise à participer à la promotion de l'art et de la culture et en tant que banque responsable et ouverte sur son environnement, Attijari bank a engagé une multitude d'actions.

En marge de l'exposition de peinture « Passerelles » organisée au siège de la Banque, Attijari bank a organisé, le 06 Décembre 2016, un workshop sur l'ouverture de l'entreprise sur l'art, animé par des experts en la matière, des artistes tunisiens et des étudiants de l'Institut Supérieur des beaux-arts de Sousse.

S'appuyant sur la conviction que l'art et la culture sont des vecteurs de développement et de renforcement de la cohésion sociale, Attijari bank a sponsorisé plusieurs actions artistiques et culturelles, à l'instar du Festival International de Carthage, le Festival International de Gafsa, le Festival de Jazz au Kef « Sicca Jazz »...

- Focus Exposition d'œuvres d'art « Passerelles », Attijari bank croit en l'importance de l'art et de la culture dans le développement global et équilibré de la Tunisie.

Attijari bank développe une politique culturelle responsable, en contribuant, entre autres, à promouvoir, depuis quelques années, la création artistique de différentes générations, par la constitution progressive d'une collection d'œuvres picturales qui reflète la diversité des mouvements

artistiques en Tunisie. L'exposition « Passerelles » était l'occasion de donner à voir la richesse de ce patrimoine, en réunissant des peintures, sur trois générations, dans la diversité et le renouvellement. La collection de la Banque s'ouvre, actuellement, à des œuvres contemporaines qui vont de la sculpture cinétique, à la tapisserie et la composition numérique.

« Passerelles » a présenté des œuvres de 29 artistes tunisiens, de trois générations différentes, tirées de la collection de Attijari bank.

IV.3 POLITIQUE MARKETING

La formulation d'une stratégie se basant sur une segmentation fine de la clientèle constitue le fer de lance de Attijari bank.

Dans cette optique, les efforts sont déployés pour :

- Cadrer les attentes clientèle par profil client;
- Mettre en place une offre adaptée par profil client ;
- Mise en place d'un dispositif commercial spécialisé assurant une proximité avec la clientèle ;
- Œuvrer pour une optimisation de l'expérience client en améliorant continuellement les processus de traitement pour une meilleure efficacité ;
- Allouer les ressources financières et commerciales nécessaires.

Pour y parvenir, la banque se base sur un modèle bancaire ainsi qu'un outil de « Customer Relationship Management » généralisé au niveau de l'ensemble des points de vente pour une meilleure maîtrise de la relation client et une gestion commerciale proactive.

Par ailleurs, s'inscrivant dans une dynamique d'innovation permanente, le catalogue produits de la banque s'inscrit dans une dynamique d'évolution permanente avec le lancement de nouveaux produits ou encore le relookage des offres existantes. L'objectif étant de suivre/répondre aux / satisfaire les attentes des clients tant particuliers que professionnels et entreprises, et couvrir l'ensemble de leurs besoins en produits d'épargne, de crédits, de moyens de paiements, de gestion des flux et d'optimisation des revenus.

En même temps, la banque s'est inscrite comme orientation de mettre à la disposition de ses clients, les outils nécessaires pour profiter des évolutions technologiques rapides et surtout s'adapter à leurs nouveaux écosystèmes. Ainsi, la banque a mis à la disposition de ses clients un dispositif multicanal qui tend à évoluer dans le cadre de la stratégie digitale en phase de mise en place.

V. ACTIVITE ET PERFORMANCE DE LA BANQUE AU 31/12/2016

V.1 LES RESSOURCES

a) Les dépôts de la clientèle

| EN KDT | 2014 | 2015 | 2016 | Variation 2015-2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Dépôts à vue | 1 699 724 | 1 959 381 | 2 343 868 | 19,62% |
| Comptes d'épargne | 1 596 202 | 1 684 632 | 1 823 171 | 8,22% |
| Bon de caisse | 468 379 | 499 601 | 557 762 | 11,64% |
| Comptes à terme | 311 470 | 328 273 | 328 153 | -0,04% |
| Certificats de dépôts | 176 500 | 145 000 | 86 500 | -40,34% |
| Autres sommes dues à la clientèle | 159 096 | 164 516 | 197 168 | 19,85% |
| Autres produits financiers | 83 830 | 81 424 | 112 266 | 37,88% |
| Dettes rattachées | 10 731 | 8 023 | 11 413 | 42,25% |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 4 505 932 | 4 870 850 | 5 460 301 | 12,10% |

b) Les emprunts et les ressources spéciales

| EN KDT | 2014 | 2015 | 2016 | Variation 2015-2016 |
|---|---------------|----------------|----------------|------------------------|
| Emprunt obligataire | 28 571 | 81 428 | 127 675 | 56,79% |
| Ressources spéciales | 20 894 | 19 193 | 17 474 | -8,96% |
| Dettes rattachées | 1 642 | 1 963 | 3 763 | 91,70% |
| Total emprunts et ressources spéciales | 51 107 | 102 584 | 148 912 | 45,16% |

c) Les capitaux propres

| EN KDT | 2014 | 2015 | 2016 | Variation 2015-2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Capital | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 0,00% |
| Réserves | 132 044 | 135 981 | 139 665 | 2,71% |
| Autres capitaux propres | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 0,00% |
| Résultats reportés | 3 | 10 583 | 38 567 | 264,42% |
| Résultat net | 73 898 | 91 162 | 107 077 | 17,46% |
| Total capitaux propres | 408 332 | 440 113 | 487 696 | 10,81% |

V.2 LES EMPLOIS

a) Les crédits à la clientèle

| EN KDT | 2014 | 2015 | 2016 | Variation 2015-2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Comptes débiteurs | 189 991 | 193 921 | 184 227 | -5,00% |
| Crédits commerciaux et industriels | 1 703 815 | 1 787 511 | 2 121 934 | 18,71% |
| Crédits immobiliers | 586 312 | 700 347 | 1 970 753 | 181,40% |
| Autres concours à la clientèle | 1 444 435 | 1 484 930 | 535 797 | -63,92% |
| Crédits sur ressources spéciales | 6 806 | 6 216 | 6 222 | 0,10% |
| Provisions/créances douteuses | (255 663) | (257 119) | (262 109) | 1,94% |
| Agios réservés | (74 292) | (79 795) | (79 449) | -0,43% |
| Total crédits à la clientèle | 3 601 472 | 3 836 075 | 4 477 374 | 16,72% |

Portefeuille des créances

Le tableau des créances classées, sur la période 2014-2016, se présente comme suit :

| Tableau des créances classées (KDT) | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Créances Brutes bilan et hors bilan (a) | 4 437 186 | 4 818 431 | 5 420 668 |
| classe 0 | 3 671 187 | 4 189 968 | 4 752 931 |
| classe 1 | 377 453 | 252 910 | 292 176 |
| Créances clientèle (classe 0 et 1) | 4 048 640 | 4 442 878 | 5 045 107 |
| classe 2 | 34 707 | 18 044 | 9 730 |
| classe 3 | 34 029 | 28 163 | 41 555 |
| classe 4 | 319 810 | 329 347 | 324 276 |
| Dont contentieux | 263 802 | 266 035 | 268 467 |
| Créances Douteuses et Litigieuses (classe 2,3 et 4) (b) | 388 546 | 375 554 | 375 561 |
| Provisions (Hors provisions collectives) | 242 234 | 242 045 | 239 937 |
| Agios réservés | 74 360 | 79 859 | 79 503 |
| Provisions collectives | 13 430 | 15 074 | 22 171 |
| Total des Provisions & Agios réservés (hors provisions) | 316 594 | 321 904 | 319 440 |
| Provisions & agios réservés constitués sur les créances classées douteuses et litigieuses (d) | 305 854 | 306 582 | 309 408 |
| Taux des créances classées (b) / (a) | 8,76% | 7,79% | 6,93% |
| Taux de couverture des Créances Douteuses et Litigieuses par les provisions et agios constitués sur les créances douteuses et litigieuses (d) / (b) | 78,72% | 81,63% | 82,39% |
| Taux de couverture des Créances Douteuses et Litigieuses par le total des provisions et agios réservés (hors provisions collectives) (c) / (b) | 81,48% | 85,71% | 84,7% |

Justification de l'écart entre le solde comptable et le solde extra comptable relatif aux provisions sur créances et aux agios réservés

| Agios | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Selon Etats financiers | 79 449 | 79 795 | 74 292 |
| Selon Rapport BCT | 79 503 | 79 859 | 74 360 |
| Ecart: Agios réservés sur ressources spéciales | 54 | 64 | 68 |

b) Le portefeuille titres

i. Portefeuille titres commercial

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Titres de transaction | | | | |
| Actions cotées | 3 465 | 3 228 | 1 827 | 7,34% |
| SICAV | 502 | 986 | 366 | -49,09% |
| Titres de placement | | | | |
| Bons de trésor | 345 739 | 288 823 | 203 077 | 19,71% |
| Autres titres de placements | 12 249 | 8 696 | 8 696 | 40,86% |
| Créances rattachées | 12 728 | 21 976 | 15 869 | -42,08% |
| Provisions sur titres de placements | (1 533) | (930) | (652) | 64,84% |
| Total portefeuille titres commercial | 373 150 | 322 779 | 229 183 | 15,61% |

ii. Portefeuille titres d'investissement

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Titres d'investissements | | | | |
| BTA investissement | 450 740 | 356 912 | 356 912 | 26,29% |
| Obligations | 29 185 | 26 340 | 30 985 | 10,80% |
| Créances rattachées | 17 732 | 14 492 | 14 408 | 22,36% |
| Provisions sur titres d'investissement | (98) | 0 | 0 | - |
| Total des titres d'investissement | 497 559 | 397 744 | 402 305 | 25,10% |
| Titres de participation | | | | |
| Titres de participations libérés | 60 112 | 60 000 | 60 000 | 0,19% |
| Provisions pour dépréciation titres de participation | (7 045) | (7 267) | (7 417) | -3,05% |
| Placements SICAR | 5 314 | 5 314 | 5 314 | 0,00% |
| Provisions su placements SICAR | (2 989) | (2 995) | (2 995) | -0,20% |
| Titres de portage | 0 | 600 | 1 200 | -100,00% |
| Créances rattachées | 180 | 441 | 446 | -59,18% |
| Total des titres de participation | 55 572 | 56 093 | 56 548 | -0,93% |
| Total portefeuille d'investissement | 553 131 | 453 837 | 458 853 | 21,88% |

c) Les immobilisations nettes

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Immobilisations nettes | 139 219 | 138 371 | 147 862 | 0,61% |

V.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION

a) Le produit net bancaire

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| PNB | 316 878 | 274 768 | 262 672 | 15,33% |

b) La marge en intérêt

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Produits en intérêts | 305 835 | 273 295 | 263 408 | 8,53% |
| Charges en intérêts | 168 112 | 141 140 | 127 155 | 12,34% |
| Marge en intérêts | 137 723 | 132 155 | 136 253 | 4,21% |

c) Les commissions nettes

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| Commissions perçues | 96 472 | 79 253 | 76 293 | 21,73% |
| Commissions encourues | 4 306 | 3 745 | 4 382 | 14,98% |
| Commissions nettes | 92 166 | 75 508 | 71 911 | 22,06% |

d) Autres revenus

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 55 959 | 40 346 | 40 714 | 38,70% |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 31 030 | 26 759 | 13 794 | 15,96% |
| Autres produits d'exploitation | 6 197 | 5 769 | 5 161 | 7,42% |
| Total autres revenus | 93 186 | 72 874 | 59 669 | 27,87% |

e) Les frais d'exploitations

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Frais de personnel | 107 414 | 98 612 | 87 347 | 8,93% |
| Charges générales d'exploitation | 36 132 | 33 684 | 31 962 | 7,27% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immo. | 15 019 | 16 054 | 15 942 | -6,45% |
| Total frais d'exploitation | 158 565 | 148 350 | 135 251 | 6,89% |

f) Les variations de provisions sur créances

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses | 22 714 | 21 548 | 38 169 | 5,41% |
| Reprise de provision sur créances douteuses | (17 522) | (19 799) | (28 872) | -11,50% |
| Variations de provisions sur créances | 5 192 | 1 749 | 9 297 | 196,86% |

g) Le résultat net

| EN KDT | 2016 | 2015 | 2014 | Variation 2015-2016 |
|--|----------------|---------------|---------------|------------------------|
| Résultat net après modifications comptables | 107 077 | 91 162 | 73 898 | 17,46% |

VI. ACTIVITE ET PERFORMANCE DE LA BANQUE AU 30/06/2017

VI.1 LES RESSOURCES

a) Les dépôts de la clientèle

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| Dépôts à vue | 2 641 546 | 2 252 430 | 2 343 868 | 17,28% |
| Comptes d'épargne | 1 895 154 | 1 746 568 | 1 823 171 | 8,51% |
| Bon de caisse | 534 712 | 551 399 | 557 762 | -3,03% |
| Comptes à terme | 328 951 | 325 391 | 328 153 | 1,09% |
| Certificats de dépôts | 240 138 | 82 500 | 197 168 | 44,37% |
| Autres sommes dues à la clientèle | 110 634 | 166 337 | 112 266 | 21,18% |
| Autres produits financiers | 75 500 | 91 300 | 86 500 | -8,48% |
| Dettes rattachées | 9 572 | 5 688 | 11 413 | 68,28% |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 5 836 207 | 5 221 613 | 5 460 301 | 11,77% |

b) Les emprunts et les ressources spéciales

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Emprunt obligataire | 168 532 | 134 285 | 127 675 | 25,50% |
| Ressources spéciales | 16 177 | 18 433 | 17 474 | -12,24% |
| Dettes rattachées | 3 219 | 3 385 | 3 763 | -4,90% |
| Total emprunts et ressources spéciales | 187 928 | 156 103 | 148 912 | 20,39% |

c) Les capitaux propres

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Capital | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 0,00% |
| Réserves | 169 755 | 136 014 | 139 665 | 24,81% |
| Autres capitaux propres | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 0,00% |
| Résultats reportés | 36 147 | 101 745 | 38 567 | -64,47% |
| Résultat net | 54 023 | 54 614 | 107 077 | 5,82% |
| Total capitaux propres | 462 312 | 494 760 | 487 696 | -5,88% |

VI.2 LES EMPLOIS

a) Les crédits à la clientèle

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| Comptes débiteurs | 269 454 | 224 649 | 184 227 | 19,94% |
| Crédits commerciaux et industriels | 2 230 684 | 1 967 364 | 2 121 934 | 13,38% |
| Crédits immobiliers | 2 118 828 | 778 033 | 1 970 753 | 172,33% |
| Autres concours à la clientèle | 534 431 | 1 591 423 | 535 797 | -66,42% |
| Crédits sur ressources spéciales | 5 602 | 6 288 | 6 222 | -10,91% |
| Provisions/créances douteuses | (268 181) | (260 359) | (262 109) | 3,00% |
| Agios réservés | (83 667) | (82 015) | (79 449) | 2,01% |
| Total crédits à la clientèle | 4 807 151 | 4 225 383 | 4 477 374 | 13,77% |

Source : Attijari bank

Portefeuille des créances

Le tableau des créances classées se présente comme suit :

| Tableau des créances classées (KDT) | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances Brutes bilan et hors bilan (a) | 5 910 329 | 5 196 681 | 5 420 668 |
| classe 0 | 5 229 967 | 4 464 804 | 4 752 931 |
| classe 1 | 287 329 | 338 578 | 292 176 |
| Créances clientèle (classe 0 et 1) | 5 517 296 | 4 803 382 | 5 045 107 |
| classe 2 | 19 890 | 30 719 | 9 730 |
| classe 3 | 31 710 | 33 214 | 41 555 |
| classe 4 | 341 433 | 329 366 | 324 276 |
| Dont contentieux | 270 958 | 280 717 | 268 467 |
| Créances Douteuses et Litigieuses (classe 2,3 et 4) (b) | 393 033 | 393 299 | 375 561 |
| Provisions (hors provisions collectives) | 245 248 | 239 260 | 239 937 |
| Agios réservés | 83 721 | 82 069 | 79 503 |
| Provisions collectives | 22 933 | 15 618 | 22 171 |
| Total des Provisions & Agios réservés (hors provisions collectives) (c) | 328 969 | 321 329 | 319 440 |
| Provisions & agios réservés constitués sur les créances douteuses et litigieuses (d) (en tenant compte des provisions collectives) | 318 265 | 314 516 | 309 408 |
| Taux des créances classées (b) / (a) | 6,65% | 7,57% | 6,93% |
| Taux de couverture des Créances Douteuses et Litigieuses par les provisions et agios constitués sur les créances douteuses et litigieuses (d) / (b) (en tenant compte des provisions collectives) | 89,53% | 79,97% | 89,18% |
| Taux de couverture des Créances Douteuses et Litigieuses par le total des provisions et agios réservés (hors provisions collectives) (c) / (b) | 83,70% | 81,70% | 84,74% |

Justification de l'écart entre le solde comptable et le solde extra comptable relatif aux provisions sur créances et aux agios réservés

| Agios | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Selon Etats financiers | 83 667 | 82 015 | 79 449 |
| Selon Rapport BCT | 83 721 | 82 069 | 79 503 |
| Ecart: Agios réservés sur ressources spéciales | 54 | 54 | 54 |

b) Le portefeuille titres

a) Portefeuille titres commercial

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Titres de transaction | | | | |
| Actions cotées | 2 723 | 2 247 | 3 465 | 21,18% |
| SICAV | 282 | 1 067 | 502 | -73,57% |
| Titres de placement | | | | |
| Bons de trésor | 348 415 | 397 708 | 345 739 | -12,39% |
| Autres titres de placements | 12 462 | 10 683 | 12 249 | 16,65% |
| Créances rattachées | 9 993 | 26 930 | 12 728 | -62,89% |
| Provisions sur titres de placements | (3 985) | (2 473) | (1 533) | 61,14% |
| Total portefeuille titres commercial | 369 890 | 436 162 | 373 150 | -15,19% |

b) Portefeuille titres d'investissement

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Titres d'investissements | | | | |
| Autres titres d'investissement | 451 951 | 356 912 | 450 740 | 26,63% |
| Obligations | 27 523 | 25 845 | 29 185 | 6,49% |
| Créances rattachées | 10 360 | 6 995 | 17 732 | 48,11% |
| Provisions sur titres d'investissement | (98) | 0 | (98) | - |
| Total des titres d'investissement | 489 736 | 389 752 | 497 559 | 25,65% |
| Titres de participation | | | | |
| Titres de participations libérés | 60 112 | 60 401 | 60 112 | -0,48% |
| Provisions pour dépréciation titres de participation | (7 567) | (7 100) | (7 045) | 6,58% |
| Placements SICAR | 35 314 | 5 314 | 5 314 | 564,55% |
| Provisions su placements SICAR | (3 397) | (3 013) | (2 989) | 12,74% |
| Titres de portage | 0 | 600 | 0 | -100,00% |
| Créances rattachées | 4 176 | 3 144 | 180 | 32,82% |
| Total des titres de participation | 88 638 | 59 346 | 55 572 | 49,36% |
| Total portefeuille d'investissement | 578 374 | 449 098 | 553 131 | 28,79% |

c) Les immobilisations nettes

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Immobilisations nettes | 135 834 | 142 003 | 139 219 | -4,34% |

VI.3 LES RESULTATS D'EXPLOITATION

a) Le produit net bancaire

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| PNB | 173 380 | 152 870 | 316 878 | 13,42% |

b) La marge en intérêt

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------|
| Produits en intérêts | 164 240 | 143 422 | 305 835 | 14,52% |
| Charges en intérêts | 91 122 | 79 922 | 168 112 | 14,01% |
| Marge en intérêts | 73 118 | 63 500 | 137 723 | 15,15% |

c) Les commissions nettes

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| Commissions perçues | 51 793 | 47 792 | 96 472 | 8,37% |
| Commissions encourues | 2 097 | 1 981 | 4 306 | 5,86% |
| Commissions nettes | 49 696 | 45 811 | 92 166 | 8,48% |

d) Autres revenus

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 30 892 | 26 553 | 55 959 | 16,34% |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 19 674 | 17 006 | 31 030 | 15,69% |
| Autres produits d'exploitation | 3 704 | 3 164 | 6 197 | 17,07% |
| Total autres revenus | 54 270 | 46 723 | 93 186 | 16,15% |

e) Les frais d'exploitation

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------------------------|
| Frais de personnel | 60 323 | 51 441 | 107 414 | 17,27% |
| Charges générales d'exploitation | 20 053 | 17 611 | 36 132 | 13,87% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 5 996 | 7 775 | 15 019 | -22,88% |
| Total frais d'exploitation | 86 372 | 76 827 | 158 565 | 12,42% |

f) Les variations de provisions sur créances

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses | 13 053 | 14 711 | 22 714 | -11,27% |
| Reprise de provision sur créances douteuses | (6 981) | (11 471) | (17 522) | -39,14% |
| Variations de provisions sur créances | 6 072 | 3 240 | 5 192 | 87,41% |

Source : Attijari bank

g) Le résultat net

| EN KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | Variation S1 2017- S1 2016 |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------------------------|
| Résultat net après modifications comptables | 54 023 | 51 052 | 107 077 | 5,82% |

VII. ACTIVITE ET PERFORMANCE DE LA BANQUE AU 31/12/2017

Les indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2017 se présentent comme suit :

| EN KDT | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation Déc 2017- Déc 2016 |
|---|------------------|------------------|---------------------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 564 682 | 489 296 | 15,41% |
| Intérêts et revenus assimilés | 358 647 | 305 835 | 17,27% |
| Commissions (en produits) | 104 839 | 96 472 | 8,67% |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 65 699 | 55 959 | 17,40% |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 35 497 | 31 030 | 14,40% |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 202 771 | 172 418 | 17,60% |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 197 794 | 168 112 | 17,66% |
| Commissions encourues | 4 977 | 4 306 | 15,58% |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 0 | 0 | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 361 911 | 316 878 | 14,21% |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | 7 249 | 6 197 | 16,97% |
| CHARGES OPERATOIRES DONT : | 160 105 | 143 546 | 11,54% |
| Frais de personnel | 120 122 | 107 414 | 11,83% |
| Charges générales d'exploitation | 39 983 | 36 132 | 10,66% |
| STRUCTURE DU PORTEFEUILLE | 1 004 981 | 926 281 | 8,50% |
| Portefeuille Titres Commercial | 417 461 | 373 150 | 11,87% |
| Portefeuille Titres d'Investissement | 587 520 | 553 131 | 6,22% |
| ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE | 5 227 778 | 4 477 374 | 16,76% |
| ENCOURS DE DEPOTS DONT : | 6 001 667 | 5 460 301 | 9,91% |
| Dépôts à vue | 2 692 584 | 2 345 187* | 14,81% |
| Comptes d'épargne | 1 997 664 | 1 823 171 | 9,57% |
| EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES | 182 096 | 148 912 | 22,28% |
| CAPITAUX PROPRES** | 408 383 | 380 619 | 7,29% |

* Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (reclassement d'un montant de 1,3 millions de dinars des autres dépôts vers les dépôts à vue)

** Les capitaux propres n'incluent pas le résultat de la période

I/ BASES RETENUES POUR LEUR ELABORATION

Les indicateurs trimestriels de la banque arrêtés au 31 décembre 2017 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

Classification et évaluation des titres

Les titres de participation souscrits par la banque sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursiers, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles. Les moins-values dégagées par rapport aux coûts d'acquisition sont provisionnées.

Les titres de transaction figurent sous la rubrique portefeuille titres commercial et les titres de participation sous la rubrique portefeuille titres d'investissement.

Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts à échoir sont déduits directement des postes d'actif correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

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

Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2017 sont déduits du résultat.

Règles de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2017 sont rajoutées au résultat.

Les indicateurs d'activité n'ont pas tenu compte de l'impact de la contribution au fonds de garantie des dépôts bancaires étant donné que la date d'adhésion des banques audit fonds ainsi que l'assiette de détermination des cotisations ne peuvent pas être anticipées et dépendront des décisions de son conseil de surveillance.

II/ LES FAITS MARQUANTS

Les dépôts de la clientèle ont progressé de **9,91%** par rapport au 31 décembre 2016. Les dépôts à vue et les comptes d'épargne ont évolué respectivement de **14,81%** et **9,57%**.

Les encours de crédit ont augmenté de **16,76%** par rapport à fin décembre 2016 pour s'établir à 5,2 milliards de dinars.

Au 31 décembre 2017, le Produit Net Bancaire (PNB) s'est situé à **361,911** millions de dinars s'inscrivant en hausse de **14,21%** par rapport à décembre 2016.

VIII. FACTEURS DE RISQUE ET NATURE SPECULATIVE DE L'ACTIVITE DE L'EMETTEUR

Attijari bank continue d'optimiser son organisation des risques pour assurer une maîtrise des risques couvrant l'ensemble des lignes de métiers. De nouveaux chantiers ont été lancés pour renforcer davantage le suivi et la surveillance des risques. La gouvernance des risques au sein de la Banque est assurée par deux instances :

- Le Conseil d'Administration via les comités réglementaires ;
- Les structures opérationnelles et les comités internes sous l'autorité de la Direction Générale.

VIII.1 LE RISQUE DE CREDIT (DE CONTREPARTIE)

L'article 22 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2006-19 du 28/11/2006 définit ce risque comme étant le risque encouru en cas de défaillance d'une contrepartie ou de contreparties considérées comme un même bénéficiaire au sens de la réglementation en vigueur.

Le risque de crédit est, principalement, le risque de perte lié à la défaillance d'une contrepartie sur laquelle est détenue une créance ou un engagement de hors bilan assimilable.

La défaillance du débiteur se traduirait en effet par la survenance d'une perte correspondant au non recouvrement partiel ou total des fonds prêtés (ou à l'appel en garantie).

La prise de risque s'inscrit dans le cadre des stratégies « risques » notifiées dans la politique générale de crédit de la banque et approuvées par le Conseil d'administration.

Toute décision de risque nécessite une analyse approfondie aussi bien de la contrepartie que de la transaction et doit être motivée par une appréciation du couple risque / rendement.

La Banque ne traite qu'avec les contreparties, bénéficiant d'une bonne réputation et exerçant des activités licites et jugées honorables.

L'activité de crédit suppose une parfaite maîtrise de la structure des opérations de crédit selon les points suivants :

- **Objet** : la justification économique des opérations de crédit doit être avérée ;
- **Structure** : les opérations doivent être clairement explicitées et appréhendées et leur suivi doit être assuré ;
- **Maturité** : les maturités des engagements de crédits doivent être adossées à leur objet. Les crédits d'investissement doivent en principe être échancés en fonction de la capacité avérée de remboursement ;
- **Transparence** : la procédure d'octroi de crédit doit être conforme aux procédures en vigueur ;
- **Sécurité** : la capacité de remboursement des contreparties doit être analysée et confirmée ;
- **Garanties ou sûretés** : le crédit doit être assorti de garanties jugées suffisantes, face au profil du risque. La valeur économique de ces garanties doit être validée par une expertise indépendante et régulièrement actualisée, de même, la surface patrimoniale des garants doit être détaillée et mise à jour périodiquement ;
- **Notification** : les modalités et les conditions préalables de mise en force du crédit doivent être formellement notifiées à la clientèle par les commerciaux, sur la base des décisions rendues au nom du Comité de Crédit, afin de préserver les intérêts de la Banque et des Clients.

VIII.2 LE RISQUE DE MARCHÉ

L'article 31 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2006-19 du 28 novembre 2006 définit ce risque comme étant le risque de pertes qui peuvent résulter :

- des fluctuations des prix sur les titres de transaction et de placement tels que définis par les normes comptables et sur tout autre instrument financier prévu par la réglementation en vigueur ;
- des positions susceptibles d'engendrer un risque de change, notamment les opérations de change au comptant ou à terme.

Les risques de marché d'Attijari Bank Tunisie sont essentiellement concentrés dans les activités de marché exercées au sein de la Banque d'Investissement. Les principaux risques de marché sont :

- le risque de liquidité ;
- le risque de taux ;
- le risque de change ;
- le risque de base ;
- le risque actions ;
- le risque sur les produits de base.

La stratégie adoptée par Attijari bank pour le développement des activités de marché est basée sur les trois piliers suivants :

- Mise en œuvre d'une politique de gestion des risques en adéquation avec les orientations générales de la Banque ;
- Mise en place d'une organisation adéquate caractérisée par :
 - ✓ une orientation client avec une prise en considération des risques associés aux opérations de marché ;
 - ✓ une nette séparation des fonctions, notamment les fonctions du Front, du Middle du Contrôle Interne et du Back office ;
 - ✓ une définition plus marquée des responsabilités à tous les niveaux de l'organisation.
- Adoption de méthodes de mesure des risques adaptées à la nature des activités exercées.

Le Conseil d'Administration a examiné la Politique Générale des risques inhérents aux activités de marché. Cette politique définit les limites globales de prise des risques et pose les principes de base de fonctionnement des activités. Elle est formalisée envers les trois grandes familles de risques à savoir :

- le risque de contrepartie lié aux opérations de marché ;
- les risques de marché proprement dits ;
- les risques opérationnels.

La maîtrise de ces risques fixe comme priorités :

- la prévention des risques ;
- la réduction des risques ;
- la couverture des risques résiduels.

Les outils de gestion et les politiques mis en œuvre dans ce cadre s'intègrent dans le dispositif de suivi de la Gestion Globale des Risques sur l'ensemble des familles de risques.

VIII.3 LE RISQUE GLOBAL DE TAUX D'INTERET

L'article 35 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2006-19 du 28/11/2006 définit le risque global de taux d'intérêt comme étant le risque encouru en cas de variation des taux d'intérêt, mesuré sur l'ensemble des opérations de bilan et de hors bilan à l'exception, le cas échéant, des opérations soumises aux risques de marché.

La stratégie de gestion du risque global de taux d'intérêt à Attijari Bank est fondée sur le pilotage de la sensibilité des revenus de la Banque aux variations de taux d'intérêt permettant de prendre en

compte l'ensemble des risques de taux. De ce fait, une multitude d'activité (activité commerciale du crédit et de dépôt, activité du marché titres et trésorerie) fait partie du périmètre de couverture du risque de taux.

Les indicateurs utilisés à Attijari Bank afin d'appréhender le risque de taux d'intérêt comportent :

- Les gaps de taux d'intérêt permettant d'appréhender à la fois :
 - ✓ Le risque induit par un adossement imparfait des actifs et passifs à taux fixe ;
 - ✓ Le risque induit par des durations inégales entre actif et passif à taux fixe ;
 - ✓ Le risque induit par des indexations différentes entre actif et passif à taux variable.
- La sensibilité de la marge aux chocs de taux : des simulations de chocs taux sont effectuées pour déterminer l'impact des scénarii pareils sur le PNB et sur la marge nette d'intérêt.

Le gap de taux d'intérêt correspond à la différence constatée par catégorie de taux d'intérêt (taux fixe / taux variable / index de taux) entre les actifs et les passifs.

Gap taux fixe = Actif taux fixe – Passif taux fixe

Gap taux variable = Actif taux variable – Passif taux variable

VIII.4 LE RISQUE DE LIQUIDITE

L'article 38 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2006-19 du 28/11/2006 définit le risque de liquidité comme étant le risque pour l'établissement de crédit et la banque non résidente de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de leurs engagements à leur échéance.

Le diagnostic de risque de liquidité à Attijari Bank couvre toutes les opérations et les activités (activité commerciale, activité de marché et trésorerie) pouvant impacter les lignes de bilan. La gestion de risque poursuit un processus formé des étapes suivantes :

- Examen de la situation bilancielle et étude d'impact par la fonction ALM et reporting ;
- Tenue du Comité Gestion Actif Passif et prise de décision ;
- Déclinaison opérationnelle par le Comité de Direction Générale ;
- Mise en œuvre des recommandations par les entités (Commerciales, Gestion Globale de risques, entité Marché).

VIII.5 LE RISQUE OPERATIONNEL

Le risque opérationnel est aux termes des recommandations du comité de Bâle et de la circulaire BCT2006-19, celui des pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à la conception, à l'organisation et à la mise en œuvre des procédures, aux erreurs humaines ou techniques ainsi qu'aux événements extérieurs.

En vertu de cette définition, Attijari Bank Tunisie a mis en œuvre un dispositif de gestion des risques opérationnels qui a nécessité l'élaboration d'objectifs d'une charte, d'un processus, d'une organisation, de nouveaux outils informatiques et de plans de formation complétés par des communications.

Aussi, selon cette définition, le dispositif de GRO doit obéir à un mode de fonctionnement adéquat qui consiste notamment à collecter les incidents, à édifier des plans d'action, à préciser l'exposition des métiers aux risques et à édifier des outils de pilotage (reportings et cartographies des risques).

Le dispositif mis en place comporte :

- D'une part des acteurs :
 - ✓ Les Relais Risques Opérationnels (RRO) ;
 - ✓ Les Correspondants Risques Opérationnels (CRO) ;
 - ✓ Et Le Manager Risques Opérationnels (MRO).
- Et d'autre part trois comités:

- ✓ Le Comité Central Risques Opérationnels ;
- ✓ Le Comité Risques Opérationnels ;
- ✓ et Les Comités Métiers Risques Opérationnels.

VIII.6 LE RISQUE DE BLANCHIMENT DES CAPITAUX ET DE FINANCEMENT DU TERRORISME

La circulaire n° 2013-15 du 07/11/2013 de la Banque Centrale de Tunisie traite de la mise en place des règles de contrôle interne pour la gestion du risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme.

VIII.7 LE RISQUE JURIDIQUE

Il ressort de l'examen du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux états financiers 2017 arrêtés au 31/12/2016 que certaines conventions n'ont pas été soumises à l'autorisation préalable de la banque « Attijari bank ».

Il est à signaler à ce niveau que conformément aux dispositions de l'article 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, toute convention conclue entre la banque et les personnes ayant des liens avec eux au sens de l'article 43 de ladite loi, est soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration.

La banque s'est engagée à se conformer à la réglementation en vigueur.

VIII.8 DESCRIPTION DU DISPOSITIF DE GOUVERNANCE DU RISQUE DE BLANCHIMENT ET DE FINANCEMENT DU TERRORISME

Le dispositif de gouvernance du risque de blanchiment d'argent est composé de l'organe délibérant, de celui de direction et des structures de contrôle :

Organe délibérant

Il s'agit du conseil d'administration qui est assisté dans l'exercice de ses missions par des comités d'appui.

Le Conseil d'administration a pour principales missions :

- D'arrêter la politique générale de la banque en la matière ;
- De prendre des décisions sur les diligences à prescrire ;
- De surveiller le risque de blanchiment et le dispositif de son contrôle via des rapports des comités ad-hoc et des structures de contrôle.

Organe de direction

La direction Générale intervient notamment pour mission de:

- Valider l'entrée en relation avec certaines catégories de clientèle (EXP PPE)
- Allouer toutes les ressources humaines et logistiques permettant aux différentes structures chargées de la gestion et du contrôle du risque de blanchiment d'argent de fonctionner convenablement

Organes de Contrôle

Le Contrôle de la Conformité : Le contrôle de la conformité est le principal intervenant en la matière, il est essentiellement chargé des :

- Traitement et suivi des alertes sur des opérations suspectes
- Etablissement, dépôt et suivi des déclarations de soupçons auprès de la CTAF
- Encadrement et formation du personnel de la banque LCB/FT
- Reporting aux organes de délibération et de direction sur les différents aspects de son activité

Le contrôle Interne, l'audit Interne et les commissaires aux comptes sont également des principaux acteurs dans le dispositif de gouvernance du risque de blanchiment d'argent.

VIII.9 DESCRIPTION DE LA POLITIQUE DE GESTION DU RISQUE DE BLANCHIMENT ARRETEE PAR L'ORGANE DELIBERANT

La politique de gestion du risque de blanchiment est arrêtée par l'organe Délibérant appuyé par les Comités Ad-hoc et exécutée notamment par le Contrôle de la conformité.

Cette politique s'articule autour de 3 principaux axes à savoir:

- La connaissance parfaite du client et du bénéficiaire effectif ;
- Le signalement des opérations suspectes ;
- Le contrôle et le suivi tout en améliorant le dispositif LAB par rapport aux insuffisances détectées par les structures de contrôle.

VIII.10 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, la circulaire n° 2001-04 du 16 février 2001, la circulaire n° 2001-12 du 4 mai 2001 et la circulaire 2012-09 du 29 juin 2012.

a) Application de l'article 1

Le montant total des risques encourus ne doit pas excéder :

- **3 fois les fonds propres nets de la Banque, pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 5% ou plus desdits fonds propres nets.**

Le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques encourus sont supérieurs pour chacun d'entre eux à 5% des fonds propres nets de la Banque s'élève, au 31/12/2016, à **1 138 186 KDT**, représentant ainsi **2,15** fois les fonds propres nets de la Banque.

Il s'en suit qu'au 31/12/2016, ce ratio est respecté par la Banque.

- **1,5 fois les fonds propres nets de la Banque pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 15% ou plus desdits fonds propres nets.**

Le total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques sont supérieurs pour chacun d'entre eux à **15%** des fonds propres nets de la Banque s'établit, au 31/12/2016, à **404 988 KDT** représentant ainsi **0,77** fois les fonds propres nets de la Banque.

Il s'en suit qu'au 31/12/2016, ce ratio est respecté par la banque.

L'article 1 est respecté

b) Application de l'article 2

- **Les risques encourus sur un même bénéficiaire, au sens de l'article 2 de la circulaire BCT n° 91-24, ne doivent pas excéder 25% des fonds propres nets de la Banque.**

Au 31/12/2016, aucun cas de dépassement n'a été constaté.

L'article 2 est respecté

c) Application de l'article 3

- **Le montant total des risques encourus sur les personnes ayant des liens avec l'établissement de crédit au sens de l'article 23 de la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, ne doit pas excéder une seule fois les fonds propres nets.**

Le total des risques encourus sur les dirigeants et les administrateurs ainsi que sur les actionnaires détenant plus que **5%** du capital de la Banque et sur les filiales s'établit au 31/12/2016 à **172 670 KDT** soit **0,33** fois les fonds propres nets de la Banque.

L'article 3 est respecté

d) Application de l'article 4

Les fonds propres nets de la Banque doivent représenter en permanence au moins 10% du total des risques encourus pondérés majoré du montant des risques opérationnels.

Le montant des fonds propres nets de la Banque s'élève au 31/12/2016 à **529 087 KDT** et représentent **10,66%** du total des risques encourus pondérés majoré du montant des risques opérationnels qui s'élèvent à **4 963 581 KDT**.

Par ailleurs, selon la même circulaire, les fonds propres nets de base ne peuvent être inférieurs en permanence à 7% des risques encourus majoré du montant des risques opérationnels.

Le montant des fonds propres nets de base de la Banque s'élève au 31/12/2016 à **389 879 KDT** et représentent **7,85%** des risques encourus pondérés majoré des risques opérationnels.

L'article 4 est respecté

VIII.11 LITIGES OU ARBITRAGES

Il n'existe aucun litige ou arbitrage, en cours ou passé, susceptible d'avoir ou ayant eu, dans un passé récent, une incidence sensible sur la situation financière de la Banque Attijari de Tunisie, son activité, son résultat et, le cas échéant, sur son Groupe.

VIII.12 ANALYSE SWOT

| FORCES | FAIBLESSES |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none">▪ Premier réseau d'agences de la place▪ Appui soutenu de l'actionnariat▪ Gamme de produits diversifiée et innovante▪ Nouveau système d'information▪ Processus revus et optimisés▪ Effectif jeune et renforcé par des nouvelles compétences de haut niveau▪ Coût de risque maîtrisé | <ul style="list-style-type: none">▪ Présence sur le marché des entreprises▪ Importance de l'effectif du siège par rapport au réseau |
| OPPORTUNITES | MENACES |
| <ul style="list-style-type: none">▪ Potentiel important sur les entreprises et les institutionnels▪ Potentiel important sur les Travailleurs Tunisiens à l'Etranger et la bancassurance▪ Partenariats et synergies groupe▪ Réformes importantes en cours : code d'investissement, code de l'impôt etc. permettant une relance économique▪ Grands projets d'infrastructures | <ul style="list-style-type: none">▪ Situation sécuritaire fragilisée par le terrorisme▪ Contexte social complexe▪ Conjoncture économique internationale défavorable▪ Instabilité politique dans les pays arabes▪ Baisse de l'investissement et de l'épargne nationale▪ Concurrence rude sur le taux et renchérissement des ressources▪ Forte bancarisation marquée par l'ouverture massive des points de vente par la concurrence▪ Réglementation de plus en plus contraignante (fonds propres réglementaires, provisions, durée des crédits à la consommation écourtée, etc.) |

IX. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

La politique d'investissement en valeurs immobilisées sur la période 2017-2021 se détaille comme suit :

| En KDT | 2017e | 2018p | 2019p | 2020p | 2021p |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Immobilisation incorporelle | | | | | |
| Acquisition | 2 501 | 7 330 | 12 050 | 7 050 | 7 050 |
| Cession | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solde fin de période | 2 501 | 7 330 | 12 050 | 7 050 | 7 050 |
| Immobilisation corporelle | | | | | |
| Acquisition | 8 010 | 13 681 | 8 162 | 8 224 | 8 224 |
| Cession | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solde fin de période | 8 010 | 13 681 | 8 162 | 8 224 | 8 224 |
| Total investissement | 10 511 | 21 011 | 20 212 | 15 274 | 15 274 |

La Banque envisage de poursuivre sa politique de proximité et ce par l'extension de son réseau d'agences et la rénovation du réseau existant. La période couverte par le business plan connaîtra une évolution des investissements en mobiliers et immobiliers selon une cadence d'ouverture de 5 agences par an de manière à atteindre 230 agences en 2021.

Chapitre 4 PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE – RESULTATS

I. PATRIMOINE DE LA BANQUE AU 31/12/2016

I.1 PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 31/12/2016

a) Terrains

| Date d'entrée | Libellé | Valeur d'acquisition (DT) | VCN au 31/12/2016 (DT) |
|---------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|
| 31/12/1972 | AG AVENUE DE PARIS | 61 920 | 61 920 |
| 31/12/1975 | AG MEDENINE | 91 421 | 91 421 |
| 31/12/1975 | AG REDAYEF | 2 581 | 2 581 |
| 31/12/1975 | AG ZARZIS | 18 053 | 18 053 |
| 31/12/1977 | AG KSAR HLEL | 8 352 | 8 352 |
| 31/12/1977 | AG SIDI BOUZID | 2 448 | 2 448 |
| 31/12/1977 | AG JERBA HOUMET ESSOUK | 74 303 | 74 303 |
| 31/12/1977 | AG NEFTA | 3 517 | 3 517 |
| 31/12/1978 | AG BEB JDID | 61 682 | 61 682 |
| 31/12/1979 | AG GAFSA MARCHE | 28 800 | 28 800 |
| 31/12/1979 | IM.78 RUE DE PALESTINE.TUNIS | 551 198 | 551 198 |
| 31/12/1981 | ANCIEN SIEGE AV DE LA LIBERTE | 534 122 | 534 122 |
| 31/12/1982 | AG KASSERINE | 4 000 | 4 000 |
| 31/12/1983 | AG JEBENIANA | 2 205 | 2 205 |
| 31/12/1983 | DEPOT CHARGUIA | 43 000 | 43 000 |
| 31/12/1984 | AG TOZEUR | 25 838 | 25 838 |
| 31/12/1985 | AG SILIANA | 8 400 | 8 400 |
| 31/12/1985 | AG BEN GUERDANE | 10 060 | 10 060 |
| 31/12/1985 | AG MENZEL BOURGUIBA | 5 856 | 5 856 |
| 31/12/1985 | AG JENDOUBA | 57 691 | 57 691 |
| 31/12/1986 | SIEGE | 749 448 | 749 448 |
| 31/12/1986 | AG EL MANAR | 216 960 | 216 960 |
| 31/12/1986 | AG MOHAMED | 165 062 | 165 062 |
| 31/12/1986 | AG BOUMERDES | 4 567 | 4 567 |
| 31/12/1986 | AG MOULARES | 1 042 | 1 042 |
| 31/12/1986 | AG DOUZ | 25 214 | 25 214 |
| 31/12/1987 | Terrain THALA (H.E) | 3 300 | 3 300 |
| 31/12/1987 | AG KEBILI | 41 638 | 41 638 |
| 01/01/1990 | AG SOLIMAN | 25 790 | 25 790 |
| 31/12/1990 | AG GABES EL MENZEL | 10 500 | 10 500 |
| 01/07/1992 | AG GABES | 9 300 | 9 300 |
| 31/12/1993 | Terrain Nouvelle MEDINA | 11 199 | 11 199 |
| 30/09/1994 | AG HAMMAMET | 66 923 | 66 923 |
| 24/03/1997 | AG CHARGUIA | 134 463 | 134 463 |
| 25/02/1998 | AG ARIANA | 174 238 | 174 238 |
| 31/12/1998 | IM.95 AV.LIBERTE.TUNIS | 399 336 | 399 336 |
| 31/12/1999 | AG RADES | 84 660 | 84 660 |
| 30/04/2001 | AG METOUIA | 31 500 | 31 500 |
| 25/06/2001 | AG PASSAGE | 1 583 | 1 583 |
| 06/10/2004 | 2 Terrains à SFAX (H.E) | 30 878 | 30 878 |
| 23/03/2005 | Terrain à Kasserine (H.E) | 37 813 | 37 813 |
| 02/04/2008 | AG MENZAH | 566 598 | 566 598 |
| 12/12/2014 | AG LA GOULETTE | 568 670 | 568 670 |
| 07/04/2015 | Avenue Barcelone | 603 800 | 603 800 |
| Total | | 5 559 929 | 5 559 929 |

b) Constructions

| Date d'entrée en service | Libellé | Valeur d'acquisition (DT) | VCN au 31/12/2016 (DT) |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|------------------------|
| 31/12/1969 | CENTRE D'AFFAIRES SFAX | 554 313 | 25 826 |
| 31/12/1972 | 14 AVENUE DE PARIS | 2 754 647 | 125 075 |
| 31/12/1975 | AG ZARZIS | 62 947 | 2 747 |
| 31/12/1977 | AG DJERBA HOUMET SOUK | 18 576 | 923 |
| 31/12/1977 | AG NAFTA | 8 483 | 410 |
| 31/12/1978 | AG BAB JDID | 74 018 | 4 049 |
| 31/12/1981 | ANCIEN SIEGE 78 | 482 947 | 20 319 |
| 31/12/1979 | ANCIEN SIEGE AV DE LA LIBERTE | 1 735 440 | 73 632 |
| 31/12/1981 | AG MEDENINE | 343 357 | 17 270 |
| 31/12/1983 | DEPOT CHARGUIA | 251 560 | 7 004 |
| 31/12/1984 | AG LE KRAM | 61 992 | 2 412 |
| 31/12/1984 | AG JEBENIANA | 83 448 | 3 511 |
| 31/12/1984 | AG KSAR HELLAL | 126 952 | 4 994 |
| 31/12/1984 | AG GAFSA PLACE DU MARCHE | 171 403 | 1 463 |
| 31/12/1985 | AG SIDI BOUZID | 90 169 | 3 763 |
| 31/12/1985 | AG JENDOUBA | 182 077 | 3 388 |
| 31/12/1985 | AG KASSERINE | 152 481 | 6 481 |
| 31/12/1986 | AG MOHAMED 5 TUNIS | 56 222 | 2 486 |
| 31/12/1986 | AG BOUMERDES | 52 522 | 1 015 |
| 31/12/1986 | AG REDEYEF | 72 325 | 3 318 |
| 31/12/1986 | AG MOULARES | 34 158 | 8 312 |
| 31/12/1986 | AG DOUZ | 22 062 | 1 110 |
| 31/12/1987 | AG LE KEF | 69 541 | 0 |
| 31/12/1998 | APPARTEMENT KEF | 62 918 | 6 240 |
| 31/12/1987 | AG BEJA | 146 512 | 6 902 |
| 31/12/1987 | AG KEBILI | 33 638 | 2 732 |
| 30/03/1988 | AG TATAOUINE | 109 752 | 0 |
| 21/12/1988 | AG MENZEL BOURGUIBA | 136 627 | 0 |
| 30/12/1988 | AG BEN GARDANE | 122 758 | 0 |
| 01/01/1990 | AG SOLIMAN | 49 050 | 0 |
| 01/07/1991 | AG SFAX EL JADIDA | 110 905 | 0 |
| 26/02/1992 | AG MONGI SLIM | 147 677 | 0 |
| 01/07/1992 | AG TABARKA | 142 672 | 0 |
| 01/07/1992 | AG GABES EL MENZEL | 45 700 | 0 |
| 31/12/1993 | CENTRE D'AFFAIRES SOUSSE CENTRE | 783 233 | 218 405 |
| 30/09/1994 | AG HAMMAMET | 230 463 | 84 039 |
| 31/12/1996 | AG MONCEF BEY TUNIS | 430 977 | 103 982 |
| 02/03/1997 | AG SILIANA | 135 456 | 1 021 |
| 24/03/1997 | CENTRE D'AFFAIRES LA CHARGUIA | 348 011 | 10 374 |
| 31/12/1997 | ZONE SOUSSE | 135 371 | 6 657 |
| 14/09/1998 | APPARTEMENT SOUSSE BOUJAAFAR | 10 312 | 870 |
| 31/12/1999 | AG RADES | 84 660 | 12 629 |
| 30/05/2000 | AG ARIANA | 139 390 | 23 741 |
| 31/12/2001 | AG LE PASSAGE | 994 056 | 244 541 |
| 18/09/2001 | AG HAMMAM SOUSSE | 273 000 | 64 174 |

| | | | |
|------------|--------------------------------|------------|------------|
| 28/12/2001 | AG BIZERTE | 265 036 | 65 975 |
| 31/12/2001 | AG MESSADINE | 229 218 | 57 147 |
| 31/12/2003 | AG YESMINE EL HAMMAMET | 608 456 | 194 337 |
| 14/07/2003 | AG DJERBA MIDOUN | 469 071 | 153 160 |
| 10/09/2003 | AG SFAX 5 AOUT | 272 792 | 91 346 |
| 26/12/2003 | AG LA MARSА | 427 836 | 149 156 |
| 31/12/2003 | AG NABEUL | 881 663 | 309 906 |
| 31/12/2003 | AG LES BERGES DU LAC | 926 542 | 323 815 |
| 09/02/2004 | AG EL MANAR | 600 800 | 213 161 |
| 06/12/2004 | APPART A EL MANAR | 111 000 | 43 959 |
| 29/12/2004 | AG KLIBIA | 609 336 | 262 708 |
| 23/03/2005 | 2 LOCAUX & 1 APPART A KASERINE | 117 006 | 48 056 |
| 18/04/2007 | AG SFAX ZEPHIR | 317 777 | 164 997 |
| 27/12/2007 | AG ENNASR HEDI NOUIRA | 449 353 | 252 875 |
| 04/09/2007 | AG MONPLAISIR | 461 341 | 245 999 |
| 12/09/2007 | AG EL GHAZELA | 303 327 | 162 081 |
| 17/10/2007 | AG NOUVELLE ARIANA | 399 780 | 216 264 |
| 04/06/2008 | AG SFAX INTILAKA | 551 952 | 315 066 |
| 18/12/2008 | AG SFAX LAFRANE | 589 234 | 368 637 |
| 12/01/2009 | AG MARETH | 92 873 | 55 846 |
| 21/02/2008 | AG LES ROSERAIES | 700 993 | 390 156 |
| 11/05/2009 | AG EZZAHRA | 236 456 | 146 021 |
| 21/07/2004 | AG TOZEUR | 82 437 | 32 578 |
| 01/01/2013 | Siège CUN | 67 036 332 | 58 060 090 |
| 01/12/2013 | AG GREMDA | 377 639 | 320 614 |
| 12/12/2014 | AG BORJ LOUZIR | 513 547 | 460 715 |
| 30/11/2016 | AG JARDINS DE CARTHAGE | 910 504 | 910 504 |
| 22/02/2016 | AG JARDINS EL MENZAH | 492 602 | 471 481 |
| 30/11/2016 | AG SFAX MENZEL CHAKER | 418 709 | 418 709 |
| 31/12/2008 | AG ARIANA LES JASMINС | 989 837 | 631 406 |
| 05/09/2008 | AG BAB SAADOUN | 192 163 | 112 077 |
| 15/02/2008 | AG BAB SOUIKA | 304 489 | 169 312 |
| 07/04/2015 | AG BARCELONE | 191 911 | 174 898 |
| 13/03/2009 | AG BARDO CENTRE | 309 651 | 188 716 |
| 13/04/2009 | AG BOUFICHA | 70 660 | 43 367 |
| 09/03/2010 | AG BOUGARNIN | 180 600 | 118 998 |
| 12/01/2009 | AG DAR FADHAL | 437 528 | 263 625 |
| 31/12/2008 | AG EL MENZAH 1 | 532 079 | 313 140 |
| 16/03/2010 | AG GAFSA KSAR | 76 500 | 50 480 |
| 10/11/2010 | AG HAMMAMET NORD | 332 979 | 230 628 |
| 27/12/2011 | AG KHEIREDDINE | 365 313 | 273 685 |
| 27/06/2011 | AG KСOUR ESSAF | 157 560 | 114 070 |
| 03/10/2011 | AG LA GOULETTE | 109 724 | 80 910 |
| 30/06/2010 | AG MAHRES | 325 109 | 219 250 |
| 29/04/2009 | AG MEGRINE | 282 688 | 174 113 |
| 08/09/2009 | AG MENZEL JEMIL | 261 030 | 165 807 |
| 11/09/2008 | AG MONASTIR EL HELYIA | 221 759 | 129 743 |
| 22/10/2008 | AG MUTUELLE VILLE | 642 685 | 379 177 |
| 24/11/2010 | AG RIADH EL ANDALOUS | 461 225 | 326 153 |

| | | | |
|--------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 04/06/2008 ; | AG SFAX EL HABIB | 412 740 | 234 093 |
| 19/06/2008 | AG SFAX HACHED | 456 179 | 257 976 |
| 21/08/2008 | AG SFAX MOULIN VILLE | 676 574 | 393 433 |
| 04/03/2008 | AG SFAX NASRIA | 558 740 | 312 946 |
| 25/06/2010 | AG SFAX THYNA | 275 835 | 186 005 |
| 29/05/2009 | AG SIDI HASSINE | 123 398 | 76 547 |
| 05/11/2010 | AG SOUSSE ENNAKHIL | 556 768 | 385 250 |
| 31/12/2008 | AG SOUSSE ERRIADH | 610 674 | 364 950 |
| 19/12/2011 | AG SOUSSE MENCHIA | 414 474 | 310 017 |
| 19/11/2008 | AG TAMAYOUZ | 603 862 | 358 596 |
| 15/05/2012 | APPARTEMENT METLAOUI | 70 000 | 53 775 |
| Total | | 102 793 118 | 73 104 315 |

c) Immobilisations en cours

| En KDT | 31/12/2016 |
|--|--------------|
| Agence Med V | 18 |
| Immobilisations en cours Hors exploitation | 9 763 |
| Total des immobilisations en cours | 9 781 |

I.2 PORTEFEUILLE TITRE DE LA BANQUE AU 31/12/2016

a) Titres d'investissement

| En KDT | 31/12/2016 |
|--|----------------|
| Autres titres d'investissement | 450 740 |
| BTA 5,5% FEV 2020 | 34 400 |
| BTA 5,5 % OCT 2020 | 78 278 |
| BTA 6,9% MAI 2022 | 183 056 |
| BTA 6% AVRIL 2024 | 82 756 |
| BTA 6,30% OCTOBRE 2026 | 38 788 |
| BTA 6% 12 JANVIER 2024 | 33 462 |
| Obligations | 29 185 |
| BNA | 5 000 |
| BTE | 300 |
| Attijari Leasing 2011 | 495 |
| Attijari Leasing 2012 | 200 |
| AIL 2013 | 1 200 |
| Hannibal lease | 600 |
| Tunisie leasing 2014-1 | 300 |
| ETAT- (Emprunt National) | 18 740 |
| Attijari Finance | 750 |
| Hannibal lease 2014-1 | 300 |
| Tunisie leasing 2014-2 | 300 |
| Tunisie leasing 2015-2 | 1 000 |
| Provisions | (98) |
| Créances rattachées | 17 732 |
| Total des titres d'investissement | 497 559 |

b) Titres de participation

| Emetteur | Capital (KDT) | Valeur brute (KDT) au 31/12/2016 | Valeur nominale (DT) | Nb. d'actions détenues | % d'intérêts | Provisions (KDT) au 31/12/2016 | Valeur nette (KDT) au 31/12/2016 |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|
| ATTIJARI LEASING | 21 250 | 13 650 | 10 | 1 317 856 | 62,02% | 0 | 13 650 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 117 660 | 30 | 100 | 299 | 0,02% | 0 | 30 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | 5 004 | 91 | 1 000 | 91 | 1,06% | 0 | 91 |
| STIP | 12 623 | 678 | 3 | 138 965 | 3,30% | 407 | 271 |
| TUNIS RE | 100 000 | 1 568 | 5 | 288 000 | 1,92% | 0 | 1 568 |
| Action VISA | - | 517 | - | 7 135 | - | 0 | 517 |
| COTUNACE | 21 568 | 213 | 100 | 4 788 | 2,22% | 0 | 213 |
| LE RIBAT | 7 100 | 200 | 5 | 40 000 | 2,82% | 200 | 0 |
| AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET | 1 000 | 70 | 100 | 700 | 7,00% | 0 | 70 |
| SOMATRA GET | 16 500 | 51 | 10 | 118 401 | 7,18% | 51 | 0 |
| TOURAFRIC GENERALE | 320 | 0 | 100 | 1 | 0,03% | 0 | 0 |
| IMMOBILIERE DU SUD-GIS | 3 000 | 897 | 100 | 8 970 | 29,90% | 0 | 897 |
| GTI | 400 | 120 | 10 | 12 000 | 30,00% | 0 | 120 |
| ATTIJARI SICAR | 26 456 | 20 660 | 100 | 182 714 | 69,06% | 1 971 | 18 689 |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | 1 000 | 999 | 10 | 99 930 | 99,93% | 0 | 999 |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | 5 000 | 5 097 | 100 | 49 992 | 99,98% | 0 | 5 097 |
| ATTIJARI GESTION | 500 | 503 | 100 | 5 000 | 100,00% | 0 | 503 |
| STE TUNISIENNE DE GARANTIE (SOTUGAR) | 3 000 | 130 | 100 | 1 300 | 4,33% | 0 | 130 |

| | | | | | | | |
|---|---------|-------|-------|---------|---------|-----|-----|
| STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM | 2 300 | 146 | 10 | 14 600 | 6,35% | 146 | 0 |
| ACMG | 2 500 | 170 | 250 | 680 | 6,80% | 170 | 0 |
| STE INDUSTRIE TOURISTIQUE HEDIA | 1 200 | 75 | 5 | 18 000 | 7,50% | 75 | 0 |
| SICAR CENTRE OUEST SIDCO | 16 226 | 408 | 5 | 83 200 | 2,56% | 106 | 302 |
| MONETIQUE TUNISIE | 5 000 | 280 | 100 | 5 185 | 10,37% | 0 | 280 |
| STE D'ETUDES ET D'AM. DES COTES NORD DE LA VILLE DE SFAX | 2 250 | 250 | 100 | 2 500 | 11,11% | 2 | 248 |
| STE INTER BANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL" | 5 040 | 350 | 100 | 3 803 | 7,55% | 0 | 350 |
| SODIS SICAR | 28 457 | 1 200 | 10 | 120 000 | 4,22% | 230 | 970 |
| INTER BANK SERVICES | 6 970 | 400 | 5 | 235 511 | 16,89% | 0 | 400 |
| COMPAGNIE TOURISTIQUE ARABE | 15 098 | 592 | 10 | 59 203 | 3,92% | 592 | 0 |
| TUNISIE AUTOROUTES | 894 379 | 207 | 100 | 2 965 | 0,03% | 0 | 207 |
| PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUES DE ZARZIS | 5 974 | 390 | 100 | 3 899 | 6,53% | 0 | 390 |
| SICAR NORD OUEST- SODINO | 48 000 | 700 | 10 | 70 000 | 1,46% | 324 | 376 |
| SOTULUB | 10 973 | 150 | 100 | 2 992 | 2,73% | 0 | 150 |
| SODEK SICAR | 6 236 | 25 | 5 | 5 000 | 0,40% | 7 | 18 |
| STE LAINO | 11 500 | 29 | 100 | 753 | 0,65% | 29 | 0 |
| STE CLINIQUE TAOUFIK | 21 000 | 10 | 100 | 100 | 0,05% | 10 | 0 |
| COTIF-SICAR | 10 000 | 750 | 10 | 75 000 | 7,50% | 18 | 732 |
| S P P I | 2 281 | 25 | 3 | 25 000 | 3,29% | 0 | 25 |
| FONDS DE RECONV. ET DE DEVELOP. DES CENTRES MINIERES | 32 000 | 80 | 5 | 16 000 | 0,25% | 39 | 41 |
| ATTIJARI FINANCE | 1 000 | 253 | 100 | 2 500 | 25,00% | 250 | 2 |
| STAR IMMOBILIERE | 500 | 100 | 10 | 10 000 | 20,00% | 100 | 0 |
| CERA | 16 | 1 | 10 | 100 | 6,25% | 1 | 0 |
| HOTEL AMILCAR | 1 605 | 6 | 10 | 600 | 0,37% | 6 | 0 |
| STE SWIFT | 436 | 7 | 5 000 | 9 | 10,33% | 7 | 0 |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | 150 | 150 | 10 | 15 000 | 100,00% | 150 | 0 |
| STE ARABE DES SERVICES FINANCIERS | 59 265 | 34 | 10 | 9 750 | 0,16% | 34 | 0 |
| LA MAISON DU BANQUIER FOIRE | 8 885 | 480 | 1 | 540 400 | 6,08% | 281 | 199 |
| INTERNATIONALE DE TUNIS | 6 400 | 34 | 32 | 1 075 | 0,54% | 0 | 34 |
| sté Hôtelière | 5 | 5 | 1 | 5 000 | 100,00% | 5 | 0 |
| AMEL SICAF | 1 325 | 475 | 100 | 4 750 | 35,85% | 475 | 0 |
| FID SICAV OBLIGATAIRE | 30 | 0 | 100 | 1 | 0,33% | 0 | 0 |
| PRIMAVERA | 7 890 | 380 | 100 | 3 800 | 4,82% | 380 | 0 |
| SOFAT | 2 798 | 470 | 100 | 4 698 | 16,79% | 470 | 0 |
| AQUACULTURE DU SUD TUNISIEN | 2 000 | 104 | 10 | 10 400 | 5,20% | 104 | 0 |
| L'EVOLUTION ECONOMIQUE | 1 350 | 76 | 5 | 14 640 | 5,42% | 76 | 0 |
| STIM | 150 | 74 | 5 | 14 700 | 49,00% | 74 | 0 |
| SI A Q | 366 | 45 | 50 | 900 | 12,30% | 45 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|--------|---------------|-----|---------|--------|--------------|---------------|
| TRANSTOURS | 1 170 | 44 | 5 | 8 800 | 3,76% | 44 | 0 |
| SIALE | 695 | 25 | 50 | 500 | 3,60% | 25 | 0 |
| STE DE PROMOTION ET D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE | 100 | 9 | 100 | 94 | 9,40% | 9 | 0 |
| SOLAICO | 1 280 | 40 | 25 | 1 600 | 3,13% | 40 | 0 |
| MACHINES TEXTILES MAGHREB. | 2 000 | 13 | 100 | 500 | 2,50% | 13 | 0 |
| LE CONFORT | 1 850 | 35 | 10 | 3 700 | 2,00% | 35 | 0 |
| BATAM IMMOBILIERE | 150 | 33 | 10 | 3 270 | 21,80% | 33 | 0 |
| SEDAT TUNISIE HORIZON | 1 015 | 11 | 100 | 112 | 1,10% | 11 | 0 |
| ATTIJARI ASSURANCE | 10 000 | 5 500 | 100 | 549 998 | 55,00% | 0 | 5 500 |
| Total | | 60 112 | | | | 7 045 | 53 067 |

c) Fonds gérés

Attijari bank a conclu avec Attijari SICAR une convention de gestion de fonds à capital risque pour un montant de 5 314 KDT. Le détail des fonds à capital risque se présente comme suit :

| Fonds gérés | Montant au 31/12/2016 (en DT) |
|--------------|-------------------------------|
| SICAR | 5 314 |
| Provisions | (2 989) |
| Total | 2 325 |

d) Titres de portage

Néant.

II. PATRIMOINE DE LA BANQUE AU 30/06/2017

II.1 PATRIMOINE IMMOBILIER DE LA BANQUE AU 30/06/2017

a) Terrains

| Date d'entrée en service | Libellé | Valeur d'acquisition (DT) | VCN au 30/06/2017 (DT) |
|--------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|
| 31/12/1972 | AG AVENUE DE PARIS | 61 920 | 61 920 |
| 31/12/1975 | AG MEDENINE | 91 421 | 91 421 |
| 31/12/1975 | AG REDAYEF | 2 581 | 2 581 |
| 31/12/1975 | AG ZARZIS | 18 053 | 18 053 |
| 31/12/1977 | AG KSAR HLEL | 8 352 | 8 352 |
| 31/12/1977 | AG SIDI BOUZID | 2 448 | 2 448 |
| 31/12/1977 | AG JERBA HOUMET ESSOUK | 74 303 | 74 303 |
| 31/12/1977 | AG NEFTA | 3 517 | 3 517 |
| 31/12/1978 | AG BEB JDID | 61 682 | 61 682 |
| 31/12/1979 | AG GAFSA MARCHE | 28 800 | 28 800 |
| 31/12/1979 | IM.78 RUE DE PALESTINE.TUNIS | 551 198 | 551 198 |
| 31/12/1981 | ANCIEN SIEGE AV DE LA LIBERTE | 534 122 | 534 122 |
| 31/12/1982 | AG KASSERINE | 4 000 | 4 000 |
| 31/12/1983 | AG JEBENIANA | 2 205 | 2 205 |
| 31/12/1983 | DEPOT CHARGUIA | 43 000 | 43 000 |
| 31/12/1984 | AG TOZEUR | 25 838 | 25 838 |
| 31/12/1985 | AG SILIANA | 8 400 | 8 400 |
| 31/12/1985 | AG BEN GUERDANE | 10 060 | 10 060 |
| 31/12/1985 | AG MENZEL BOURGUIBA | 5 856 | 5 856 |

| Date d'entrée en service | Libellé | Valeur d'acquisition (DT) | VCN au 30/06/2017 (DT) |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| 31/12/1985 | AG JENDOUBA | 57 691 | 57 691 |
| 31/12/1986 | SIEGE | 749 448 | 749 448 |
| 31/12/1986 | AG EL MANAR | 216 960 | 216 960 |
| 31/12/1986 | AG MOHAMED | 165 062 | 165 062 |
| 31/12/1986 | AG BOUMERDES | 4 567 | 4 567 |
| 31/12/1986 | AG MOULARES | 1 042 | 1 042 |
| 31/12/1986 | AG DOUZ | 25 214 | 25 214 |
| 31/12/1987 | Terrain THALA (H.E) | 3 300 | 3 300 |
| 31/12/1987 | AG KEBILI | 41 638 | 41 638 |
| 01/01/1990 | AG SOLIMAN | 25 790 | 25 790 |
| 31/12/1990 | AG GABES EL MENZEL | 10 500 | 10 500 |
| 01/07/1992 | AG GABES | 9 300 | 9 300 |
| 31/12/1993 | Terrain Nouvelle MEDINA | 11 199 | 11 199 |
| 30/09/1994 | AG HAMMAMET | 66 923 | 66 923 |
| 24/03/1997 | AG CHARGUIA | 134 463 | 134 463 |
| 25/02/1998 | AG ARIANA | 174 238 | 174 238 |
| 31/12/1998 | IM.95 AV.LIBERTE.TUNIS | 399 336 | 399 336 |
| 31/12/1999 | AG RADES | 84 660 | 84 660 |
| 30/04/2001 | AG METOUIA | 31 500 | 31 500 |
| 25/06/2001 | AG PASSAGE | 1 583 | 1 583 |
| 06/10/2004 | 2 Terrains à SFAX (H.E) | 30 878 | 30 878 |
| 23/03/2005 | Terrain à Kasserine (H.E) | 37 813 | 37 813 |
| 02/04/2008 | AG MENZAH | 566 598 | 566 598 |
| 12/12/2014 | AG LA GOULETTE | 568 670 | 568 670 |
| 07/04/2015 | Avenue Barcelone | 603 800 | 603 800 |
| Total | | 5 559 929 | 5 559 929 |

b) Constructions

| Date d'entrée en service | Libellé | Valeur d'acquisition (DT) | VCN au 30/06/2017 (DT) |
|--------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|
| 31/12/1969 | CENTRE D AFFAIRES SFAX | 554 313 | 12 805 |
| 31/12/1972 | 14 AVENUE DE PARIS | 2 754 647 | 93 806 |
| 31/12/1975 | AG ZARZIS | 62 947 | 2 060 |
| 31/12/1977 | AG DJERBA HOUMET SOUK | 18 576 | 692 |
| 31/12/1977 | AG NAFTA | 8 483 | 308 |
| 31/12/1978 | AG BAB JDID | 74 018 | 3 036 |
| 31/12/1981 | ANCIEN SIEGE 78 | 482 947 | 15 239 |
| 31/12/1979 | ANCIEN SIEGE AV DE LA LIBERTE | 1 735 440 | 55 224 |
| 31/12/1981 | AG MEDENINE | 343 357 | 12 952 |
| 31/12/1983 | DEPOT CHARGUIA | 251 560 | 5 253 |
| 31/12/1984 | AG LE KRAM | 61 992 | 1 809 |
| 31/12/1984 | AG JEBENIANA | 83 448 | 2 633 |
| 31/12/1984 | AG KSAR HELLAL | 126 952 | 3 745 |
| 31/12/1984 | AG GAFSA PLACE DU MARCHE | 171 403 | 0 |
| 31/12/1985 | AG SIDI BOUZID | 90 169 | 2 823 |
| 31/12/1985 | AG JENDOUBA | 182 077 | 2 541 |

| | | | |
|------------|---------------------------------|---------|---------|
| 31/12/1985 | AG KASSERINE | 152 481 | 4 861 |
| 31/12/1986 | AG MOHAMED 5 TUNIS | 56 222 | 1 864 |
| 31/12/1986 | AG BOUMERDES | 52 522 | 761 |
| 31/12/1986 | AG REDEYEF | 72 325 | 2 488 |
| 31/12/1986 | AG MOULARES | 34 158 | 7 692 |
| 31/12/1986 | AG DOUZ | 22 062 | 832 |
| 31/12/1987 | AG LE KEF | 69 541 | 0 |
| 31/12/1998 | APPARTEMENT KEF | 62 918 | 4 680 |
| 31/12/1987 | AG BEJA | 146 512 | 5 177 |
| 31/12/1987 | AG KEBILI | 33 638 | 2 201 |
| 30/03/1988 | AG TATAOUINE | 109 752 | 0 |
| 21/12/1988 | AG MENZEL BOURGUIBA | 136 627 | 0 |
| 30/12/1988 | AG BEN GARDANE | 122 758 | 0 |
| 01/01/1990 | AG SOLIMAN | 49 050 | 0 |
| 01/07/1991 | AG SFAX EL JADIDA | 110 905 | 0 |
| 26/02/1992 | AG MONGI SLIM | 147 677 | 0 |
| 01/07/1992 | AG TABARKA | 142 672 | 0 |
| 01/07/1992 | AG GABES EL MENZEL | 45 700 | 0 |
| 31/12/1993 | CENTRE D AFFAIRES SOUSSE CENTRE | 783 233 | 206 349 |
| 30/09/1994 | AG HAMMAMET | 230 463 | 78 823 |
| 31/12/1996 | AG MONCEF BEY TUNIS | 430 977 | 98 775 |
| 02/03/1997 | AG SILIANA | 135 456 | 0 |
| 24/03/1997 | CENTRE D AFFAIRES LA CHARGUIA | 348 011 | 6 123 |
| 31/12/1997 | ZONE SOUSSE | 135 371 | 3 301 |
| 14/09/1998 | APPARTEMENT SOUSSE BOUJAAFAR | 10 312 | 614 |
| 31/12/1999 | AG RADES | 84 660 | 10 530 |
| 30/05/2000 | AG ARIANA | 139 390 | 20 285 |
| 31/12/2001 | AG LE PASSAGE | 994 056 | 219 894 |
| 18/09/2001 | AG HAMMAM SOUSSE | 273 000 | 57 405 |
| 28/12/2001 | AG BIZERTE | 265 036 | 59 403 |
| 31/12/2001 | AG MESSADINE | 229 218 | 51 464 |
| 31/12/2003 | AG YESMINE EL HAMMAMET | 608 456 | 179 251 |
| 14/07/2003 | AG DJERBA MIDOUN | 469 071 | 141 529 |
| 10/09/2003 | AG SFAX 5 AOUT | 272 792 | 84 583 |
| 26/12/2003 | AG LA MARSA | 427 836 | 138 548 |
| 31/12/2003 | AG NABEUL | 881 663 | 288 046 |
| 31/12/2003 | AG LES BERGES DU LAC | 926 542 | 300 842 |
| 09/02/2004 | AG EL MANAR | 600 800 | 198 264 |
| 06/12/2004 | APPART A EL MANAR | 111 000 | 41 207 |
| 29/12/2004 | AG KLIBIA | 609 336 | 247 600 |
| 23/03/2005 | 2 LOCAUX & 1 APPART A KASERINE | 117 006 | 45 155 |
| 18/04/2007 | AG SFAX ZEPHIR | 317 777 | 157 118 |
| 27/12/2007 | AG ENNASR HEDI NOUIRA | 449 353 | 241 734 |
| 04/09/2007 | AG MONPLAISIR | 461 341 | 234 560 |
| 12/09/2007 | AG EL GHAZELA | 303 327 | 154 560 |
| 17/10/2007 | AG NOUVELLE ARIANA | 399 780 | 206 352 |
| 04/06/2008 | AG SFAX INTILAKA | 551 952 | 301 381 |
| 18/12/2008 | AG SFAX LAFRANE | 589 234 | 354 027 |

| | | | |
|--------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| 12/01/2009 | AG MARETH | 92 873 | 53 543 |
| 21/02/2008 | AG LES ROSERAIES | 700 993 | 372 775 |
| 11/05/2009 | AG EZZAHRA | 236 456 | 140 158 |
| 21/07/2004 | AG TOZEUR | 82 437 | 30 534 |
| 01/01/2013 | Siège CUN | 67 048 813 | 56 917 137 |
| 01/12/2013 | AG GREMDA | 377 639 | 311 250 |
| 12/12/2014 | AG BORJ LOUZIR | 513 547 | 447 982 |
| 30/11/2016 | AG JARDINS DE CARTHAGE | 913 504 | 904 805 |
| 22/02/2016 | AG JARDINS EL MENZAH | 492 602 | 459 267 |
| 30/11/2016 | AG SFAX MENZEL CHAKER | 418 709 | 414 805 |
| 31/12/2008 | AG ARIANA LES JASMINES | 989 837 | 606 863 |
| 05/09/2008 | AG BAB SAADOUN | 192 163 | 107 312 |
| 15/02/2008 | AG BAB SOUIKA | 304 489 | 161 762 |
| 07/04/2015 | AG BARCELONE | 191 911 | 170 140 |
| 13/03/2009 | AG BARDO CENTRE | 309 651 | 181 038 |
| 13/04/2009 | AG BOUFICHA | 70 660 | 41 615 |
| 09/03/2010 | AG BOUGARNIN | 180 600 | 114 520 |
| 12/01/2009 | AG DAR FADHAL | 437 528 | 252 777 |
| 31/12/2008 | AG EL MENZAH 1 | 532 079 | 299 948 |
| 16/03/2010 | AG GAFSA KSAR | 76 500 | 48 583 |
| 10/11/2010 | AG HAMMAMET NORD | 332 979 | 222 372 |
| 27/12/2011 | AG KHEIREDDINE | 365 313 | 264 628 |
| 27/06/2011 | AG KSOUR ESSAF | 157 560 | 110 163 |
| 03/10/2011 | AG LA GOULETTE | 109 724 | 78 189 |
| 30/06/2010 | AG MAHRES | 325 109 | 211 189 |
| 29/04/2009 | AG MEGRINE | 282 688 | 167 104 |
| 08/09/2009 | AG MENZEL JEMIL | 261 030 | 159 334 |
| 11/09/2008 | AG MONASTIR EL HELYIA | 221 759 | 124 244 |
| 22/10/2008 | AG MUTUELLE VILLE | 642 685 | 363 242 |
| 24/11/2010 | AG RIADH EL ANDALOUS | 461 225 | 314 717 |
| 04/06/2008 | AG SFAX EL HABIB | 412 740 | 223 859 |
| 19/06/2008 | AG SFAX HACHED | 456 179 | 246 665 |
| 21/08/2008 | AG SFAX MOULIN VILLE | 676 574 | 376 657 |
| 04/03/2008 | AG SFAX NASRIA | 558 740 | 299 093 |
| 25/06/2010 | AG SFAX THYNA | 275 835 | 179 166 |
| 29/05/2009 | AG SIDI HASSINE | 123 398 | 73 487 |
| 05/11/2010 | AG SOUSSE ENNAKHIL | 556 768 | 371 445 |
| 31/12/2008 | AG SOUSSE ERRIADH | 610 674 | 349 809 |
| 19/12/2011 | AG SOUSSE MENCHIA | 414 474 | 299 740 |
| 19/11/2008 | AG TAMAYOUZ | 603 862 | 343 623 |
| 15/05/2012 | APPARTEMENT METLAOUI | 70 000 | 52 040 |
| Total | | 102 808 599 | 71 240 790 |

c) Immobilisations en cours

| En KDT | 30/06/2017 |
|--|--------------|
| Agence Med V | 18 |
| Immobilisations en cours hors exploitation | 9 763 |
| Total des immobilisations en cours | 9 781 |

II.2 PORTEFEUILLE TITRE DE LA BANQUE AU 30/06/2017**a) Titres d'investissement**

| En KDT | 30/06/2017 |
|--|-------------------|
| Autres titres d'investissement | 451 951 |
| BTA 5,5% FEV 2020 | 34 400 |
| BTA 5,5 % OCT 2020 | 78 278 |
| BTA 6,9% MAI 2022 | 183 056 |
| BTA 6% AVRIL 2024 | 82 756 |
| BTA 6,30% OCTOBRE 2026 | 38 788 |
| BTA 6% 12 JANVIER 2024 | 33 462 |
| BTA 6.30% 11 MARS 2026 | 369 |
| BTA 6.7% AVRIL 2028 | 842 |
| Obligations | 27 523 |
| BNA | 5 000 |
| BTE | 200 |
| Attijari Leasing 2012 | 200 |
| AIL 2013 | 600 |
| Hannibal lease | 400 |
| Tunisie leasing 2014-1 | 200 |
| ETAT- (Emprunt National) | 15 273 |
| Attijari Finance | 750 |
| Hannibal lease 2014-1 | 300 |
| Tunisie leasing 2014-2 | 300 |
| Tunisie leasing 2015-2 | 800 |
| BTE-2016 | 1 000 |
| Tunisie leasing 2017-1 | 2 000 |
| Hannibal lease 2017-2 | 500 |
| Provisions | (98) |
| Créances rattachées | 10 360 |
| Total des titres d'investissement | 489 736 |

b) Titres de participation

| Emetteur | Capital (KDT) | Valeur brute (KDT) au 30/06/2017 | Valeur nominale (DT) | Nb. d'actions détenues | % d'intérêts | Provisions au 30/06/2017 | Valeur nette au 30/06/2017 |
|--|---------------|----------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|--------------------------|----------------------------|
| ATTIJARI LEASING | 21 250 | 13 650 | 10 | 1 317 856 | 62,02% | 0 | 13 650 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 117 660 | 30 | 100 | 299 | 0,02% | 0 | 30 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | 5 004 | 91 | 1 000 | 91 | 1,06% | 0 | 91 |
| STIP | 12 623 | 678 | 3 | 138 965 | 3,30% | 554 | 124 |
| TUNIS RE | 100 000 | 1 568 | 5 | 288 000 | 1,92% | 0 | 1 568 |
| Action VISA | - | 517 | - | 7 135 | - | 0 | 517 |
| COTUNACE | 21 568 | 213 | 100 | 4 788 | 2,22% | 0 | 213 |
| LE RIBAT | 7 100 | 200 | 5 | 40 000 | 2,82% | 200 | 0 |
| AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET | 1 000 | 70 | 100 | 700 | 7,00% | 0 | 70 |
| SOMATRA GET | 16 500 | 51 | 10 | 118 401 | 7,18% | 51 | 0 |
| TOURAFRIC GENERALE | 320 | 0 | 100 | 1 | 0,03% | 0 | 0 |
| IMMOBILIERE DU SUD-GIS | 3 000 | 897 | 100 | 8 970 | 29,90% | 0 | 897 |
| GTI | 400 | 120 | 10 | 12 000 | 30,00% | 0 | 120 |
| ATTIJARI SICAR | 26 456 | 20 660 | 100 | 182 714 | 69,06% | 1 938 | 18 721 |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | 1 000 | 999 | 10 | 99 930 | 99,93% | 0 | 999 |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | 5 000 | 5 097 | 100 | 49 992 | 99,98% | 411 | 4 686 |
| ATTIJARI GESTION | 500 | 503 | 100 | 5 000 | 100,00% | 0 | 503 |
| STE TUNISIENNE DE GARANTIE (SOTUGAR) | 3 000 | 130 | 100 | 1 300 | 4,33% | 0 | 130 |
| STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM | 2 300 | 146 | 10 | 14 600 | 6,35% | 146 | 0 |
| ACMG | 2 500 | 170 | 250 | 680 | 6,80% | 170 | 0 |
| STE INDUSTRIE TOURISTIQUE HEDIA | 1 200 | 75 | 5 | 18 000 | 7,50% | 75 | 0 |
| SICAR CENTRE OUEST SIDCO | 16 226 | 408 | 5 | 83 200 | 2,56% | 106 | 302 |
| MONETIQUE TUNISIE | 5 000 | 280 | 100 | 5 185 | 10,37% | 0 | 280 |
| STE D'ETUDES ET D'AM. DES COTES NORD DE LA VILLE DE SFAX | 2 250 | 250 | 100 | 2 500 | 11,11% | 2 | 248 |
| STE INTER BANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL" | 5 040 | 350 | 100 | 3 803 | 7,55% | 0 | 350 |
| SODIS SICAR | 28 457 | 1 200 | 10 | 120 000 | 4,22% | 230 | 970 |
| INTER BANK SERVICES | 6 970 | 400 | 5 | 235 511 | 16,89% | 0 | 400 |
| COMPAGNIE TOURISTIQUE ARABE TUNISIE | 15 098 | 592 | 10 | 59 203 | 3,92% | 592 | 0 |
| AUTOROUTES | 894 379 | 207 | 100 | 2 965 | 0,03% | 0 | 207 |
| PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUES DE ZARZIS | 5 974 | 390 | 100 | 3 899 | 6,53% | 0 | 390 |
| SICAR NORD OUEST-SODINO | 48 000 | 700 | 10 | 70 000 | 1,46% | 324 | 376 |
| SOTULUB | 10 973 | 150 | 100 | 2 992 | 2,73% | 0 | 150 |
| SODEK SICAR | 6 236 | 25 | 5 | 5 000 | 0,40% | 7 | 18 |
| STE LAINO | 11 500 | 29 | 100 | 753 | 0,65% | 29 | 0 |
| STE CLINIQUE TAOUFIK | 21 000 | 10 | 100 | 100 | 0,05% | 10 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|--------|---------------|-------|---------|---------|--------------|---------------|
| COTIF-SICAR | 10 000 | 750 | 10 | 75 000 | 7,50% | 18 | 732 |
| S P P I | 2 281 | 25 | 3 | 25 000 | 3,29% | 0 | 25 |
| FONDS DE RECONV. ET DE DEVELOP. DES CENTRES MINIERS | 32 000 | 80 | 5 | 16 000 | 0,25% | 39 | 41 |
| ATTIJARI FINANCE | 1 000 | 253 | 100 | 2 500 | 25,00% | 246 | 6 |
| STAR IMMOBILIERE | 500 | 100 | 10 | 10 000 | 20,00% | 100 | 0 |
| CERA | 16 | 1 | 10 | 100 | 6,25% | 1 | 0 |
| HOTEL AMILCAR | 1 605 | 6 | 10 | 600 | 0,37% | 6 | 0 |
| STE SWIFT | 436 | 7 | 5 000 | 9 | 10,33% | 7 | 0 |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | 150 | 150 | 10 | 15 000 | 100,00% | 150 | 0 |
| STE ARABE DES SERVICES FINANCIERS | 59 265 | 34 | 10 | 9 750 | 0,16% | 34 | 0 |
| LA MAISON DU BANQUIER FOIRE | 8 885 | 480 | 1 | 540 400 | 6,08% | 281 | 199 |
| INTERNATIONALE DE TUNIS | 6 400 | 34 | 32 | 1 075 | 0,54% | 0 | 34 |
| sté Hôtelière | 5 | 5 | 1 | 5 000 | 100,00% | 5 | 0 |
| AMEL SICAF | 1 325 | 475 | 100 | 4 750 | 35,85% | 475 | 0 |
| FID SICAV OBLIGATAIRE | 30 | 0 | 100 | 1 | 0,33% | 0 | 0 |
| PRIMAVERA | 7 890 | 380 | 100 | 3 800 | 4,82% | 380 | 0 |
| SO FAT | 2 798 | 470 | 100 | 4 698 | 16,79% | 470 | 0 |
| AQUACULTURE DU SUD TUNISIEN | 2 000 | 104 | 10 | 10 400 | 5,20% | 104 | 0 |
| L'EVOLUTION ECONOMIQUE | 1 350 | 76 | 5 | 14 640 | 5,42% | 76 | 0 |
| STIM | 150 | 74 | 5 | 14 700 | 49,00% | 74 | 0 |
| S I A Q | 366 | 45 | 50 | 900 | 12,30% | 45 | 0 |
| TRANSTOURS | 1 170 | 44 | 5 | 8 800 | 3,76% | 44 | 0 |
| SIALE | 695 | 25 | 50 | 500 | 3,60% | 25 | 0 |
| STE DE PROMOTION ET D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE | 100 | 9 | 100 | 94 | 9,40% | 9 | 0 |
| SOLAICO | 1 280 | 40 | 25 | 1 600 | 3,13% | 40 | 0 |
| MACHINES TEXTILES MAGHREB. | 2 000 | 13 | 100 | 500 | 2,50% | 13 | 0 |
| LE CONFORT | 1 850 | 35 | 10 | 3 700 | 2,00% | 35 | 0 |
| BATAM IMMOBILIERE | 150 | 33 | 10 | 3 270 | 21,80% | 33 | 0 |
| SEDAT TUNISIE HORIZON | 1 015 | 11 | 100 | 112 | 1,10% | 11 | 0 |
| ATTIJARI ASSURANCE | 10 000 | 5 500 | 100 | 549 998 | 55,00% | 0 | 5 500 |
| Total | | 60 112 | | | | 7 567 | 52 545 |

c) Fonds gérés

| Fonds gérés | Montant au 30/06/2017 (en KDT) |
|--------------|--------------------------------|
| SICAR | 35 314 |
| Provisions | (3 397) |
| Total | 31 917 |

d) Titres de portage

Néant.

III. PRINCIPALES ACQUISITIONS ET CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES ET FINANCIERES POSTERIEURES AU 30/06/2017

| En KDT | Acquisitions au 30/11/2017 | Cessions au 30/11/2017 |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|
| Agencements Aménagements Installations | 1 535 | 0 |
| Mobiliers | 324 | (1) |
| Logiciels | 275 | 0 |
| Matériels Informatiques | 268 | (1 438) |
| Constructions | 16 | 0 |
| Matériels roulants | 0 | (99) |
| Total | 2 418 | (1 538) |

IV. RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31/12/2016

Les notes aux états financiers établis par la banque pour son arrêté des états financiers individuels au 31/12/2016, ne comportent pas toutes les informations requises et les notes obligatoires suivantes :

- Une note sur les règles de classification des titres et ce, conformément aux dispositions de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.
- Une note sur les règles de réévaluation et de constatation des résultats de change, et ce, conformément aux dispositions de la NC 01 norme générale et aux dispositions de la NC23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires.
- Une note sur les « Créances sur les établissements bancaires et financiers » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles sont matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire.
- Une note sur les « Créances sur la clientèle » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires mentionnant :
 - ✓ le montant des revenus qui ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice ;
 - ✓ et le cas échéant, le montant des crédits sur ressources spéciales sur lesquels la banque n'encourt aucun risque de quelque nature que se soit, ainsi que le montant de l'encours des crédits sur ressources spéciales pour lequel la banque n'a pas encore obtenu l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant.
- Une note sur le « Portefeuille titres commercial » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des titres de transaction et des titres de placement entre titres à revenu fixe et titres à revenu variable.
- Une note sur le « Portefeuille d'investissement » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires précisant les mouvements des provisions correspondantes au cours de l'exercice: montants à la clôture de l'exercice précédent, dotations aux provisions et reprises sur provisions, montants à la clôture de l'exercice.
- Une note sur les « Autres actifs » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de cette rubrique entre comptes d'attente et de régularisation et autres.
- Une note sur les « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon qu'ils soient matérialisés ou non par des titres du marché interbancaire.
- Une note sur les « Capitaux propres » précisant les mouvements ayant affecté la rubrique « écart de réévaluation » au cours de l'exercice avec mention, le cas échéant, de la ventilation de ce montant par catégories d'éléments du bilan concernés et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les « Passifs éventuels » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
- Une note sur les « Engagements donnés » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

-
- Une note sur les « Engagements reçus », et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires précisant la nature et le montant des garanties reçues et le montant total ainsi que celui considéré douteux des postes d'actif ou de hors bilan auxquels se rapportent ces garanties.
 - Une note sur les engagements hors bilan et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 35 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
 - Une note sur les « Revenus du portefeuille d'investissement » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 36 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.
 - Une note sur les « Charges générales d'exploitation » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 36 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de cette rubrique entre frais d'exploitation non bancaire et autres charges générales d'exploitation.

La banque s'engage à compléter ses états financiers par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers individuels arrêtés au 31/12/2017 et suivants

IV.1 ETATS FINANCIERS COMPARES AU 31/12/2016

a) Bilans comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 1 | 361 923 | 464 046 | 222 113 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 715 656 | 625 673 | 473 959 |
| Créances sur la clientèle | 3 | 4 477 374 | 3 836 075 | 3 601 472 |
| Portefeuille titres commercial | 4 | 373 150 | 322 779 | 229 183 |
| Portefeuille titres d'investissement | 5 | 553 131 | 453 837 | 458 853 |
| Valeurs immobilisées | 6 | 139 219 | 138 371 | 147 862 |
| Autres actifs | 7 | 248 350 | 205 253 | 170 894 |
| TOTAL ACTIF | | 6 868 803 | 6 046 034 | 5 304 336 |
| PASSIF | | | | |
| Banque Centrale et CCP | 8 | 527 324 | 400 147 | 90 024 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9 | 57 560 | 59 255 | 57 013 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 10 | 5 460 301 | 4 870 850 | 4 505 932 |
| Emprunts et ressources spéciales | 11 | 148 912 | 102 584 | 51 107 |
| Autres passifs | 12 | 187 010 | 173 085 | 191 928 |
| TOTAL PASSIF | | 6 381 107 | 5 605 921 | 4 896 004 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| | 13 | | | |
| Capital | | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Réserves | | 139 665 | 135 981 | 132 044 |
| Autres capitaux propres | | 3 646 | 3 646 | 3 646 |
| Résultats reportés | | 38 567 | 10 583 | 3 |
| Résultat net | | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 487 696 | 440 113 | 408 332 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 6 868 803 | 6 046 034 | 5 304 336 |

b) Etats des engagements hors bilan comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | 14 | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | | 293 071 | 277 830 | 253 094 |
| Crédits documentaires | | 201 057 | 230 152 | 142 158 |
| Actifs donnés en garanties | | 527 000 | 400 000 | 0 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 021 128 | 907 982 | 395 252 |
| ENGAGEMENTS DONNES | 15 | | | |
| Engagements de financements donnés | | 169 256 | 152 900 | 109 801 |
| Engagements sur titres | | 38 | 38 | 38 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 169 294 | 152 938 | 109 839 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 16 | | | |
| Garanties reçues | | 2 000 599 | 1 697 430 | 1 520 304 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 2 000 599 | 1 697 430 | 1 520 304 |

* Chiffres de l'exercice 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers – base de mesure et principes comptables pertinents appliqués note 15)

c) Etats de résultat comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 17 | 305 835 | 281 803 | 263 408 |
| Commissions (en produits) | 18 | 96 472 | 79 253 | 76 293 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 19 | 55 959 | 40 346 | 40 714 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 20 | 31 030 | 26 759 | 13 794 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 489 296 | 428 161 | 394 209 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | 21 | (168 112) | (149 648) | (127 155) |
| Commissions encourues | | (4 306) | (3 745) | (4 382) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | (172 418) | (153 393) | (131 537) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | | | |
| | | 316 878 | 274 768 | 262 672 |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 22 | (19) | 14 880 | (13 470) |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 23 | 327 | 150 | 150 |
| Autres produits d'exploitation | | 6 197 | 5 769 | 5 161 |
| Frais de personnel | 24 | (107 414) | (98 612) | (87 347) |
| Charges générales d'exploitation | 25 | (36 132) | (33 684) | (31 962) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (15 019) | (16 054) | (15 942) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 164 818 | 147 217 | 119 632 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | 26 | 2 736 | (10 477) | (1 628) |
| Impôts sur les bénéfices | | (47 952) | (45 578) | (44 106) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 119 602 | 91 162 | 73 898 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires | 27 | (12 525) | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 91 162 | 91 162 | 73 898 |
| Effets des modifications comptables | | (12 525) | 0 | 0 |
| RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| RESULTAT PAR ACTION DE BASE (DT) | 28 | 2,69 | 2,29 | 1,86 |

* Chiffres de l'exercice 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers – base de mesure et principes comptables pertinents appliqués note 15)

d) Etats de flux de trésorerie comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|------|-----------------|----------------|------------------|
| FLUX D'EXPLOITATION | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) | | 428 299 | 376 013 | 366 757 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (167 231) | (147 298) | (131 850) |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | (12 072) | (7 233) | 8 844 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (631 853) | (240 172) | (212 838) |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | | 586 061 | 367 626 | 456 539 |
| Titres de placement | | (35 437) | (71 656) | 132 354 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | (131 027) | (133 858) | (96 109) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (40 018) | (40 576) | 74 926 |
| Impôt sur les bénéfices | | (47 952) | (45 578) | (26 656) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | | (51 230) | 57 268 | 571 967 |
| FLUX D'INVESTISSEMENT | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 28 362 | 26 940 | (26) |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | | (96 408) | 4 985 | (369 324) |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations | | (15 867) | (6 564) | (7 502) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | (83 913) | 25 361 | (376 852) |
| FLUX DE FINANCEMENT | | | | |
| Emission d'emprunts | | 60 000 | 60 000 | 0 |
| Remboursement d'emprunts | | (13 753) | (7 143) | (6 000) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | (1 719) | (1 701) | (8 121) |
| Dividendes et autres distributions | | (59 622) | (59 622) | (53 263) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | (15 094) | (8 466) | (67 384) |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | (150 237) | 74 163 | 127 731 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice | | 526 243 | 452 080 | 324 349 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE | 29 | 376 006 | 526 243 | 452 080 |

I/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers annuels d'Attijari Bank arrêtés au 31 décembre 2016 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

III/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers d'Attijari Bank sont élaborés sur la base de mesures des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes et méthodes comptables se résument comme suit :

1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

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

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

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

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

2/ Classification et évaluation des créances

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

Actifs courants :

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

Actifs classés :

Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

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

Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

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

Classe 3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

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

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

| | |
|-----------------------|------|
| - Actifs incertains | 20% |
| - Actifs préoccupants | 50% |
| - Actifs compromis | 100% |

Les provisions collectives

Conformément à la circulaire aux banques BCT N° 91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la banque a constitué au titre de l'année 2016 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1).

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 mars 2012. Cette méthodologie prévoit :

- Le calcul d'un taux de migration moyen par secteur d'activité qui correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).

- Le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2016 avec celui de 2015. Ce facteur scalaire a été ramené à 1 chaque fois où la formule prévue par la méthode référentielle donne un résultat inférieur.
- L'application des taux de provision minimum prévue par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité :

| Secteur d'activité | Taux de provisionnement minimum en % |
|----------------------------|--------------------------------------|
| Agriculture | 20 |
| Industries manufacturières | 25 |
| Autres industries | 25 |
| BTP | 20 |
| Tourisme | 20 |
| Promotion immobilière | 15 |
| Autres services | 25 |
| Commerce | 25 |
| Habitat | 10 |
| Consommation | 20 |

Les dotations aux provisions complémentaires comptabilisées en 2016 à ce titre s'élèvent à 7 097 KDT amenant le total des provisions collectives à 22 171 KDT.

Les provisions additionnelles

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

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

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

L'application de cette circulaire a fait dégager un complément de provision de 59 644 KDT au 31/12/2015, une dotation additionnelle de 2 584 KDT et une reprise additionnelle de 6 386 KDT au titre de l'exercice 2016.

3/ Classification et évaluation des titres

3-1/ Règles de classification des titres :

Portefeuille titres commercial :

- **Titres de transaction :**
Il s'agit des titres à revenu fixe ou variable, négociables sur un marché liquide et détenus en vue de leur revente dans un avenir proche.
- **Titres de placement**
Il s'agit des titres qui ne répondent ni aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

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

3-2/ Règles d'évaluation des titres :

Les titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées, et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

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

- **Titres de transaction** : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.
- **Titres de placement** : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- **Titres d'investissement** : Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursiers, les titres non cotés sont évalués à la juste valeur calculée en retenant la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

3-3/ Règles de comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres :

- Les dividendes sur les titres détenus sont comptabilisés en produits dès le moment où le droit au dividende est établi.
- Les intérêts sur les titres sont comptabilisés selon le principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts des obligations et des bons courus à la date de clôture constituent des produits à recevoir à comptabiliser en produits.

4/ Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

| | |
|-------------------------|--------|
| - Construction | 5% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - Matériel informatique | 15% |
| - M.M.B. | 10% |
| - A.A.I. | 10% |
| - Logiciels | 33% |
| - Global bancaire | 14,30% |

Le siège social est amorti selon l'approche par composants qui consiste à amortir séparément chacun des éléments constitutifs importants selon un taux d'amortissement approprié, ainsi le nouveau siège est amorti comme suit :

| | |
|---------------------|----|
| - Gros œuvres | 2% |
| - Installation fixe | 5% |
| - Aménagement | 7% |

5/ Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

6/ Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

7/ Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale.

8/ Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

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

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

9/ Comptabilisation des provisions pour engagements de retraite

La banque comptabilise des provisions pour passif au titre des avantages post-emploi accordé à son personnel par référence à la norme internationale IAS 19. Ces engagements sont évalués en tenant compte du niveau de rémunération future, de la durée d'activité probable des salariés, de l'espérance de vie et de la rotation du personnel.

Au 31/12/2016, les engagements post-emploi ont été évalués à 10 882 KDT. La dotation de l'exercice 2016 est de l'ordre de 2 943 dont 1 606 KDT correspondent à la quote-part de l'étalement de l'effet de la 1ère application de la norme IAS 19.

10/ Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

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 valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT 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.
- Les intérêts sur bons de caisse servis à la clientèle font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes spéciaux d'épargne sont positionnés trimestriellement.

11/ Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2016. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2016 sont déduits du résultat.

12/ Règle de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2016. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2016 sont rajoutées au résultat.

13/ Règles de réévaluation et de constatation des résultats de change :

Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur au 31/12/2016.

Les charges et les produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte.

Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2016.

14/ Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 31 décembre 2016, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2015 que celles relatives à l'année 2016.

15/ Changement de présentation

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2015 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

- Les actifs donnés en garantie n'ont pas été présentés en 2015 au niveau des états financiers parmi les passifs éventuels :

| | 31/12/2015 Publié | 31/12/2015 Retraité |
|---------------------------|-------------------|---------------------|
| Passifs éventuels | | |
| Actifs donnés en garantie | 0 | 400 000 |

- Les pertes et les gains de change sur opérations monétiques sont reclassés des postes Commissions en produits et Commissions encourues vers le poste Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières tel que décrit ci-dessous.
- La charge relative au report couru sur les opérations de Swap de change est reclassée du poste Intérêts et revenus assimilés vers le poste Intérêts encourus et charges assimilées tel que décrit ci-dessous :

| | 2015 Publié | Reclassement | 2015 Retraité |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | |
| PR1- Intérêts et revenus assimilés | 273 295 | 8 508 | 281 803 |
| PR2- Commissions (en produits) | 79 278 | (25) | 79 253 |
| PR3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 41 244 | (898) | 40 346 |
| PR4- Revenus du portefeuille d'investissement | 26 759 | 0 | 26 759 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 420 576 | 7 585 | 428 161 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | |
| CH1- Intérêts encourus et charges assimilées | (141 140) | (8 508) | (149 648) |
| CH2- Commissions encourues | (4 668) | 923 | (3 745) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | (145 808) | (7 585) | (153 393) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 274 768 | 0 | 274 768 |

NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

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

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 361 923 KDT contre 464 046 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 102 123 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| Caisse Dinars | 52 327 | 52 217 |
| Caisse Devises | 4 833 | 4 912 |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds | 4 802 | 3 563 |
| Banque Centrale comptes ordinaires | 272 273 | 328 267 |
| Placements auprès de la banque centrale | 27 469 | 75 154 |
| Créances rattachées | 6 | 3 |
| Centres de chèques postaux et TGT | 287 | 4 |
| Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (74) | (74) |
| Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 923 | 464 046 |

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse un solde de 715 656 KDT au 31 décembre 2016 contre 625 673 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 89 983 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| Créances sur les banques non résidentes | 513 128 | 504 360 |
| Créances sur les établissements financiers | 116 199 | 104 127 |
| Créances sur les banques résidentes | 85 425 | 17 000 |
| Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers | 904 | 186 |
| Total créances sur les établissements bancaires et financiers | 715 656 | 625 673 |

Les créances sur les établissements bancaires et financiers exprimées en KDT selon la nature de la relation sont ventilées comme suit :

| DESIGNATION | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Créances sur les banques non résidentes | 294 629 | 0 | 218 499 | 513 128 |
| Créances sur les établissements financiers | 90 700 | 0 | 25 499 | 116 199 |
| Créances sur les banques résidentes | 0 | 0 | 85 425 | 85 425 |
| Créances rattachées | 470 | 0 | 434 | 904 |
| Total créances sur les établissements bancaires et financiers | 385 799 | 0 | 329 857 | 715 656 |

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

Il n'existe pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers ou pour lesquelles les intérêts ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice 2016.

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2016 un solde de 4 477 374 KDT contre 3 836 075 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 641 299 KDT.

Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des agios réservés s'élève à 79 449 KDT au 31 décembre 2016 contre 79 795 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 346 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes débiteurs | | |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 184 227 | 193 921 |
| Créances rattachées | 7 727 | 8 488 |
| Total comptes débiteurs | 191 954 | 202 409 |
| Autres concours à la clientèle | | |
| Portefeuille crédits | 4 173 324 | 3 546 015 |
| - Crédits court terme | 1 130 800 | 952 977 |
| dont Financements en devises | 356 509 | 305 825 |
| dont Crédits court terme en dinars | 774 291 | 647 152 |
| - Crédits moyen et long terme | 3 042 524 | 2 593 038 |
| Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers | 33 128 | 32 174 |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations | 95 520 | 91 061 |
| Impayés | 38 456 | 31 744 |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses | 255 650 | 253 543 |
| Provisions pour créances douteuses (*) | (262 109) | (257 119) |
| Agios réservés (**) | (79 449) | (79 795) |
| Créances rattachées | 24 678 | 9 827 |
| Total autres concours à la clientèle | 4 279 198 | 3 627 450 |
| Crédits sur ressources spéciales | 6 222 | 6 216 |
| Total créances sur la clientèle | 4 477 374 | 3 836 075 |

(*) La variation des provisions pour créances douteuses se présente comme suit :

| | |
|--|----------------|
| Provisions sur les créances au 31/12/2015 | 257 119 |
| Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle | 13 033 |
| Reprise de provisions sur opérations avec la clientèle | (11 135) |
| Dotation aux provisions collectives | 7 097 |
| Dotation aux provisions additionnelles | 2 584 |
| Reprise de provisions additionnelles | (6 386) |
| Reprise de provisions sur cession de créances | (203) |
| Provisions sur les créances au 31/12/2016 | 262 109 |

Les créances sur la clientèle exprimées en KDT sont ventilées par nature de relation comme suit :

| DESIGNATION | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Total comptes débiteurs | 224 | 0 | 191 730 | 191 954 |
| Autres concours à la clientèle hors provisions et agios réservés | 18 484 | 3 100 | 4 599 172 | 4 620 756 |
| Provisions pour créances douteuses | (1 210) | 0 | (260 899) | (262 109) |
| Agios réservés | (4 328) | 0 | (75 121) | (79 449) |
| Total autres concours à la clientèle | 12 946 | 3 100 | 4 263 152 | 4 279 198 |
| Total crédits sur ressources spéciales | 0 | 0 | 6 222 | 6 222 |
| Total créances sur la clientèle | 13 170 | 3 100 | 4 461 104 | 4 477 374 |

Le montant des créances sur la clientèle éligibles au refinancement de la BCT s'élève au 31/12/2016 à 248 125 KDT.

Le montant des créances sur la clientèle (Bilan et Hors Bilan) exprimé en KDT au 31/12/2016 pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice s'élève à 375 561 KDT.

(**) La variation des agios réservés exprimés en KDT se présente comme suit :

| | |
|--|---------------|
| Agios réservés au 31/12/2015 | 79 795 |
| Réservation d'agios | 10 379 |
| Reprises d'agios réservés suite à la cession de créances à Attijari Recouvrement | (665) |
| Autres reprises d'agios réservés | (10 060) |
| Total des agios réservés au 31/12/2016 | 79 449 |

Les crédits sur ressources spéciales s'élèvent à 6 222 KDT au 31/12/2016 et sont composés de :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------|--------------|
| Crédits sur ressources extérieures | 4 844 | 4 997 |
| Crédits sur ressources budgétaires | 1 432 | 1 283 |
| Intérêts réservés sur crédits ressources spéciales | (54) | (64) |
| Total des crédits sur ressources spéciales | 6 222 | 6 216 |

Le risque de contrepartie supporté par la banque est de l'ordre de 100% pour les crédits sur ressources extérieures (4 844 KDT), 25% sur les crédits FOSDA (7 KDT), 10% sur les crédits FONAPRAM (1 386 KDT) et 25 % sur les crédits FOPRODI (39 KDT).

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de 373 150 KDT au 31 décembre 2016 contre 322 779 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 50 371 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Titres de transaction | | |
| - Actions cotées | 3 465 | 3 228 |
| - SICAV | 502 | 986 |
| Titres de placement | | |
| - Bons de trésor | 345 739 | 288 823 |
| - Autres titres de placement | 12 249 | 8 696 |
| - Créances rattachées | 12 728 | 21 976 |
| - Provisions sur placements | (1 533) | (930) |
| Total portefeuille titres commercial | 373 150 | 322 779 |

Le portefeuille commercial est composé en totalité de titres cotés.

La ventilation des titres du portefeuille commercial exprimés en KDT selon la nature de l'émetteur se présente comme suit :

| DESIGNATION | Organismes publics | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres parties liées (*) | Autres | Total |
|------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|----------------|
| Titres de transaction | - | - | 502 | - | 3 465 | 3 967 |
| Actions cotées | - | - | - | - | 3 465 | 3 465 |
| SICAV | - | - | 502 | - | - | 502 |
| Titres de placement | 356 952 | 281 | 2 250 | 9 700 | - | 369 183 |
| Bons de trésor | 345 739 | - | - | - | - | 345 739 |
| OPCVM | - | - | 2 268 | 9 700 | - | 11 968 |
| Actions cotées | - | 281 | - | - | - | 281 |
| Créances rattachées | 12 728 | - | - | - | - | 12 728 |
| Provisions | (1 515) | - | (18) | - | - | (1 533) |
| Total | 356 952 | 281 | 2 752 | 9 700 | 3 465 | 373 150 |

(*) Il s'agit des titres de placement Attijari FCP Dynamique.

Le montant des transferts portant sur le portefeuille titres commercial s'élève à 4 978 KDT. Il s'agit d'un transfert du portefeuille transaction vers le portefeuille placement.

Selon la norme comptable sectorielle 25, les plus-values latentes sur les titres de placement ne sont pas constatées. Au 31/12/2016, le montant des plus-values de réévaluation sur les titres de placement s'élève à 2 141 KDT qui se compose de 174 KDT sur les FCP, de 12 KDT sur les actions cotées et de 1 955 KDT sur BTA Placement.

Les mouvements des provisions pour dépréciation des titres de placement en KDT se présentent comme suit :

| DESIGNATION | BTA Placement | SICAV | Total |
|---|---------------|-----------|--------------|
| Provisions pour dépréciation au 31/12/2015 | 888 | 42 | 930 |
| Dotation / Reprise nette de l'exercice 2016 | 737 | (24) | 713 |
| Reclassement provisions du portefeuille placement vers le portefeuille investissement | (110) | - | (110) |
| Provisions pour dépréciation au 31/12/2016 | 1 515 | 18 | 1 533 |

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à 553 131 KDT au 31 décembre 2016 contre 453 837 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 99 294 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| Titres d'investissement | | |
| BTA Investissement | 450 740 | 356 912 |
| Obligations | 29 185 | 26 340 |
| Créances rattachées | 17 732 | 14 492 |
| Provisions sur BTA Investissement | (98) | 0 |
| Total titres d'investissement | 497 559 | 397 744 |
| Titres de participations | | |
| Titres de participations libérés | 60 112 | 60 000 |
| Provisions pour dépréciation titres de participation | (7 045) | (7 267) |
| Placements SICAR | 5 314 | 5 314 |
| Provisions sur placements SICAR | (2 989) | (2 995) |
| Titres de portage | 0 | 600 |
| Créances rattachées | 180 | 441 |
| Total titres de participations | 55 572 | 56 093 |
| Total portefeuille d'investissement | 553 131 | 453 837 |

Les mouvements sur le portefeuille d'investissement au cours de l'exercice 2016 en KDT se présentent comme suit :

| Désignation | Valeurs brutes au 31/12/2015 | Acquisitions/ Autres entrées 2016 | Cessions / Remboursements 2016 | Valeurs brutes au 31/12/2016 |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| BTA Investissement | 356 912 | 93 828 | - | 450 740 |
| BTA Cotés | 356 912 | 93 828 | - | 450 740 |
| Obligations | 26 340 | 4 740 | (1 895) | 29 185 |
| Cotées | 26 340 | 4 740 | (1 895) | 29 185 |
| Titres de participation | 60 000 | 401 | (289) | 60 112 |
| Cotés | 16 822 | - | (289) | 16 533 |
| Non cotés | 43 178 | 401 | - | 43 579 |
| SICAR | 5 314 | - | - | 5 314 |
| Non cotés | 5 314 | - | - | 5 314 |
| Titres de portage | 600 | - | (600) | 0 |
| Non cotés | 600 | - | (600) | 0 |
| Total | 449 166 | 98 969 | (2 784) | 545 351 |

La liste des filiales et entreprises associées au 31/12/2016 se présente comme suit :

| Nom de la filiale ou de l'entreprise associée | Siège social | Pourcentage de détention en 2016 | Montant des capitaux propres en KDT au 31/12/2016 | Résultat 2016 en KDT |
|---|---|----------------------------------|---|----------------------|
| Attijari Leasing | Immeuble El Baraka, Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac Tunis 1053 | 62,02% | 42 046 | 5 169 |
| Attijari Assurance | 78, Rue de Palestine 1002 Tunis Belvédère | 55,00% | 10 404 | 1 524 |
| Attijari Intermédiation | Immeuble FEKIH (Mezzanine) Rue des Lacs de Mazurie Les Berges du Lac Tunis 1053 | 99,99% | 4 686 | (1 185) |
| Attijari Recouvrement | Résidence Omar, Bloc A (2ème étage) Rue Abou Hamed El Ghazeli, Montplaisir - 1073 Tunis | 99,91% | 1 685 | 518 |
| Attijari Sicar | Immeuble Fekih (1er étage) Rue des Lacs de Mazurie Les Berges du Lac Tunis - 1053 | 71,73% | 27 487 | 352 |
| Attijari Gestion | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie-Les Berges du Lac 1053 Tunis | 99,88% | 790 | (55) |
| Attijari Immobilière | 95 Avenue de la Liberté Tunis | 99,98% | (5 627) | (1 089) |
| Générale tunisienne d'informatique | Résidence Omar, Bloc A (2ème étage) Rue Abou Hamed El Ghazeli, Montplaisir - 1073 Tunis | 66,25% | 1 107 | 216 |
| Attijari Placement SICAV | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie -Les Berges du Lac 1053 Tunis | 94,39% | 617 | 6 |
| Attijari Valeurs SICAV | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie -Les Berges du Lac 1053 Tunis | 46,89% | 846 | 13 |
| Attijari obligataire SICAV | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie -Les Berges du Lac 1053 Tunis | 0,03% | 105 533 | 4 359 |
| Attijari Finance | Rue du lac d'Annecy immeuble El Baraka 1er étage | 24,94% | 775 | 17 |
| Générale Immobilière du Sud | Immeuble « Tamayouz » Bureau E2, 1082 Centre Urbain Nord - Tunis, 1082 Tunis | 29,90% | 7 439 | 1 289 |

NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 139 219 KDT au 31 décembre 2016 contre 138 371 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 848 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | Valeur brute au 31/12/2015 Ajustée (*) | Acquisition | Cession / Régularisation | Valeur brute au 31/12/2016 | Amort. et Prov au 31/12/2015 Ajusté (*) | Dotation | Régularisation | Amort. et Prov au 31/12/2016 | Valeur nette au 31/12/2016 |
|-------------------------------------|--|---------------|--------------------------|----------------------------|---|-----------------|----------------|------------------------------|----------------------------|
| Immobilisation incorporelle | 46 938 | 918 | | 47 856 | (39 543) | (4 411) | | (43 954) | 3 902 |
| Logiciels de Base | 46 938 | 918 | | 47 856 | (39 543) | (4 411) | | (43 954) | 3 902 |
| Immobilisation corporelle | 211 903 | 15 538 | (782) | 226 659 | (81 476) | (10 608) | 742 | (91 342) | 135 317 |
| Constructions | 100 674 | 2 163 | (44) | 102 793 | (25 947) | (3 786) | 44 | (29 689) | 73 104 |
| Terrains | 5 585 | | (25) | 5 560 | | | | | 5 560 |
| Matériel Roulant | 1 676 | 312 | (546) | 1 442 | (1 063) | (218) | 540 | (741) | 701 |
| Matériel & Mobilier | 8 876 | 682 | | 9 558 | (4 108) | (753) | | (4 861) | 4 697 |
| Matériel Informatique | 25 519 | 2 415 | (167) | 27 767 | (18 048) | (2 284) | 158 | (20 174) | 7 593 |
| Agencement Aménagement Installation | 49 373 | 1 618 | | 50 991 | (32 042) | (3 541) | | (35 583) | 15 408 |
| Immobilisations hors exploitation | 18 767 | 0 | | 18 767 | (268) | (26) | | (294) | 18 473 |
| Immobilisation en cours | 1 433 | 8 348 | | 9 781 | | | | | 9 781 |
| Total valeurs immobilisées | 258 841 | 16 456 | (782) | 274 515 | (121 019) | (15 019) | 742 | (135 296) | 139 219 |

(*) Valeurs ajustées suite aux travaux d'inventaire.

NOTE 7 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de 248 350 KDT au 31 décembre 2016 contre 205 253 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 43 079 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Crédits directs et avances au personnel | 203 142 | 169 355 |
| Débit à régulariser et divers | 25 496 | 26 014 |
| Prêts sur fonds social | 8 467 | 7 653 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 5 339 | 6 662 |
| Débiteurs divers | 3 886 | 2 052 |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 3 257 | 3 091 |
| Dépôts et cautionnements | 2 221 | 1 958 |
| Provisions sur autres actifs | (3 458) | (11 532) |
| Total autres actifs | 248 350 | 205 253 |

Les mouvements des provisions sur autres actifs exprimés en KDT se présentent comme suit :

| | |
|---|---------------|
| Provisions sur autres actifs au 31/12/2015 | 11 532 |
| Dotation de l'exercice 2016 | 395 |
| Reprise de l'exercice 2016 | 8 470 |
| Provisions sur autres actifs au 31/12/2016 | 3 458 |

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de 527 324 KDT au 31 décembre 2016 contre un solde de 400 147 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 127 178 KDT.

NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 décembre 2016 à 57 560 KDT contre 59 255 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 1 695 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banques résidentes | 50 051 | 41 007 |
| Banques non résidentes | 5 142 | 11 635 |
| Etablissements financiers | 2 345 | 6 592 |
| Dettes rattachées | 22 | 21 |
| Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 57 560 | 59 255 |

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

| DESIGNATION | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Banques résidentes | 0 | 0 | 50 051 | 50 051 |
| Banques non résidentes | 0 | 0 | 5 142 | 5 142 |
| Etablissements financiers | 2 137 | 0 | 208 | 2 345 |
| Dettes rattachées | 0 | | 22 | 22 |
| Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 2 137 | 0 | 55 423 | 57 560 |

NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 31 décembre 2016 un solde de 5 460 301 KDT contre 4 870 850 KDT au 31 décembre 2015 enregistrant une augmentation de 589 451 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 2 343 868 | 1 959 381 |
| Comptes d'épargne | 1 823 171 | 1 684 632 |
| Bons de caisse | 557 762 | 499 601 |
| Comptes à terme | 328 153 | 328 273 |
| Autres produits financiers | 112 266 | 81 424 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 197 168 | 164 516 |
| Certificats de dépôts | 86 500 | 145 000 |
| Dettes rattachées | 11 413 | 8 023 |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 5 460 301 | 4 870 850 |

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

| DESIGNATION | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 8 307 | 6 279 | 2 329 282 | 2 343 868 |
| Comptes d'épargne | | | 1 823 171 | 1 823 171 |
| Bons de caisse | | | 557 762 | 557 762 |
| Comptes à terme | 3 000 | 15 000 | 310 153 | 328 153 |
| Autres produits financiers | | | 112 266 | 112 266 |
| Autres sommes dues à la clientèle | | | 197 168 | 197 168 |
| Certificats de dépôts | 500 | 6 000 | 80 000 | 86 500 |
| Total Dépôts et avoirs de la clientèle hors dettes rattachées | 11 807 | 27 279 | 5 409 802 | 5 448 888 |
| Dettes rattachées | | | | 11 413 |
| Total Dépôts et avoirs de la clientèle | | | | 5 460 301 |

NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 31 décembre 2016 un solde de 148 912 KDT contre 102 584 KDT au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 46 328 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires | 127 675 | 81 428 |
| Ressources spéciales | 17 474 | 19 193 |
| Dettes rattachées | 3 763 | 1 963 |
| Total emprunts et ressources spéciales | 148 912 | 102 584 |

Les ressources spéciales sont ventilées en ressources budgétaires et ressources extérieures et aucune de ces ressources n'est relative à une partie liée ou à une entreprise associée.

Les mouvements sur les emprunts obligataires exprimés en KDT au cours de 2016 se présentent comme suit :

| DESIGNATION | Solde au 31/12/2015 | Nouveaux emprunts en 2016 | Remboursements en 2016 | Solde au 31/12/2016 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|
| Emprunts à long terme | 81 428 | 60 000 | (13 753) | 127 675 |
| Emprunt Obligataire 2010 | 21 428 | | (7 143) | 14 285 |
| Emprunt Obligataire Subordonné 2015 | 60 000 | | (6 610) | 53 390 |
| Emprunt Subordonné Privé 2016 | 0 | 60 000 | | 60 000 |
| Total | 81 428 | 60 000 | (13 753) | 127 675 |

Un nouvel emprunt obligataire subordonné a été émis en 2016 pour un montant de 60 000 KDT dont 3 400 KDT souscrit par une entité liée.

NOTE 12 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de 187 010 KDT au 31 décembre 2016 contre 173 085 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 13 925 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Crédit à régulariser et divers | 70 835 | 77 743 |
| Charges à payer | 51 335 | 45 866 |
| Impôts et taxes | 27 728 | 13 897 |
| Exigibles après encaissement | 25 779 | 27 044 |
| Provisions pour risques et charges (*) | 5 694 | 2 782 |
| Créditeurs divers | 5 639 | 5 753 |
| Total autres passifs | 187 010 | 173 085 |

(*) Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisions sur affaires juridiques en cours | 1 450 | 1 031 |
| Autres provisions pour risques | 4 244 | 1 193 |
| Provision pour dépréciation des immobilisations | 0 | 558 |
| Total provisions pour risques et charges | 5 694 | 2 782 |

NOTE 13 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2016 à 198 741 KDT composé de 39 748 290 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérées en totalité.

| DESIGNATION | | Capital souscrit | Primes liées au capital | Réserves légales | Autres réserves | Réserves à régime fisc particulier | Fonds social | Ecart de réévaluation | Résultats reportés | Résultat de la période | Total |
|---|-----------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|---|-----------------|--------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|
| Situation des capitaux propres au | 31.12.15 | 198 741 | 103 473 | 16 319 | 1 793 | 399 | 13 997 | 3 646 | 10 583 | 91 162 | 440 113 |
| Affectation résultat bénéficiaire 2015 | | | | | | | | | | | |
| Réserves | | | | 3 556 | | | | | | (3 556) | 0 |
| Dividendes | | | | | | | | | | (59 622) | (59 622) |
| Report à nouveau | | | | | | | | | 27 984 | (27 984) | 0 |
| Situation des capitaux propres après affectation | | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 13 997 | 3 646 | 38 567 | 0 | 380 491 |
| Mouvements sur le fonds social * | | | | | | | 128 | | | | 128 |
| Résultat de la période | | | | | | | | | | 107 077 | 107 077 |
| Situation des capitaux propres au | 31.12.16 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 125 | 3 646 | 38 567 | 107 077 | 487 696 |

*Au 31/12/2016, la rubrique fonds social correspond en totalité à des utilisations remboursables.

Note sur la maturité des actifs et passifs :

Le tableau ci-après présente la répartition des comptes d'actifs et de passifs de la Banque au 31/12/2016 selon leur durée résiduelle. Ce tableau, tel que communiqué par la banque, a été établi sur la base des échéances contractuelles des soldes d'actifs et de passifs au 31/12/2016 et des hypothèses d'écoulement pour les comptes non échéanciers.

| | Inf. à 3 mois | 3mois à 6mois | 6mois à 1an | 1an à 2ans | 2ans à 5ans | 5ans à 7ans | Sup à 7ans | Total |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 111 082 | 83 614 | 167 227 | 0 | 0 | 0 | 0 | 361 923 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 515 297 | 59 621 | 78 421 | 23 467 | 38 850 | 0 | 0 | 715 656 |
| Créances sur la clientèle | 1 283 077 | 344 654 | 593 425 | 608 603 | 1 112 648 | 163 745 | 371 222 | 4 477 374 |
| Portefeuille titres commercial | 685 | 685 | 54 084 | 93 136 | 94 586 | 102 557 | 27 417 | 373 150 |
| Portefeuille d'investissement | 6 779 | 9 951 | 11 967 | 10 431 | 146 721 | 195 118 | 172 164 | 553 131 |
| Valeurs immobilisées | 3 480 | 3 480 | 6 961 | 13 922 | 41 766 | 27 844 | 41 766 | 139 219 |
| Autres actifs | 14 053 | 14 177 | 28 826 | 22 922 | 62 345 | 41 306 | 64 721 | 248 350 |
| Total actif | 1 934 453 | 516 182 | 940 911 | 772 481 | 1 496 916 | 530 570 | 677 290 | 6 868 803 |
| Banque Centrale et CCP passif | 527 081 | 81 | 162 | 0 | 0 | 0 | 0 | 527 324 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 52 226 | 1 870 | 3 125 | 291 | 48 | 0 | 0 | 57 560 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 874 546 | 564 546 | 790 892 | 787 387 | 1 173 110 | 367 459 | 902 361 | 5 460 301 |
| Emprunts et ressources spéciales | 9 372 | 14 025 | 10 878 | 34 700 | 74 347 | 5 590 | 0 | 148 912 |
| Autres passifs | 44 047 | 41 717 | 88 095 | 1 539 | 4 616 | 2 800 | 4 196 | 187 010 |
| Total passif | 1 507 272 | 622 239 | 893 152 | 823 917 | 1 252 121 | 375 849 | 906 557 | 6 381 107 |
| Capitaux propres | 12 271 | 14 601 | 19 062 | 49 085 | 147 254 | 98 169 | 147 254 | 487 696 |
| Total passifs & CP | 1 519 543 | 636 840 | 912 214 | 873 002 | 1 399 375 | 474 018 | 1 053 811 | 6 868 803 |
| Situation nette | 414 910 | (120 658) | 28 697 | (100 521) | 97 541 | 56 552 | (376 521) | 0 |

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 14 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2016 un solde de 293 071 KDT contre 277 830 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 15 241 KDT.

Les crédits documentaires s'élèvent à 201 057 KDT au 31 décembre 2016 contre 230 152 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 29 095 KDT.

Les actifs donnés en garantie s'élèvent à 527 000 KDT au 31 décembre 2016 contre 400 000 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 127 000 KDT.

| Passifs éventuels | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 293 071 | 277 830 |
| Crédits documentaires | 201 057 | 230 152 |
| Actifs donnés en garantie (*) | 527 000 | 400 000 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | 1 021 128 | 907 982 |

(*) Les chiffres de l'exercice 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité.

La ventilation des passifs éventuels exprimés en KDT par nature de la relation se présente comme suit :

| Passifs éventuels | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|---|--------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 17 | 18 | 293 036 | 293 071 |
| Crédits documentaires | 1 121 | 0 | 199 936 | 201 057 |
| Actifs donnés en garantie | 0 | 0 | 527 000 | 527 000 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | 1 138 | 18 | 1 019 972 | 1 021 128 |

NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 169 294 KDT au 31 décembre 2016. Ils correspondent à des engagements sur titres pour 38 KDT (participations souscrites et non libérées) et à des engagements de financement donnés pour 169 256 KDT.

NOTE 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent 2 000 599 KDT au 31 décembre 2016 contre 1 697 430 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 303 169 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Etablissements de crédits | 132 993 | 165 031 |
| Clientèle | 1 867 606 | 1 532 399 |
| Total engagements reçus | 2 000 599 | 1 697 430 |

Au 31/12/2016, un engagement reçu de 3 100 KDT a été constaté sur une entreprise associée.

NOTE SUR LES OPERATION DE CHANGE :

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 31/12/2016 s'élèvent à 2 702 KDT et se présentent comme suit :

| Description | Au 31/12/2016 |
|---|----------------|
| Devises vendues au comptant à livrer | (120 466) |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 117 764 |
| Total | (2 702) |

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 31/12/2016 s'élèvent à 17 387 KDT et se présentent comme suit :

| Description | Au 31/12/2016 |
|-------------------------------------|---------------|
| Devises vendues à terme à livrer | (170 889) |
| Devises achetées à terme à recevoir | 6 337 |
| Swap de change à recevoir | 181 939 |
| Total | 17 387 |

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de 428 161 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015 à 489 296 KDT au 31 décembre 2016 enregistrant, ainsi, une augmentation de 61 135 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés ;
- Commissions en produits ;
- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 305 835 KDT au 31 décembre 2016 contre 281 803 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015 enregistrant, ainsi, une augmentation de 24 032 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | | |
| Placement sur le marché monétaire et auprès des banques étrangères | 4 584 | 2 492 |
| Total opérations avec les établissements bancaires et financiers | 4 584 | 2 492 |
| Opérations avec la clientèle | | |
| Portefeuille crédit | 257 967 | 237 029 |
| . Court terme | 51 307 | 47 867 |
| - Financement devises | 6 724 | 5 049 |
| - Court terme Dinar | 44 583 | 42 818 |
| . Moyen & Long terme | 206 660 | 189 162 |
| Comptes courants débiteurs | 17 537 | 17 769 |
| Crédits sur ressources extérieures | 244 | 322 |
| Intérêts perçus sur créances immobil.dout.ou litg | 3 804 | 3 517 |
| Total opérations avec la clientèle | 279 552 | 258 637 |
| Autres intérêts et revenus assimilés | | |
| Commissions sur comptes | 1 506 | 1 214 |
| Avals, cautions et acceptations bancaires | 4 387 | 3 449 |
| Report/déport sur change à terme (*) | 15 806 | 16 011 |
| Total autres intérêts et revenus assimilés | 21 699 | 20 674 |
| Total intérêts et revenus assimilés | 305 835 | 281 803 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 18 : Commissions en produits

Les commissions totalisent 96 472 KDT au 31 décembre 2016 contre 79 253 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 17 219 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Commissions sur gestion de compte et autres services financiers | 37 410 | 32 832 |
| Commissions sur opérations de crédits | 25 473 | 16 252 |
| Commissions sur moyens de paiement (*) | 22 156 | 20 289 |
| Commissions sur opérations internationales | 9 612 | 8 535 |
| Commissions sur autres opérations bancaires (*) | 1 821 | 1 345 |
| Total commissions | 96 472 | 79 253 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 31 décembre 2016, un montant de 55 959 KDT contre 40 346 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 15 613 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat net sur titres de transaction | (422) | 185 |
| Gain net sur titres de placement | 24 479 | 15 647 |
| Gain net sur opérations de change (*) | 31 902 | 24 514 |
| Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 55 959 | 40 346 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

Les gains nets sur le portefeuille commercial se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | Dividendes | Intérêts et autres revenus | Plus ou moins-values de réévaluation | Plus ou moins-values de cession | Dotations / Reprises de provisions | Total |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---|--|---|---------------|
| Titres de transaction | 38 | 0 | (362) | (98) | 0 | (422) |
| SICAV | 0 | 0 | (39) | 10 | 0 | (29) |
| Actions cotées | 38 | 0 | (323) | (108) | 0 | (393) |
| Titres de placement | 0 | 23 478 | 22 | 1 693 | (714) | 24 479 |
| BTA | 0 | 23 478 | 22 | 767 | (738) | 23 529 |
| SICAV | 0 | 0 | 0 | 926 | 24 | 950 |
| Total | 38 | 23 478 | (340) | 1 595 | (714) | 24 057 |

NOTE 20 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 31 030 KDT au 31 décembre 2016 contre 26 759 KDT au 31 décembre 2015, soit augmentation de 4 271 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bons de trésor | 24 182 | 22 714 |
| Dividendes | 5 090 | 2 193 |
| Intérêts sur obligations | 1 658 | 1 695 |
| Autres revenus | 68 | 93 |
| Revenus titres de portage | 32 | 64 |
| Total Revenus du portefeuille d'investissement | 31 030 | 26 759 |

*** LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :**

Le total des charges d'exploitation bancaire est passé de 153 393 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015 à 172 418 KDT au 31 décembre 2016 enregistrant, ainsi, une progression de 19 025 KDT.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées ;
- Commissions encourues ;

NOTE 21 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 31 décembre 2016 un solde de 168 112 KDT contre 149 648 KDT (montant retraité) au 31 décembre 2015, soit une progression de 18 464 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</i> | | |
| Emprunts sur le marché monétaire et auprès des banques étrangères | 1 015 | 1 070 |
| Sous total des opérations avec les établissements de bancaires et financiers | 1 015 | 1 070 |
| <i>Opérations avec la clientèle</i> | | |
| Dépôts à vue | 15 431 | 13 045 |
| Comptes d'épargne | 59 699 | 55 792 |
| Bons de caisse | 28 143 | 25 617 |
| Comptes à terme | 20 464 | 21 416 |
| Certificats de dépôts | 6 027 | 10 573 |
| Sous total des opérations avec la clientèle | 129 764 | 126 443 |
| <i>Emprunts et ressources spéciales</i> | | |
| Charges sur ressources spéciales | 253 | 367 |
| Charges sur emprunts obligataires | 7 510 | 2 069 |
| Sous total des emprunts et ressources spéciales | 7 763 | 2 436 |
| <i>Autres intérêts et charges</i> | | |
| Appel d'offres | 24 153 | 11 055 |
| Report/déport sur swap de change (*) | 5 257 | 8 508 |
| Autres intérêts et charges assimilées (*) | 160 | 136 |
| Sous total autres intérêts et charges | 29 570 | 19 699 |
| Total intérêts encourus et charges assimilées | 168 112 | 149 648 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 22 : Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 19 KDT contre (14 880) KDT au 31 décembre 2015. Il s'analyse ainsi :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotation aux provisions sur créances douteuses | 22 714 | 21 548 |
| Reprise de provisions sur créances douteuses | (17 522) | (19 799) |
| Moins-value de cession des créances | 857 | 1 238 |
| Reprise de provisions et d'agios réservés sur cession des créances | (869) | (1 228) |
| Perte sur radiation de créance | 0 | 2 038 |
| Dotation aux provisions pour risques et charges | 5 051 | 1 906 |
| Reprise de provision pour risques et charges | (10 212) | (20 583) |
| Total | 19 | (14 880) |

NOTE 23 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotation aux provisions sur titres de participation | (100) | (219) |
| Reprise de provisions sur titres | 322 | 369 |
| Plus-value de cession titres de participation | 86 | |
| Reprise de provisions sur BTA | 12 | 0 |
| Reprise de provisions sur fonds géré | 7 | 0 |
| Total des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement | 327 | 150 |

NOTE 24 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à 107 414 KDT au 31 décembre 2016 contre 98 612 KDT au 31 décembre 2015 enregistrant, ainsi, une augmentation de 8 802 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du personnel | 80 363 | 73 542 |
| Charges sociales | 18 676 | 17 433 |
| Autres charges liées au personnel | 8 375 | 7 637 |
| Total frais de personnel | 107 414 | 98 612 |

NOTE 25 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de 36 132 KDT au 31 décembre 2016 contre 33 684 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 2 448 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Loyers et services extérieurs | 20 974 | 19 903 |
| Frais postaux téléphone et lignes spécialisés | 4 072 | 4 374 |
| Annonces et insertions publicitaires | 2 223 | 1 613 |
| Missions réceptions | 1 205 | 1 031 |
| Impôts et taxes | 1 137 | 973 |
| Fournitures de bureaux | 618 | 639 |
| Frais du conseil et d'assemblée | 548 | 622 |
| Dons et cotisations | 477 | 412 |
| Documentation centrale | 358 | 367 |
| Transport et déplacement | 117 | 138 |
| Frais d'actes et contentieux | 159 | 94 |
| Autres | 4 244 | 3 518 |
| Total charges générales d'exploitation | 36 132 | 33 684 |

NOTE 26: Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Plus-value de cession d'immobilisation | 399 | 435 |
| Autres gains ordinaires | 6 612 | 668 |
| Autres pertes ordinaires | (4 275) | (11 580) |
| Total solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | 2 736 | (10 477) |

NOTE 27: Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires

Cette rubrique enregistre la contribution conjoncturelle exceptionnelle au profit du budget de l'Etat.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Contribution conjoncturelle | (12 525) | 0 |
| Total solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | (12 525) | 0 |

NOTE 28: Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est de 2,69 DT:

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultat net avant modifications comptables en KDT | 107 077 | 91 162 |
| Nombre moyen d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Résultat de base par action (en DT) | 2,69 | 2,29 |

4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 29 :

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements de liquidités de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction.

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 526 243 KDT au 31 décembre 2015 à 376 006 KDT au 31 décembre 2016 enregistrant une diminution de 150 237 KDT.

Cette diminution résulte des flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation à hauteur de (51 230) KDT et des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement à hauteur de (83 913) KDT et des flux affectés aux activités de financement à hauteur de (15 094) KDT.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à 376 006 KDT s'analysent comme suit :

| DESIGNATION | Exercice 2016 | Exercice 2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Liquidités et équivalents de liquidités actif | 960 544 | 985 478 |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 991 | 464 118 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques | 598 553 | 521 360 |
| Liquidités et équivalents de liquidités passif | 584 538 | 459 235 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques | 582 193 | 452 643 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers | 2 345 | 6 592 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 376 006 | 526 243 |

Note 30 : Évènements postérieurs à la date de clôture :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 14/02/2017. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

A ce titre, aucun événement postérieur au 31/12/2016 qui nécessite une note ou une modification des comptes n'est parvenu.

Note 31 : Note sur les transactions avec les parties liées

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 se présentent comme suit :

1- Les conventions des comptes courants et comptes à terme

Les encours des dépôts des différentes parties liées au 31 décembre 2016 auprès d'Attijari Bank ainsi que leurs rémunérations en 2016 exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Nature du dépôt | Encours au 31/12/2016 | Charges d'intérêt de l'exercice 2016 | Produits d'intérêt de l'exercice 2016 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| ATTIJARI LEASING | Dépôt à vue | 2 137 | 66 | 2 |
| ATTIJARI FINANCES TUNISIE | Dépôt à vue | 117 | 4 | 0 |
| ATTIJARI GESTION | Dépôt à vue | 2 557 | 74 | 0 |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | Dépôt à vue | (224) | 11 | 18 |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Dépôt à vue | 2 026 | 56 | 0 |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | Dépôt à vue | 1 054 | 19 | 0 |
| ATTIJARI SICAR | Dépôt à vue | 44 | 3 | 0 |
| ATTIJARI ASSURANCE | Dépôt à vue | 1 785 | 60 | 1 |
| GTI | Dépôt à vue | 155 | 1 | 2 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | Dépôt à vue | 253 | 19 | 0 |
| SOCIETE GENERALE IMMOBILIERE DU SUD | Dépôt à vue | 81 | 0 | 1 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Dépôt à vue | 6 081 | 114 | 4 |
| ATTIJARI VALEUR SICAV | Dépôt à vue | 433 | 13 | 0 |
| ATTIJARI LEASING | Dépôt à terme | 0 | 32 | 0 |
| ATTIJARI GESTION SA | Dépôt à terme | 3 500 | 102 | 0 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | Dépôt à terme | 0 | 25 | 0 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Dépôt à terme | 21 000 | 1 005 | 0 |
| ATTIJARI VALEUR SICAV | Dépôt à terme | 0 | 15 | 0 |
| SOCIETE GENERALE IMMOBILIERE DU SUD | Dépôt à terme | 0 | 2 | 0 |
| Total général | Total | 40 999 | 1 621 | 28 |

2- Les conventions de détachement du personnel

Attijari Bank affecte au profit de certaines de ses filiales son personnel salarié. Les salaires et les charges y afférents sont par la suite refacturés par la banque à la filiale. Le montant total en 2016 s'élève à 600 KDT TTC et se détaille comme suit :

| Partie liée | Montant facturé |
|-------------------------|-----------------|
| Attijari Intermédiation | 167 |
| GIS | 128 |
| Attijari Leasing | 110 |
| GTI | 90 |
| Attijari Immobilière | 61 |
| Attijari Recouvrement | 20 |
| Attijari Finances | 10 |
| Attijari Gestion | 6 |
| Attijari Sicar | 6 |
| Attijari Assurance | 2 |
| TOTAL | 600 |

De même, certaines filiales affectent au profit d'Attijari Bank leur personnel salarié. Le montant total des charges en 2016 s'élève à 132 KDT TTC et se détaille comme suit :

| Partie liée | Montant des charges |
|-------------------------|---------------------|
| Attijari Intermédiation | 69 |
| Attijari Recouvrement | 61 |
| Attijari Leasing | 2 |
| TOTAL | 132 |

3- Les conventions relatives à la fonction de dépositaire :

Attijari Bank assure les fonctions de dépositaire pour le compte d'Attijari Valeurs Sicav, Attijari Placement Sicav, Attijari Obligataire Sicav et des 4 FCP. En rémunération de ces prestations, la banque perçoit des commissions de dépôt. Le montant total facturé en 2016 par Attijari Bank au titre de ses fonctions de dépositaire s'élève à 182 KDT.

| Partie liée | Montant 2016 |
|----------------------------|--------------|
| Attijari Obligataire SICAV | 149 |
| Attijari Placement SICAV | 15 |
| Attijari Valeur SICAV | 9 |
| FCP (AFC, AFD, AFH, AFS) | 9 |
| Total | 182 |

4- Les conventions relatives aux engagements auprès de Attijari Bank

L'encours au 31 décembre 2016 des crédits contractés par les parties liées auprès d'Attijari Bank ainsi que les intérêts constatés par la banque exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Nature de l'engagement | Encours au 31/12/2016 | Produits de l'exercice 2016 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| GTI | EPS | 17 | 4 |
| GIS | CCT | 3 100 | 323 |
| Attijari leasing | CCT | 25 000 | 4 935 |
| Attijari leasing | CMT | 65 700 | |
| Attijari leasing | EPS | 1 121 | 34 |
| Attijari Immobilière | CCT | 18 484 | 968 |
| Attijari Finances | EPS | 18 | 0 |
| Total | | 113 440 | 6 264 |

5- Les dividendes et les jetons de présence encaissés par Attijari Bank

Les dividendes et les jetons de présence comptabilisés par Attijari Bank provenant de ses participations dans les différentes filiales exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Dividendes encaissés en 2016 | Jetons de présence encaissée en 2016 |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Attijari Leasing | 1 845 | 11 |
| Attijari Recouvrement | 1 550 | 3 |
| Attijari Sicar | 548 | 10 |
| Attijari Intermédiation | 390 | 0 |
| Attijari Obligataire SICAV | 91 | 0 |
| Attijari Placement SICAV | 49 | 0 |
| Attijari Valeur SICAV | 25 | 0 |
| GTI | 12 | 1 |
| GIS | 0 | 5 |
| Total | 4 510 | 30 |

6- Opérations avec Attijari Wafa Bank et ses filiales

Prêts interbancaires :

L'encours des opérations de trésorerie réalisées avec ATTIJARIWAFABANK au 31 décembre 2016 exprimé en DT se détaille comme suit :

| Partie liée | DEV | Principal en devise | Date valeur | Echéance | TAUX | CV en DT |
|---------------------------|------------|----------------------------|--------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| Attijari Wafa Bank | EUR | 10 000 000 | 11/02/2016 | 06/02/2017 | 0,5 | 24 258 500 |
| | USD | 9 000 000 | 10/08/2016 | 10/08/2017 | 1,5 | 20 698 200 |
| | USD | 10 000 000 | 30/08/2016 | 28/02/2017 | 1,25 | 22 998 000 |
| | EUR | 15 000 000 | 30/09/2016 | 31/03/2017 | 0,3 | 36 387 750 |
| | EUR | 10 000 000 | 11/10/2016 | 11/04/2017 | 0,4 | 24 258 500 |
| | USD | 10 000 000 | 24/10/2016 | 24/01/2017 | 1,2 | 22 998 000 |
| | USD | 5 000 000 | 03/11/2016 | 07/08/2017 | 1,5 | 11 499 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 19/12/2016 | 03/01/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 22/12/2016 | 22/03/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | USD | 15 000 000 | 30/12/2016 | 03/01/2017 | 0,65 | 34 497 000 |

Assistance technique :

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijariwafa Bank telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06/06/2008, le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2016 s'élève à 4 795 KDT.

Contre garantie Bancaire :

Le conseil d'administration de la banque tenu le 15/05/2015 a donné son accord pour demander la contre garantie du groupe Attijariwafa Bank en couverture des risques encours des relations OOREDOO, TUNISIE TELCOM et ETAP pour une enveloppe maximale de 174,6 MDT.

Cette contre garantie a été obtenue le 15/06/2015 pour couvrir les dépassements des ratios de division des risques prévus par la circulaire de la BCT n°91-24, telle que modifiée par les textes subséquents.

En 2015, un amendement aux dites garanties a eu lieu en date du 23/10/2015 pour préciser que la garantie porte sur la totalité des risques encourus des relations susvisées pour la période allant du 15/06/2015 jusqu'au 30/09/2015 et la couverture des dépassements des ratios de division des risques au-delà de cette période.

En 2016, deux autres amendements ont eu lieu concernant la couverture des risques encourus de la relation OOREDOO, le premier amendement stipule que la période de garantie a été prorogée du 15/06/2016 jusqu'au 30/09/2016 pour une enveloppe de 50 MDT, le deuxième amendement vient réduire le montant de la garantie à 15 MDT et étaler la période couverte jusqu'au 31/12/2016.

Au titre de cette garantie, la banque paiera à Attijariwafa Bank une commission au taux de 0.3% HTVA par an sur la période de validité des dites garanties.

Au cours de l'exercice 2016, la banque a supporté une commission au profit d'Attijariwafa Bank de 44 KDT.

7- Opérations avec ATTIJARI AFRICA :

Assistance technique :

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari bank et Attijari Africa conclue le 01/01/2015, la banque a constaté une charge au cours de l'exercice 2016 de 771 KDT en rémunération des services d'assistance technique fournis. Le passif s'élève au 31/12/2016 à 1 856 KDT.

8- Opérations avec Attijari SICAR

Conventions fonds géré

1. En vertu de la convention de gestion de fonds à capital risque, Attijari Sicar assure pour le compte d'Attijari bank la gestion des fonds déposés auprès d'elle. L'encours au 31 décembre 2016 des fonds gérés s'élève à 5 314 KDT. Une provision de 2 989 KDT a été constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.

Les commissions de gestion du fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2016 s'élèvent à 62 KDT.

2. Une nouvelle convention de gestion de fonds à capital risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar un fonds à capital risque d'un montant global de 30 000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit fonds à capital risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

En rémunération de sa gestion du fonds à capital risque pour le compte d'Attijari bank, Attijari Sicar perçoit :

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

Convention de recouvrement des créances :

Une convention entre Attijari bank et Attijari Sicar a été signée le 07/09/2015 en vertu de laquelle, Attijari bank assure la gestion et l'accomplissement des actions de recouvrement des créances contentieuses en contrepartie d'une commission calculée sur la base des montants recouverts à hauteur de 20 % HTVA sur le nominal et sur la plus-value ainsi que la perception de 50 TND par dossier au titre des frais d'ouverture. A ce titre, aucune opération n'a été effectuée en 2016.

9- Opérations avec Attijari Intermédiation

Convention tenue de registre des actionnaires :

Attijari Bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Attijari Bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du conseil du marché financier.

Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.

Les charges comptabilisées courant 2016 sont de 8 KDT.

10- Opérations avec la Générale Tunisienne de l'Informatique

Assistance technique

Les honoraires d'assistance technique perçus par la Générale Tunisienne de l'Informatique auprès d'Attijari Bank relatifs à l'exercice 2016 totalisent un montant de 1 127 KDT.

11- Opérations avec Attijari leasing

Emprunts obligataires

Attijari Bank a participé à des emprunts obligataires émis par Attijari Leasing dont l'encours au 31 décembre 2016 s'élève à 695 KDT. Le produit constaté par la banque en 2016 s'élève à 56 KDT.

Convention commerciale

Dans le cadre de la convention conclue avec ATTIJARI LEASING (dans laquelle ATTIJARI BANK détient 62,02%), la banque a fourni au cours de l'exercice 2016, des services d'assistance à la commercialisation des produits d'ATTIJARI LEASING à travers le réseau commercial de la banque et a perçu à ce titre des produits à hauteur de 147 KDT. La commission reçue est calculée sur la base du montant de financement effectivement mis en force en appliquant un taux d'intéressement basé sur le taux de placement (0.25% pour un taux de placement de $T < 10\%$, 0.50% pour $10\% \leq T < 11\%$ et 0.75% pour $T \geq 11\%$).

Convention de Location financement

Attijari Bank a conclu avec Attijari Leasing 11 contrats de location financière (Leasing) dont trois nouveaux contrats en 2016. Ces contrats portent sur des véhicules pour une valeur totale à l'actif de 1 229 KDT.

Les charges d'intérêts relatives à l'exercice 2016 s'élèvent à 89 KDT.

12- Opérations avec Attijari Recouvrement

Convention de cession de créances

-Une nouvelle convention a été signée le 11/01/2017 entre Attijari Bank et Attijari Recouvrement prévoyant la cession d'un lot de créances composé de 8 860 dossiers dont le nominal est de 868 KDT pour un prix de cession de 9 KDT.

13- Opérations avec Attijari Wafa BANK Europe

En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari Bank Tunisie et Attijari WAFABANK EUROPE (avec laquelle la banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais entre Attijari Bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission sera négociée annuellement entre les deux parties.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2016 s'élève à 1 784 KDT et le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2016 s'élève à 2 369 KDT.

14- Opérations avec Attijari assurance :

- Attijari Bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 31/12/2016 à 1 995 KDT. Le montant des commissions constaté en produit en 2016 est de l'ordre de 2 017 KDT.
- Attijari Bank a constaté une charge à payer de 574 KDT à fin 2016 au profit d'Attijari Assurance au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.
- Attijari bank a constaté en 2016 des produits pour 19 KDT au titre des revenus de location d'immeuble et de la quote-part d'Attijari Assurance dans les charges communes du siège.

15/Attijari Finances

- Une convention a été signée le 23 mars 2014 entre Attijari Bank et Attijari Finances Tunisie prévoyant la souscription par Attijari Bank des titres participatifs émis par Attijari Finances Tunisie pour répondre aux exigences de fonds propres édictées par l'article 388 du code des sociétés commerciales. L'émission porte sur un montant de 750 KDT en date du 01/04/2014.

Les titres participatifs portent intérêt aux taux suivants :

- Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux est égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts sont calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et sont payables annuellement à terme échu.
- Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieure à 50 KDT. Cette rémunération est calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui statue sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2016 sont de 35 KDT.

Convention de conseil « Emprunts obligataires 2016 » :

Une nouvelle convention entre Attijari bank et Attijari Finances a été conclue le 03 juin 2016 en vertu de laquelle Attijari Finances assure le rôle de conseiller financier et de coordinateur global pour les opérations d'émission des emprunts obligataires émis par Attijari bank.

En rémunération des prestations rendues, la banque a constaté une charge de 50 KDT HT au titre de l'élaboration et de l'actualisation du Document de Référence Attijari bank 2016 et une charge de 40 KDT HT correspondant à la commission de succès forfaitaire relative à l'émission obligataire privée 2016.

16-Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants :

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II 5 du code des sociétés commerciales se présentent comme suit :

- La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08/03/2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.
- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 15/12/2012. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité, des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.
- La rémunération des Directeurs Généraux Adjointes est fixée par le comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 30/01/2012. Cette rémunération se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, les Directeurs Généraux Adjointes bénéficient d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avions.
- Les membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité Permanent d'audit, les membres du comité exécutif de crédits et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

- Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars) :

| | Président du Conseil d'Administration | | Directeur Général | | Directeurs Généraux Adjoints | | Membres du CA et des comités réglementaires | |
|---|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 |
| Avantages à court terme | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 205 368 | 64 020 | 102 000 | 0 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | 4 714 | 21 372 | | |
| Autres avantages à long terme | | | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | | | |
| Paiements en actions | | | | | | | | |
| Total | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 210 082 | 85 392 | 102 000 | 0 |



ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Lac Ghar EL Melh,
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 33 80 Fax +216 71 96 43 80
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 16 00 00 Fax +216 71 86 17 89

RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Mesdames, messieurs les Actionnaires D'ATTIJARI BANK

En date du 20 Avril 2017, nous avons émis une opinion sans réserve sur les états financiers d'Attijari Bank pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, tels qu'arrêtés par le conseil d'administration réuni le 14 Février 2017. Lesdits états financiers font apparaître un total bilan de 6 874 283 KDT et un bénéfice net de 110 228 KDT.

La Banque Centrale de Tunisie a invité la banque, par lettre en date du 09 mai 2017, à sursoir à la comptabilisation d'une reprise des provisions sur l'une de ses relations. Attijari Bank a décidé de modifier ses états financiers pour répondre à la demande de la BCT. Ces états financiers modifiés présentent un total bilan de 6 868 803 KDT et un bénéfice net de 107 077 KDT. Cette modification n'aura pas d'impact sur notre opinion d'audit.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'Attijari Bank, comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2016, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. 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, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie.

Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Opinion

A notre avis, les états financiers d'Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers, telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

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

Tunis, le 11 Mai 2017

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Ahmed BELAIFA





ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Lac Ghar EL Melh,
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 33 80 Fax +216 71 96 43 80
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 16 00 00 Fax +216 71 86 17 89

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Mesdames, Messieurs les Actionnaires
D'ATTIJARI BANK,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre banque et en application des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

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

A. Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes :

- **Attijari SICAR**

Une convention de gestion de Fonds à Capital Risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari

SICAR un Fonds à Capital Risque d'un montant global de 30.000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

En rémunération de sa gestion du Fonds à Capital Risque pour le compte d'Attijari Bank, Attijari SICAR perçoit :

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le Fonds.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 14 février 2017.

- **Attijari Recouvrement**

Une convention a été signée le 11 Janvier 2017 entre Attijari Bank et Attijari Recouvrement prévoyant la cession d'un lot de créances totalement provisionnées composé de 8 860 dossiers dont le nominal est de 868 KDT pour un prix de cession de 9 KDT. Cette convention a pour date d'effet le 31 décembre 2016.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 14 février 2017.

- **Attijari Finances**

Une convention a été signée le 3 juin 2016 entre Attijari Bank et Attijari Finances dans le cadre de laquelle Attijari Finances assure le rôle de conseiller financier et de coordinateur global pour les opérations des émissions des emprunts obligataires subordonné.

L'émission effectuée en 2016 porte sur un montant de 60 000 KDT.

En rémunération des prestations rendues, la banque paiera les commissions suivantes :

a. Commission forfaitaire

Une commission forfaitaire de 50 KDT HTVA pour l'élaboration et l'actualisation du document de référence requis par le Conseil du Marché Financier-CMF, exigible comme suit :

- 30 KDT HTVA, à la signature du contrat,
- 20 KDT HTVA exigible à l'obtention du visa du document de référence.

A ce titre la banque a constaté courant 2016 une charge de 59 KDT.

b. Commission de succès

Commission des succès dans le cadre d'une émission obligataire privée

Une commission de succès forfaitaire pour un montant de 40 KDT HTVA est exigible à la date de clôture de la période de souscription de l'émission obligataire privée 2016.

Le montant payé par la banque à ce titre s'élève à 47 KDT.

Commission de succès dans le cadre d'une émission obligataire faisant appel public à l'épargne

Une commission de succès de 0.5% HT, applicable sur les montants levés dans le cadre de chacune des émissions obligataires 2016 faisant appel public à l'épargne et exigible à la date de clôture de chacune des périodes de souscriptions. Compte tenu du fait que la phase de placement de l'une des Emissions Obligataires 2016 faisant appel public à l'épargne est réalisée en collaboration avec Attijari Inetrmédiation, la Banque Conseil rétrocèdera à cette dernière, une partie de la commission de succès. Le pourcentage de rétrocession est à définir d'un commun accord entre les deux parties.

Aucune opération n'a été réalisée dans ce cadre.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures et moyennant des modifications durant l'exercice 2016

Nous vous informons que la convention suivante antérieurement conclue a été modifiée durant l'exercice 2016 comme suit :

• **AttijariWafa Bank**

L'accord de la contre garantie conclue avec le groupe AttijariWafa Bank en couverture des dépassements des ratios de division des risques des relations ETAP, Tunisie TELECOM et OOREDOO Tunisie a été modifié courant 2016 comme suit :

- Non renouvellement de la contre garantie relative aux relations ETAP et Tunisie TELECOM, qui est échue depuis le 15/06/2016,
- Extension de la période de couverture et révision à la baisse du montant maximale de couverture de la relation OOREDOO Tunisie. Les différentes révisions peuvent être résumées dans le tableau ci-après:

| Date de modification | Montant maximale garanti | Echéance de couverture |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 08/08/2016 | 50.000 KDT | 30/09/2016 |
| 11/10/2016 | 15.000 KDT | 31/12/2016 |

Au titre de cette garantie, la banque paiera à AttijariWafa Bank une commission au taux de 0.3% HTVA par an sur la période de validité des dites garanties.

Au cours de l'exercice 2016, la banque a supporté une commission au profit d'AttijariWafa Bank de 44 KDT.

C. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants):

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

• **Attijari Assurance**

Attijari Bank a constaté en 2016 des produits pour 19 KDT au titre des revenus de location d'immeuble et de la quote-part d'Attijari Assurance dans les charges communes du siège.

Attijari Bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 31/12/2016 à 1 995 KDT. Le montant des commissions constaté en produits est de l'ordre de 2 017 KDT.

Attijari Bank a constaté une charge à payer de 574 KDT au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.

• **Attijari Intermédiation**

Attijari Bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Attijari Bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du Conseil du Marché Financier. Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari Intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.

Les charges comptabilisées courant 2016 sont de 8 KDT.

• **Wafa Salaf**

Attijari Bank Tunisie a conclu le 9 Mai 2012 une convention avec Wafa Salaf (avec laquelle votre banque a des administrateurs communs) ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque du savoir-faire, de l'assistance technique, du conseil et tout autre service relatif au fonctionnement interne en matière notamment d'optimisation du processus d'octroi

des crédits, de la mise en place d'une plateforme de recouvrement, du pilotage et du suivi et du contrôle des risques.

En contrepartie des prestations fournies, ATTIJARI BANK s'engage à verser une rémunération calculée en fonction du temps passé et du niveau de responsabilité et de qualification professionnelle du personnel proposé. Une refacturation sera opérée pour les frais engagés par Wafa Salaf au titre des frais de transport et des « per diems ». La facturation se fera mensuellement à termes échus. Le prix de référence des honoraires est fixé à 400 Euro par jour.

Aucune intervention n'est réalisée au cours de l'exercice 2016.

- **AttijariWafa Bank**

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et AttijariWafa Bank telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06/06/2008, le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2016 s'élève à 4 795 KDT relatif aux services d'assistance technique et de conseil.

Cette convention a été remplacée depuis le 13 février 2015 par la convention d'assistance technique conclue avec Attijari Africa.

- **Attijari Africa**

Une convention a été signée le 01 janvier 2015 entre Attijari Bank et Attijari Africa ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque de l'assistance technique, du conseil et tout autre service relatif à la définition de la stratégie globale de la banque.

Le montant des prestations d'assistance technique est défini et facturé semestriellement par Attijari Africa sur la base des charges consommées durant le semestre. La prestation rendue est exprimée en jours hommes selon une grille de tarification.

En contrepartie des prestations fournies, Attijari Bank a constaté une charge au cours de l'exercice 2016 de 771 KDT. Le montant figurant au niveau du passif de la banque est de 1 856 KDT.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 13 février 2015 et vient remplacer l'ancienne convention d'assistance technique conclue avec AttijariWafa Bank.

- **Attijari Leasing**

Dans le cadre de la convention conclue avec Attijari Leasing (dans laquelle Attijari Bank détient 62.02%), la banque a fourni au cours de l'exercice 2016, des services d'assistance liés

à la commercialisation des produits d'Attijari Leasing à travers le réseau commercial de la banque et a perçu au titre de l'exercice 2016 des produits à hauteur de 147 KDT.

- **Attijari Immobilière**

La banque a conclu le 10 janvier 2012 avec Attijari Immobilière (dans laquelle Attijari Bank détient 99.98%) une convention de gestion pour compte ayant pour objet la vente d'immeubles appartenant à la banque moyennant une commission de 2,5% du prix de vente HT. Aucune intervention n'est réalisée au cours de l'exercice 2016.

- **Attijari SICAR**

- Dans la cadre de la convention de gestion de fonds à capital risque conclue le 24/03/1998 avec la société Attijari Sicar, cette dernière perçoit annuellement une rémunération de 1% payée sur l'ensemble des fonds gérés. La commission de gestion s'établit au titre de 2016 à 62 KDT.

- Une deuxième convention entre Attijari Bank et Attijari Sicar a été signée le 07 septembre 2015 en vertu de laquelle, Attijari Bank assure la gestion et l'accomplissement des actions de recouvrement des créances contentieuses qui remplissent les conditions suivantes :

- Créances pour lesquelles une action en cours est pendante,
- Créances qui font l'objet d'une négociation, d'une transaction non encore dénouée, d'une action d'exécution ou dont la grosse du jugement est en cours de retrait,
- Créances dont le recouvrement nécessite une saisie immobilière,
- Créances sur des entreprises faisant l'objet d'une procédure collective ou de mesures de redressement.
- Ainsi que toute autre créance pour laquelle il sera établi un mandat spécial.

En contrepartie des prestations fournies, Attijari Bank percevra une commission sur tout montant recouvré en principal et intérêts.

Les conditions tarifaires de cette convention se présentent comme suit :

| Type de recouvrement /frais | Tarif |
|--|---|
| Commission sur nominal : Créances totalement ou partiellement recouvrées | Commissions de 20% HTVA sur les montants en nominal |
| Commission sur plus-values : Créances totalement ou partiellement recouvrées | Commissions de 20% HTVA sur les montants en plus-values |
| Frais fixes d'ouverture de dossiers | 50 DT HTVA par dossiers |

Aucune opération n'a été réalisée au cours de l'exercice 2016.

- **Les SICAV**

Dans le cadre des conventions conclues entre ATTJARI BANK et ATTJARI VALEURS SICAV, ATTJARI PLACEMENT SICAV et ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV, la banque assure les fonctions de dépositaire pour leurs comptes et a perçu au titre de l'exercice 2016 en contrepartie de ces prestations des commissions de l'ordre de 182 KDT.

- **Générale Tunisienne Informatique (GTI)**

Dans le cadre de la convention conclue le 31/05/2010 entre la banque et la GTI (dans laquelle Attijari Bank détient 66.25%), cette dernière a facturé à la banque 1 127 KDT au titre des services d'assistance informatique effectués courant 2016.

- **AttijariWafa Bank Europe**

En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari Bank Tunisie et AttijariWafa Bank Europe (avec laquelle votre banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais entre Attijari Bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission est négociée annuellement entre les deux parties.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2016 s'élève à 1 784 KDT et le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2016 s'élève à 2 369 KDT.

- **Attijari Finance**

Une convention a été signée le 23 mars 2014 entre Attijari Bank et Attijari Finance Tunisie prévoyant la souscription par Attijari Bank à des titres participatifs émis par Attijari Finance Tunisie pour répondre aux exigences des fonds propres édictées par l'article 388 du code des sociétés commerciales. L'émission porte sur un montant de 750 KDT en date du 01/04/2014.

Les titres participatifs porteront intérêt aux taux suivants :

- Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux sera égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts seront

calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et seront payés annuellement à terme échu.

- Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieurs à 50 KDT. Cette rémunération sera calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui aura statué sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2016 sont de 35 KDT.

- **Autres Conventions**

Attijari Bank affecte au profit de la Générale Tunisienne d'Informatique (GTI), Attijari Immobilière, Attijari Gestion, Générale Immobilière du Sud (GIS), Attijari Intermédiation, Attijari Leasing, Attijari Recouvrement, Attijari Finance, Attijari Assurance et Attijari Sicar certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportés. Les montants facturés au titre de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

(Montant en KDT)

| Parties liées | Montant facturé |
|-------------------------|------------------------|
| Attijari Intermédiation | 167 |
| GIS | 128 |
| Attijari Leasing | 110 |
| GTI | 90 |
| Attijari Immobilière | 61 |
| Attijari Recouvrement | 20 |
| Attijari Finances | 10 |
| Attijari Gestion | 6 |
| Attijari Sicar | 6 |
| Attijari Assurance | 2 |
| TOTAL | 600 |

De même, certaines filiales affectent au profit d'Attijari Bank leur personnel salarié. Le montant total des charges en 2016 s'élève à 132 KDT TTC et se détaille comme suit :

| Partie liée | Montant des charges |
|-------------------------|----------------------------|
| Attijari Intermédiation | 69 |
| Attijari Recouvrement | 61 |
| Attijari Leasing | 2 |
| TOTAL | 132 |

D. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

D.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article **200 (nouveau) II § 5** du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

- La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08/03/2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.
- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 15/12/2012. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité, des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé des activités de support, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avions.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé de la BANQUE DE DETAIL, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de téléphone.
- Les membres du Conseil d'Administration, les membres du Comité Permanent d'audit, les membres du comité exécutif de crédits et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

D.2- Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (charges sociales y compris congés payés), se présentent comme suit (en dinars)

| | Président du Conseil d'Administration | | Directeur Général | | Directeurs Généraux Adjoints | | Administrateurs | |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 |
| Avantages à court terme | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 205 368 | 64 020 | 102 000 | 0 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 714 | 21 372 | 0 | 0 |
| Total | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 210 082 | 85 392 | 102 000 | 0 |

Par ailleurs et en dehors de ces opérations, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 11 Mai 2017

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS

Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Ahmed BELAIFA

a) Notes complémentaires aux états financiers arrêtés au 31/12/2016

1- Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers, survenus entre la date de clôture et jusqu'à la date d'aujourd'hui.

Aucun évènement significatif impactant les comptes arrêtés au 31/12/2016 n'a eu lieu après l'arrêté des comptes et leur publication.

2- Note complémentaire à la note 3-1 « Règles de classification des titres » (P23) : La définition des titres de placement telle qu'elle figure au niveau de ladite note est incomplète. La banque doit mentionner, aussi, qu'il s'agit des titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de participation ou pour les parts dans les entreprises associées, co-entreprises ou entreprises liées et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 07, point (k) de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.

Aussi, la définition des titres de participation telle qu'elle figure au niveau de ladite note est incomplète. La banque doit préciser dans sa classification des titres de participation :

- **Des actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que l'établissement bancaire n'intervienne dans la gestion de la société émettrice ;**
- **Des actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises, ou encore les parts dans les entreprises liées, et ce conformément aux dispositions du paragraphe 20 de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.**

La note sur les règles de classification des titres sera modifiée comme suit :

Titres de placement :

Il s'agit des titres qui ne répondent ni aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement, ni encore des titres de participation ou parts dans les entreprises associées, co-entreprises ou entreprises liées.

Titres de participation

Sont classés parmi les titres de participation :

Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que l'établissement bancaire n'intervienne dans la gestion de la société émettrice ;

Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

3- Note complémentaire à la note 13 « Règles de réévaluation et de constatation des résultats de change »(P26) mentionnant :

- Les bases utilisées pour la réévaluation des positions en devises,
- Le montant global de la contre-valeur en monnaie de référence de l'actif et du passif en devises,
- Le montant des autres engagements relatifs à des opérations en devises,

et ce, conformément aux dispositions des paragraphes 48 et 49 de la NC 23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires.

- Les règles de couverture contre les risques de change, et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 82 de la NC 01 norme générale.

La note 13 de la partie bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués explicite les bases utilisées pour la réévaluation des positions en devise (cours de change au comptant au 31 décembre 2016) ;

Egalement la note aux états financiers sur les opérations de change (page 43) détaille les engagements de la banque sur des opérations en devises au 31 décembre 2016 ;

Le montant global de la contre-valeur en monnaie de référence en devises au 31/12/2016 s'élève à 80 KDT.

Pour les règles de couverture contre les risques de change, la banque dispose d'un système de suivi des limites réglementaires exigées par la circulaire n° 97-08 du 9 Mai 1997, qui prévoit un rapport maximum de 10% entre le montant de la position de change dans chaque devise et le montant des fonds propres nets, ainsi qu'un rapport maximum de 20% entre le montant de la position de change globale et le montant des fonds propres nets.

La banque ne dispose pas d'autres mécanismes de couverture contre le risque de change, mis à part le suivi et le respect des limites énoncées par les circulaires BCT concernant le rapport maximum entre la position de change et les fonds propres de la banque.

4- Note complémentaire à la note 2 « Créances sur les établissements bancaires et financiers » (P28) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles sont matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire.

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

5- Note complémentaire à la note 3 « Créances sur la clientèle » (P29) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires mentionnant :

- Le montant des revenus qui ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice ;
- Et le cas échéant, le montant des crédits sur ressources spéciales sur lesquels la banque n'encourt aucun risque de quelque nature que ce soit, ainsi que le montant de l'encours des crédits sur ressources spéciales pour lequel la banque n' a pas encore obtenu l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant.

Le montant des revenus qui ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice s'élève à 79 449 KDT au 31 décembre 2016 contre 79 795 KDT au 31 décembre 2015. La note 3 (page 30) détaille ces montants :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Agios réservés N-1 | 79 795 | 74 292 |
| Dotations aux agios réservés | 10 379 | 14 221 |
| Reprises sur agios réservés | 10 725 | 8 718 |

Total agios réservés**79 449****79 795**

La note 3 (page 31) fournit l'information sur la quotité du risque supporté par la banque. La partie pour laquelle la banque n'encourt pas de risque peut être déduite soit : 75% sur les crédits FOSDA, 90% sur les crédits FONAPRAM et de 75% sur les crédits FOPRODI.

Au 31/12/2016, il n'existe pas de crédits sur ressources spéciales pour lesquels la banque n'a pas encore obtenu l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant.

- 6- Note complémentaire à la note 4 « Portefeuille titres commercial » (P31) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des titres de transaction et des titres de placement entre : titres à revenu fixe et titres à revenu variable

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Titres de transaction | | |
| Titres à revenu variable | 3 967 | 4 214 |
| Titres de placement | | |
| Titres à revenu fixe | 356 952 | 309 911 |
| Titres à revenu variable | 12 231 | 8 654 |
| Total portefeuille titres commercial | 373 150 | 322 779 |

- 7- Une note complémentaire à la note 5 « Portefeuille d'investissement » (P32-33) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires précisant les mouvements des provisions correspondantes au cours de l'exercice : montant à la clôture de l'exercice précédent, dotations aux provisions et reprises sur provisions, montants à la clôture de l'exercice

| DESIGNATION | Provisions sur BTA Investissement | Provisions pour dépréciation titres de participation | Provisions sur placements SICAR |
|---|---|--|--|
| Montant à la clôture de l'exercice 2015 | 0 | 7 267 | 2 995 |
| Dotations aux provisions | 98 | 100 | 0 |
| Reprises sur provisions | 0 | (322) | (6) |
| Montants à la clôture de l'exercice 2016 | 98 | 7 045 | 2 989 |

- 8- Une note complémentaire à la note 7 « Autres actifs » (P36) portant défalcation de cette rubrique et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 8 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires entre :

- Comptes d'attente et de régularisation ;
- Autres.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| Comptes d'attente et de régularisation | 25 760 | 19 109 |
| Autres | 222 590 | 186 144 |
| Total autres actifs | 248 350 | 205 253 |

- 9- Note complémentaire à la note 9 « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (P36) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur la ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon qu'ils soient matérialisés ou non par des titres du marché interbancaire

Tous les dépôts sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisés par des titres du marché interbancaire.

10- Note complémentaire à la note 13 « Capitaux propres » (P40) précisant les mouvements ayant affecté la rubrique « écart de réévaluation » au cours de l'exercice avec mention, le cas échéant, de la ventilation de ce montant par catégorie d'éléments du bilan concernés et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires

Aucun mouvement n'a affecté la rubrique « écart de réévaluation au cours de l'exercice 2016.

11- Note complémentaire à la note 14 « Passifs éventuels » (P42) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires

Portant défalcation de la rubrique « Cautions, avals et autres garanties données » entre :

- En faveur d'établissements bancaires et financiers ;
- En faveur de la clientèle.

| Cautions, avals et autres garanties données | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| En faveur de la clientèle | 293 064 | 277 809 |
| En faveur des établissements bancaires et financiers | 7 | 21 |
| TOTAL CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES | 293 071 | 277 830 |

Précisant pour la rubrique « Actifs donnés en garantie », la nature et le montant des actifs donnés en garantie des engagements propres de la banque et des engagements à l'égard des tiers ainsi que les postes de passif ou de hors bilan auxquels se rapportent ces actifs

| Intitulé du Bon de Trésor transféré au profit de la BCT au 31/12/2016 | Valeur des Bons transférés au 31/12/2016 en KDT |
|--|--|
| BTA 6,9% MAI 2022 | 200 000 |
| BTA 5,5% OCTOBRE 2020 | 80 000 |
| BTA 6% AVRIL 2024 | 80 000 |
| BTA 6,3% 10/2026 | 40 000 |
| BTA 5,5% OCTOBRE 2018 | 60 000 |
| BTA 5,5% FEVRIER 2020 | 27 000 |
| BTA 6,75% JUILLET 2017 | 40 000 |
| Total | 527 000 |

| Intitulé du Bon de Trésor transféré au profit de la BCT au 31/12/2015 | Valeur des Bons transférés au 31/12/2015 en KDT |
|--|--|
| BTA 6,9% MAI 2022 | 180 000 |
| BTA 5,5% FEVRIER 2020 | 35 000 |
| BTA 6% AVRIL 2024 | 42 000 |
| BTA 6,75% JUILLET 2017 | 41 000 |
| BTA 5,5% OCTOBRE 2018 | 32 000 |
| BTA 5,5% OCTOBRE 2020 | 70 000 |
| Total | 400 000 |

12- Note complémentaire à la note 15 « Engagements donnés » (P42) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant sur :

La défalcation de la rubrique « Engagements de financements donnés » entre :

- En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance ;
- En faveur de la clientèle.

| Engagements de financement donnés | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| En faveur de la clientèle | 169 294 | 152 938 |
| En faveur des établissements bancaires, financiers et d'assurance | 0 | 0 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES | 169 294 | 152 938 |

La ventilation des « Engagements de financement donnés » selon la nature de la relation : entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises, autres.

| Engagements de financement donnés | Entreprises liées | Entreprises associées et co-entreprises | Autres | Total |
|--|-------------------|---|----------------|----------------|
| Engagements de financement donnés | 0 | 0 | 169 294 | 169 294 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES | 0 | 0 | 169 294 | 169 294 |

13- Note complémentaire à la note 16 « Engagements reçus » (P42), et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires précisant la nature et le montant des garanties reçues et le montant total ainsi que celui considéré douteux des postes d'actif ou de hors bilan auxquels se rapportent ces garanties

| Classe/ Nature de garantie | Garanties réelles | Garanties financières | Garanties reçues des établissements de crédit | Garanties reçues de l'état | Total (En KDT) |
|----------------------------|-------------------|-----------------------|---|----------------------------|------------------|
| classe 0 | 1 449 895 | 103 511 | 132 993 | 32 722 | 1 719 121 |
| classe 1 | 200 972 | 2 585 | 0 | 0 | 203 557 |
| classe 2 | 6 578 | 128 | 0 | 0 | 6 706 |
| classe 3 | 28 517 | 34 | 0 | 0 | 28 551 |
| classe 4 | 11 875 | 40 | 0 | 0 | 11 915 |
| classe 5 | 30 743 | 6 | 0 | 0 | 30 749 |
| Total | 1 728 580 | 106 304 | 132 993 | 32 722 | 2 000 599 |

14- Aussi, et conformément aux dispositions du paragraphe 35 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, les notes sur les engagements hors bilan doivent également comporter :

- La valeur des opérations de change à terme contractées à des fins spéculatives et non dénouées à la clôture de l'exercice (montant initial converti au cours de change à terme restant à courir, en vigueur à la date de clôture), le cas échéant.
- La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de vente de titres dont la livraison effective est différée, soit pour des considérations techniques (délai usuel de règlement \ livraison) ou par la volonté expresse des parties (vente à terme).

Au 31/12/2016, aucune opération de change à terme n'a été contractée à des fins spéculatives ou relatives à la vente de titres dont la livraison est différée.

15- Note complémentaire à la note 20 « Revenus du portefeuille d'investissement » (P46) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 36 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de cette rubrique entre :

- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement ;
- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation ;
- Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises associées et co-entreprises ;
- Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 25 940 | 24 473 |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations | 550 | 358 |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts des entreprises associés et co-entreprises | 96 | 178 |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées | 4 445 | 1 750 |
| Total Revenus du portefeuille d'investissement | 31 030 | 26 759 |

16- Une note sur la rubrique « Charges générales d'exploitation » (P48) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 36 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires portant défalcation de cette rubrique entre :

- Frais d'exploitation non bancaires ;
- Autres charges générales d'exploitation.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|---------------|
| Frais d'exploitation non bancaire | 1 614 | 1 385 |
| Autres charges générales d'exploitation | 34 518 | 37 299 |
| Total charges générales d'exploitation | 36 132 | 38 684 |

b) Notes explicatives aux états financiers arrêtés au 31/12/2016

1- Convention avec Attijari Recouvrement / Attijari Finances

Convention avec Attijari Recouvrement : il s'agit de la cession d'un lot de créances d'une valeur individuelle inférieure à 500 TND et qui sont totalement provisionnées. Cette opération est récurrente et réalisée à la fin de chaque exercice. Pour la cession prévue pour 2017, le Conseil d'Administration tenu le 10 novembre 2017 a autorisé cette cession au prix de 1 TND par créance.

Convention avec Attijari Finances : pour la convention avec Attijari Finances lui mandatant les travaux de suivi et d'élaboration du document de référence 2017 ; il s'agit d'une opération récurrente à l'occasion de chaque levée de fonds, cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration tenu le 10 novembre 2017.

2- Convention de contre-garantie bancaire obtenue d'Attijariwafa bank

Il est à rappeler que la banque a obtenu le 15 juin 2015, suite à l'autorisation du Conseil d'Administration le 15 mai 2015, une contre garantie bancaire d'Attijariwafa Bank en couverture des dépassements des ratios règlementaires de division des risques sur les relations ETAP, Tunisie Telecom et OOREDOO. La convention prévoit que la garantie a une durée de 12 mois à compter du 15 juin 2015 avec reconduction formelle à concurrence des encours restants, sauf dénonciation à l'initiative d'Attijariwafa Bank formulée 30 jours avant l'échéance. Ainsi les amendements ayant eu lieu au cours de 2016 relatifs au renouvellement avec révision à la baisse de la couverture, s'insèrent dans la convention d'origine ayant déjà été autorisée par le Conseil d'Administration de mai 2015. Ces amendements et les utilisations ayant eu lieu en 2016 ont fait l'objet, toutefois, d'informations au Conseil d'Administration lors de l'examen du respect par la banque des ratios règlementaires

3- Rémunération des dirigeants

- Les rémunérations des dirigeants : Président du Conseil d'Administration, Directeur Général et Directeurs Généraux Adjoint sont fixées par un comité de rémunération mandaté par le Conseil d'Administration.
- Le Conseil d'Administration du 30 novembre 2005 a décidé de créer un Comité de Rémunération composé de deux Administrateurs.
- Le Conseil d'Administration du 11 septembre 2008 a actualisé la composition du Comité de Rémunération.
- Le Conseil d'Administration du 02/04/2010 a approuvé une nouvelle composition du Comité de Rémunération.
- Le Conseil d'Administration de novembre 2016 a noté la nouvelle obligation édictée par la nouvelle Loi bancaire, de constituer un Comité de Nomination et de Rémunération composé de 3 membres parmi les administrateurs ; Ce Conseil a décidé de nommer trois Administrateurs parmi ses membres.
- Toutes les décisions du Comité donnent lieu à des PV signés par les Administrateurs.

3-bis Par ailleurs, la note sur la maturité des actifs et passifs (P41) présente la répartition des comptes d'actifs et de passifs de la banque selon leur durée résiduelle de façon regroupée, sachant que cette information est requise par rubrique.

Par conséquent, il est demandé à la banque de mentionner toutes les informations requises par la NC 21 et rattachées à une rubrique dans une seule note et de ne pas regrouper les informations dont la mention est obligatoire pour plusieurs rubriques dans une seule note.

Attijari bank estime que l'objectif de la norme est atteint en communiquant l'information de la durée résiduelle des différents postes d'actifs et de passifs, bien que regroupée sur une seule note.

4- Note explicative de la note 1 « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT » (P28) portant sur le bien-fondé de la constatation d'une provision sur le compte « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT »

Il s'agit d'une provision constatée sur les écarts entre les situations comptables et les situations physiques des transporteurs de fonds.

c) Notes rectificatives aux états financiers arrêtés au 31/12/2016

1- L'examen de la note 3-2 « Règles d'évaluation des titres » (P24) fait ressortir ce qui suit :

- **Au niveau des titres de placement, il est mentionné que la moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché sans pour autant mentionner la juste valeur pour les titres non cotés et ce, contrairement aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.**
- **Aussi, il est mentionné au niveau des titres d'investissement que la moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions. Or, au niveau du paragraphe 36 de la NC 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires, les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :**
 - ✓ Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
 - ✓ Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Aussi, il est indiqué au niveau de ladite note que les titres d'investissement non cotés sont évalués à la juste valeur calculée en retenant la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles. Or, les titres d'investissement sont par définition des titres à revenus fixe. Par contre, la valeur mathématique concerne plutôt les titres à revenu variable.

Le paragraphe sur le traitement des moins-values latentes sur le portefeuille placement sera remplacé comme suit :

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

Le paragraphe sur le traitement des titres d'investissement sera remplacé comme suit :

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées. Les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

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

2- Une note rectificative de la note 4 « Portefeuille titres commercial » (P31-32) : il est mentionné au niveau du tableau relatif aux mouvements des provisions pour dépréciation des titres de placement, que le montant relatif au « Dotation\reprise nette de l'exercice 2016 » qui est de 713 KDT au 31.12.2016, figure d'une manière compensée et ce, contrairement aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires qui exige la présentation des reprises sur provisions et des dotations aux provisions de l'exercice d'une manière séparée.

| DESIGNATION | BTA Placement | SICAV | Total |
|---|---------------|-----------|--------------|
| Provisions pour dépréciation au 31/12/2015 | 888 | 42 | 930 |
| Dotation de l'exercice 2016 | 933 | 0 | 933 |
| Reprise de l'exercice 2016 | (196) | (24) | (220) |
| Reclassement provisions du portefeuille placement vers le portefeuille investissement | (110) | 0 | (110) |
| Provisions pour dépréciation au 31/12/2016 | 1 515 | 18 | 1 533 |

3- L'examen de la note 16 « Engagements reçus » (P42) fait ressortir ce qui suit :

- Il est mentionné que « les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'Etat, des banques et de la clientèle ». Or, le tableau portant détail de cette rubrique ne fait état que des garanties reçues des banques et de la clientèle.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Clientèle | 1 834 883 | 1 474 999 |
| Etablissements de crédit | 132 993 | 165 031 |
| Etat | 32 722 | 57 400 |
| Total engagements reçus | 2 000 599 | 1 697 430 |

V. ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIERE DE ATTIJARI BANK AU 31/12/2016

V.1 TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

| En KDT | Capital souscrit | Primes liées au capital | Réserves légales | Autres réserves | Réserve a régime fisc particulier | Fond social | Ecart de rééval. | Résultats reportés | Résultat de la période | Total |
|---|------------------|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------|------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Situation des capitaux propres au 31/12/2014 | 198 741 | 103 473 | 12 624 | 1 793 | 399 | 13 755 | 3 646 | 3 | 73 898 | 408 332 |
| Affectation du résultat bénéficiaire 2014 | | | | | | | | | | |
| Réserves | | | 3 695 | | | | | | (3 695) | |
| Dividendes | | | | | | | | | (59 622) | (59 622) |
| Report à nouveau | | | | | | | | 10 580 | (10 580) | |
| Situation des capitaux propres après affectation | 198 741 | 103 473 | 16 319 | 1 793 | 399 | 13 755 | 3 646 | 10 583 | 0 | 348 709 |
| Mouvement sur le fonds social | | | | | | 242 | | | | 242 |
| Résultat de la période | | | | | | | | | 91 162 | 91 162 |
| Situation des capitaux propres au 31/12/2015 | 198 741 | 103 473 | 16 319 | 1 793 | 399 | 13 997 | 3 646 | 10 583 | 91 162 | 440 113 |
| Affectation du résultat bénéficiaire 2015 | | | | | | | | | | |
| Réserves | | | 3 556 | | | | | | (3 556) | |
| Dividendes | | | | | | | | | (59 622) | (59 622) |
| Report à nouveau | | | | | | | | 27 984 | (27 984) | |
| Situation des capitaux propres après affectation | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 13 997 | 3 646 | 38 567 | 0 | 380 491 |
| Mouvement sur le fonds social | | | | | | 127 | | | | 127 |
| Résultat de la période | | | | | | | | | 107 077 | 107 077 |
| Situation des capitaux propres au 31/12/2016 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 124 | 3 646 | 38 567 | 107 077 | 487 695 |

V.2 AFFECTATION DES RESULTATS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Résultat net de l'exercice | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| Résultats reportés | 38 567 | 10 583 | 3 |
| Bénéfice à répartir | 145 644 | 101 745 | 73 900 |
| Réserves légales | 0 | 3 556 | 3 695 |
| 1^{er} Reliquat | 145 644 | 98 189 | 70 205 |
| Prime d'émission (réintégrée) | 0 | 0 | 0 |
| 2^{ème} Reliquat | 145 644 | 98 189 | 70 205 |
| Dividendes | 30 000 | 59 622 | 59 622 |
| 3^{ème} Reliquat | 115 644 | 38 567 | 10 583 |
| Fonds social | 79 497 | 0 | 0 |
| Report à nouveau | 36 147 | 38 567 | 10 583 |

Source : Attijari bank

V.3 EVOLUTION DES DIVIDENDES

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Capital | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Nominal (en DT) | 5 | 5 | 5 |
| Dividende global | 79 497 | 59 622 | 59 622 |
| Dividende par action | 2,000 | 1,500 | 1,500 |
| % du nominal | 40,00% | 30,0% | 30,0% |

V.4 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|------------|
| Total des produits d'exploitation bancaire | 489 296 | 420 576 | 394 209 |
| Produit Net Bancaire | 316 878 | 274 768 | 262 672 |
| Résultat d'exploitation | 164 818 | 147 217 | 119 632 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Produits d'Exploitation Bancaire / Action (en DT) | 12,310 | 10,581 | 9,918 |
| Produit Net Bancaire / Action (en DT) | 7,972 | 6,913 | 6,608 |
| Résultat d'exploitation / Action (en DT) | 4,147 | 3,704 | 3,010 |

V.5 EVOLUTION DU RESULTAT NET

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|------------|
| Résultat avant impôt | 167 554 | 136 740 | 118 004 |
| Résultat net | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| Résultat net après modifications comptables | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| Résultat consolidé avant impôts | 173 384 | 148 046 | 122 890 |
| Résultat consolidé net | 104 693 | 95 575 | 74 408 |
| Résultat consolidé net après modifications comptables | 104 693 | 95 575 | 74 408 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Résultat avant impôts par action (en DT) | 4,220 | 3,440 | 2,969 |
| Résultat net par action (en DT) | 2,694 | 2,293 | 1,859 |
| Résultat consolidé avant impôts par action (en DT) | 4,362 | 3,725 | 3,092 |
| Résultat consolidé net par action (en DT) | 2,634 | 2,405 | 1,872 |

V.6 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Résultat net après modifications comptables | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| Dotations aux provisions/ créances, hors bilan et passif (nettes) | 19 | (14 880) | 13 470 |
| Dotations aux provisions/ portefeuille investissement (nettes) | (327) | (150) | (520) |
| Dotations aux amortissements et provisions /Immobilisations | 15 019 | 16 045 | 15 942 |
| Marge brute d'autofinancement | 121 788 | 92 177 | 102 790 |

V.7 EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR ATTIJARI BANK

| Dénomination de l'emprunt | Date d'émission | Durée | Taux d'intérêt | Montant (DT) | Encours au 31/12/2016 (DT) | Date dernière échéance |
|---|-----------------|-------|----------------|----------------------|----------------------------|------------------------|
| "Attijari bank 2010 " | 11/01/2011 | 7 ans | TMM+0,6% | 50 000 000 | 14 285 000 | 11/01/2018 |
| "Attijari bank 2015-cat -A " | 12/10/2015 | 5 ans | 7,40% | 33 050 000 | 26 440 000 | 30/10/2020 |
| "Attijari bank 2015-cat -B(tx fixe) " | 12/10/2015 | 7 ans | 7,50% | 26 800 000 | 26 800 000 | 30/10/2022 |
| "Attijari bank 2015-cat -B(tx variable) " | 12/10/2015 | 7 ans | TMM+2,10% | 150 000 | 150 000 | 30/10/2022 |
| "Attijari bank 2016-cat -A(tx fixe) " | 29/06/2016 | 5 ans | 7,40% | 60 000 000 | 60 000 000 | 20/06/2021 |
| Total | | | | 1 200 000 000 | 127 675 000 | |

Source : Attijari bank

V.8 EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOUSCRITS PAR ATTIJARI BANK

| Dénomination de l'emprunt | Date de jouissance | Montant initial (en KDT) | Taux d'intérêt | Encours au 31/12/2016 | Date dernière échéance |
|---------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| BNA | 24/05/2011 | 5 000 | 6,20% | 5 000 | 24/05/2021 |
| BTE | 09/02/2012 | 500 | TMM+1,3% | 300 | 09/02/2019 |
| ATTIJARI LEASING | 13/01/2012 | 2 475 | 6,00% | 495 | 13/01/2017 |
| ATTIJARI LEASING | 18/12/2012 | 1 000 | 6,30% | 200 | 18/12/2017 |
| AIL | 31/05/2013 | 3 000 | 7,00% | 1 200 | 31/05/2018 |
| Hannibal lease | 28/02/2014 | 1 000 | 7,20% | 600 | 28/02/2019 |
| Tunisie leasing | 28/02/2014 | 500 | 7,20% | 300 | 28/04/2019 |
| Etat Tunisien | 20/06/2014 | 15 000 | 6,15% | 15 000 | 20/06/2021 |
| Attijari Finance | 01/04/2014 | 750 | TMM+1% | 750 | 01/04/2021 |
| Hannibal lease | 30/10/2014 | 500 | 7,65% | 300 | 30/10/2019 |
| Tunisie leasing | 15/12/2014 | 500 | 7,55% | 300 | 15/12/2019 |
| Tunisie leasing | 04/03/2016 | 1 000 | 7,50% | 1 000 | 04/03/2021 |
| Etat Tunisien | 20/06/2014 | 3 740 | 6,35% | 3 740 | 20/06/2024 |
| Total | | 34 965 | | 29 185 | |

Source : Attijari bank

V.9 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS

a) Principaux indicateurs

| En KDT | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Dépôts de la clientèle | 5 460 301 | 4 870 850 | 4 505 932 |
| Créances sur la clientèle | 4 477 374 | 3 836 075 | 3 601 472 |
| Total des capitaux propres avant résultat | 380 619 | 348 951 | 334 434 |
| Total des capitaux propres après résultat | 487 696 | 440 113 | 408 332 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Total bilan | 6 868 803 | 6 046 034 | 5 304 336 |
| Produit Net Bancaire | 316 878 | 274 768 | 262 672 |
| Commissions nettes | 92 166 | 74 610 | 71 911 |
| Frais d'exploitation | 158 565 | 148 350 | 135 251 |
| Frais de personnel | 107 414 | 98 612 | 87 347 |
| Créances douteuses et litigieuses | 375 561 | 375 554 | 388 546 |
| Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan) | 5 420 668 | 4 818 431 | 4 437 186 |
| Provisions sur créances (hors provisions collectives) | 239 939 | 242 045 | 242 234 |
| Agios réservés | 79 503 | 79 795 | 74 292 |
| Provisions et agios réservés | 319 442 | 321 904 | 316 594 |
| Résultat d'exploitation | 164 818 | 147 217 | 119 632 |
| Résultat net après modification comptable | 107 077 | 91 162 | 73 898 |
| Dividendes | 79 497 | 59 622 | 59 622 |
| Effectif | 1 757 | 1 763 | 1 742 |

b) Principaux ratios

| Ratios de structure | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------|--------|--------|
| Total capitaux propres après résultat /total bilan | 7,1% | 7,3% | 7,7% |
| Dépôts de la clientèle / Total bilan | 79,5% | 80,6% | 84,9% |
| Créances sur la clientèle / total bilan | 65,2% | 63,4% | 67,9% |
| Dépôts de la clientèle / créances sur la clientèle | 122,0% | 127,0% | 125,1% |

Le ratio « capitaux propres / total bilan » a connu une baisse de 0,2 points de pourcentage en 2016 par rapport à 2015. Cette baisse s'explique par l'augmentation du total bilan.

Le ratio « dépôts de la clientèle / total bilan » a connu une baisse de 1,1 points de pourcentage en passant de 80,6% en 2015 à 79,5% en 2016. Cette baisse est essentiellement due à l'accroissement du total bilan.

Le ratio « créances sur la clientèle / total bilan » a augmenté entre 2015 et 2016 en passant de 63,4% en 2015 à 65,2% en 2016.

| Ratios de productivité | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------|-------|-------|
| Frais d'exploitation / Produit Net Bancaire | 50,0% | 54,0% | 51,7% |
| Commissions nettes / Frais de personnel | 85,8% | 76,6% | 82,3% |
| Frais de personnel /PNB | 33,9% | 35,9% | 33,3% |

| Ratios de rentabilité | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------|-------|-------|
| R.O.E ¹⁴ | 28,1% | 26,1% | 22,1% |
| R.O.A ¹⁵ | 1,6% | 1,5% | 1,4% |
| Résultat net / Produit Net Bancaire | 33,8% | 33,2% | 28,1% |
| Produit Net Bancaire / Total bilan | 4,6% | 4,5% | 5,0% |
| Dividendes / Capital social | 40,0% | 30,0% | 30,0% |
| Commissions nettes / Produit Net Bancaire | 29,1% | 27,5% | 27,4% |

| Ratios pruden­tiels | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------|----------------------|--------|
| Ratio de liquidité | 323,9% | 313,7% ¹⁶ | 111,5% |
| Ratio de solvabilité | 10,7% | 10,8% | 10,9% |
| Ratio de couverture des créances classées | 84,7% | 81,6% | 78,7% |

¹⁴ ROE = Résultat net après modifications comptables/Capitaux Propres avant résultat

¹⁵ ROA = Résultat net après modifications comptables/Total Actifs

¹⁶ Conformément à la circulaire BCT n°2014-14

VI. RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2016

Les notes aux états financiers établis par la banque pour son arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2016, ne comportent pas toutes les informations requises et les notes obligatoires suivantes :

- Une note sur les soldes intermédiaires de gestion prévus par les dispositions du paragraphe 56 de la NC 01 norme générale.
- Une note sur les parties liées et ce, conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.

La banque s'engage à compléter ses états financiers par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2017 et suivants.

VI.1 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES COMPARES AU 31/12/2016

a) Bilans consolidés comparés arrêtés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 1 | 361 928 | 464 050 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 627 678 | 548 447 |
| Créances sur la clientèle | 3 | 4 954 103 | 4 264 371 |
| Portefeuille titres commercial | 4 | 513 883 | 432 192 |
| Portefeuille titres d'investissement* | 5 | 531 711 | 441 969 |
| Titres mis en équivalence | 6 | 2 262 | 1 869 |
| Valeurs immobilisées* | 7 | 163 595 | 162 476 |
| Goodwill | | 928 | 1 013 |
| Autres actifs | 8 | 278 898 | 222 220 |
| Impôt différé Actif | 9 | 1 336 | 1 374 |
| TOTAL ACTIF | | 7 436 322 | 6 539 981 |
| PASSIF | | | |
| Banque Centrale et CCP | 10 | 527 325 | 400 147 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 11 | 55 621 | 56 082 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 12 | 5 469 433 | 4 883 308 |
| Emprunts et ressources spéciales | 13 | 451 552 | 406 019 |
| Autres passifs | 14 | 400 138 | 307 273 |
| TOTAL PASSIF | | 6 904 069 | 6 052 829 |
| TOTAL INTERETS MINORITAIRES | | 30 138 | 30 081 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | | 198 741 | 198 741 |
| Réserves | | 156 468 | 148 526 |
| Autres capitaux propres | | 3 646 | 3 646 |
| Résultats reportés | | 38 567 | 10 583 |
| Résultat de l'exercice | | 104 693 | 95 575 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 15 | 502 115 | 457 071 |
| TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES | | 7 436 322 | 6 539 981 |

b) Etats des engagements hors bilan consolidés comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | | 293 054 | 277 748 |
| Crédits documentaires | | 199 936 | 228 017 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | 16 | 527 000 | 505 765 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| | | 1 019 990 | |
| Engagements de financements donnés | | 232 286 | 214 124 |
| Engagements sur titres | | 38 | 38 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | 17 | 232 324 | 214 162 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | |
| Engagements de financements reçus | | 2 639 314 | 2 240 164 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | 18 | 2 639 314 | 2 240 164 |

* Chiffres de l'exercice 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité

c) Etats de résultat consolidés arrêtés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 19 | 344 115 | 308 164 |
| Commissions (en produits) | 20 | 97 891 | 81 741 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 21 | 59 774 | 47 202 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 22 | 26 957 | 25 539 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 528 737 | 462 646 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | 23 | (189 234) | (161 780) |
| Commissions encourues | | (3 731) | (3 935) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | (192 965) | (165 715) |
| Produits des autres activités | 24 | 52 875 | 47 426 |
| Charges des autres activités | 25 | (44 457) | (42 941) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 344 190 | 301 416 |
| Dot. aux prov. et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 26 | 505 | 19 293 |
| Dot. aux prov. et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | (341) | 290 |
| Autres produits d'exploitation | 27 | 8 220 | 6 999 |
| Frais de personnel | 28 | (118 512) | (108 316) |
| Charges générales d'exploitation | 29 | (40 543) | (37 234) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (15 691) | (16 672) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 177 828 | 165 776 |
| Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | | 391 | 60 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | | (4 835) | (17 790) |
| Impôts sur les bénéfices | | (52 219) | (49 503) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 121 165 | 98 543 |
| Part de résultat revenant aux minoritaires | | (2 816) | (2 968) |
| RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE DU GROUPE | 30 | 118 349 | 95 575 |
| Effets des modifications comptables part Groupe | | 0 | 0 |
| Solde en gain/ perte provenant des autres éléments extraordinaires | | (13 656) | 0 |
| RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES DU GROUPE | | 104 693 | 95 575 |

* Chiffres de l'exercice 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité

d) Etats de flux de trésorerie consolidés comparés au 31/12/2016

| En KDT | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------|-----------------|----------------|
| FLUX D'EXPLOITATION | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) | | 460 532 | 410 292 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (184 161) | (168 718) |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | (1 454) | (12 426) |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (682 744) | (273 474) |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | | 582 791 | 379 218 |
| Titres de placement | | (61 541) | (130 516) |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (154 571) | (134 600) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 53 169 | (1 686) |
| Impôt sur les bénéfices | | (68 603) | (47 634) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | | (56 582) | 20 456 |
| FLUX D'INVESTISSEMENT | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 24 784 | 26 867 |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | | (87 038) | 4 520 |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations | | (16 836) | (10 945) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | (79 090) | 20 442 |
| FLUX DE FINANCEMENT | | | |
| Emission d'emprunts | | 105 256 | 146 779 |
| Remboursement d'emprunts | | (58 169) | (49 548) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | (3 201) | (6 073) |
| Dividendes et autres distributions | | (59 817) | (62 330) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | (15 931) | 28 828 |
| Variation nette des liquidités et équivalent de liquidités au cours de l'exercice | | (151 603) | 69 726 |
| Liquidités et équivalent de liquidités en début d'exercice | | 532 275 | 462 549 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE | 31 | 380 672 | 532 275 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2016

A- NOTES SUR LES BASES RETENUES POUR L'ELABORATION ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1 - Principes comptables d'évaluation et de présentation des états financiers consolidés

1.1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Il s'agit, entre autres, de :

- 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 aux regroupements d'entreprises (NCT 38); et
- les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

Les états financiers consolidés sont préparés en respect de la convention du coût historique et libellés en milliers de Dinars Tunisiens.

1.2. Périmètre, méthodes et règles de consolidation

1.2.1. Périmètre

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank comprend :

- la société mère : Attijari Bank;
- les filiales : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif ; et
- les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable.

Le périmètre de consolidation des états financiers consolidés a été déterminé conformément aux dispositions des normes NC 35 à NC37 et aux dispositions du code des sociétés commerciales régissant les groupes des sociétés.

1.2.2. Méthodes de consolidation

1.2.2.1. Sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte:

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que la banque détienne directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La consolidation par intégration globale implique la substitution du coût d'acquisition des titres des filiales par l'ensemble des éléments d'actifs et de passifs de celles-ci tout en présentant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat (intérêts minoritaires) de ces filiales.

1.2.2.2. Sociétés mises en équivalence

Les sociétés sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation au conseil d'administration ou à l'organe de direction équivalent de l'entreprise détenue, de la participation au processus d'élaboration des politiques, de l'existence de transactions significatives entre le groupe et l'entreprise détenue, de l'échange de personnel dirigeant, de fourniture d'informations techniques essentielles. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, par le biais de filiales, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.2.3. Règles de consolidation

1.2.3.1. Coût d'acquisition des titres, goodwill et écart d'évaluation

1.2.3.1.1. Coût d'acquisition des titres

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

1.2.3.1.2. Écart de première consolidation

L'écart de première consolidation correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé en écart d'évaluation et goodwill.

(a) Écart d'évaluation

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

(b) Goodwill

Le goodwill correspond à l'excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Il est comptabilisé en tant qu'actif et amorti linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Le goodwill négatif correspond à l'excédent de la part dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis sur le coût d'acquisition. Le Goodwill négatif est amorti en partie ou en totalité sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou sur la durée résiduelle moyenne d'amortissement des actifs non monétaires amortissables identifiables acquis. Le reliquat, s'il y en a, est comptabilisé immédiatement en résultat.

1.2.3.2. Opérations réciproques et opérations internes

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence sur les états financiers consolidés sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou d'une mise en équivalence.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale.

2- Autres principes comptables d'évaluation et de présentation

2.1. Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

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

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée. Toutefois, la partie non encore débloquée figure parmi les engagements hors bilan.

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

2.2. Classification et évaluation des créances

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

Actifs courants :

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

Actifs classés :

Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

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

Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

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

Classe 3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

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

Taux de provision

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

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

| Classe de risque | Taux de provision |
|--|--------------------------|
| Actifs incertains (Classe 2) | 20% |
| Actifs préoccupants (Classe 3) | 50% |
| Actifs compromis (Classe 4 et contentieux) | 100% |

Les provisions collectives

Conformément à la circulaire aux banques BCT N° 91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la banque a constitué au titre de l'année 2015 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1).

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 mars 2012. Cette méthodologie prévoit :

- Le calcul d'un taux de migration moyen par secteur d'activité qui correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).
- Le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2015 avec celui de 2014. Ce facteur scalaire a été ramené à 1 chaque fois où la formule prévue par la méthode référentielle donne un résultat inférieur.
- L'application des taux de provision minimum prévue par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité :

| Secteur d'activité | Taux de provisionnement minimum en % |
|----------------------------|--------------------------------------|
| Agriculture | 20 |
| Industries manufacturières | 25 |
| Autres industries | 25 |
| BTP | 20 |
| Tourisme | 20 |
| Promotion immobilière | 15 |
| Autres services | 25 |
| Commerce | 25 |
| Habitat | 10 |
| Consommation | 20 |

Les dotations aux provisions complémentaires comptabilisées en 2016 à ce titre s'élèvent à 7 207 KDT amenant le total des provisions collectives à 24 176 KDT.

Les provisions additionnelles

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

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

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4.

N : année d'arrêté des comptes.

M : année de la dernière migration vers la classe 4.

L'application de cette circulaire fait dégager un complément de provision de 60 019 KDT au 31/12/2015 et une reprise additionnelle nette de 3 845 KDT au titre de l'exercice 2016.

2.3. Classification et évaluation des titres

Les titres de participation souscrits par le groupe sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

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

- Titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.
- Titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Titres d'investissement : Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursiers, les titres non cotés sont évalués à la juste valeur calculée en retenant la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

2.4. Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

| | |
|-------------------------|-------|
| - Construction | 5% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - Matériel informatique | 15% |
| - M.M.B. | 10% |
| - A.A.I. | 10% |
| - Logiciels | 33% |
| - Global bancaire | 14.3% |

Le siège social de la société mère (Attijari Bank) est amorti selon l'approche par composants qui consiste à amortir séparément chacun des éléments constitutifs importants selon un taux d'amortissement approprié, ainsi le nouveau siège est amorti comme suit :

| | |
|---------------------|----|
| - Gros œuvre | 2% |
| - Installation fixe | 5% |
| - Aménagement | 7% |

2.5. Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « Autres actifs » ou « Autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

2.6. Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

2.7. Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale.

2.8. Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

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

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

2.9. Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

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 effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT 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.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes épargne sont positionnés trimestriellement à la clôture de l'exercice.

2.10. Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2016 sont déduits du résultat.

2.11. Règles de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2016 sont rajoutées au résultat.

2.12. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au titre de l'année 2016, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2015 que celles relatives à l'année 2016.

2.13. Changement de présentation

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2015 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

→ Les actifs donnés en garantie n'ont pas été présentés en 2015 au niveau des états financiers parmi les passifs éventuels :

| | 31/12/2015 Publié | 31/12/2015 Retraité |
|---------------------------|-------------------|---------------------|
| Passifs éventuels | | |
| Actifs donnés en garantie | 0 | 400 000 |

- Les pertes et les gains de change sur opérations monétiques sont reclassés des postes Commissions en produits et Commissions encourues vers le poste Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières tel que décrit ci-dessous.
- La charge relative au report couru sur les opérations de Swap de change est reclassée du poste Intérêts et revenus assimilés vers le poste Intérêts encourus et charges assimilées tel que décrit ci-dessous :

| | 2015 Publié | Reclassement | 2015 Retraité |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | |
| PR1- Intérêts et revenus assimilés | 308 164 | 8 508 | 316 672 |
| PR2- Commissions (en produits) | 81 741 | (25) | 81 716 |
| PR3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 47 202 | (898) | 46 304 |
| PR4- Revenus du portefeuille d'investissement | 25 539 | 0 | 25 539 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 462 646 | 7 585 | 470 231 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | |
| CH1- Intérêts encourus et charges assimilées | (161 780) | (8 508) | (170 288) |
| CH2- Commissions encourues | (3 935) | 923 | (3 012) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | (165 715) | (7 585) | (173 300) |
| Produits des autres activités | 47 426 | 0 | 47 426 |
| Charges des autres activités | (42 941) | 0 | (42 941) |
| Produit net bancaire | 301 416 | 0 | 301 416 |

B- PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank se présente comme suit :

| Société | Pays de résidence | 31/12/2016 | | | 31/12/2015 | | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------|---------------|
| | | Pourc. De contrôle | Pourc. d'intérêt | Méthode conso | Pourc. De contrôle | Pourc. d'intérêt | Méthode conso |
| Attijari Bank | Tunisie | 100% | 100% | IG | 100% | 100% | IG |
| Attijari Leasing | Tunisie | 62,02% | 62,02% | IG | 62,02% | 62,02% | IG |
| Attijari Assurance | Tunisie | 55,00% | 55,00% | IG | 55,00% | 55,00% | IG |
| Attijari Intermédiation | Tunisie | 99,99% | 99,99% | IG | 99,99% | 99,99% | IG |
| Attijari Recouvrement | Tunisie | 99,91% | 99,91% | IG | 99,91% | 99,91% | IG |
| Attijari Sicar | Tunisie | 71,73% | 71,48% | IG | 70,23% | 69,98% | IG |
| Attijari Gestion | Tunisie | 99,88% | 99,88% | IG | 99,92% | 99,91% | IG |
| Attijari Immobilière | Tunisie | 99,98% | 99,98% | IG | 99,98% | 99,98% | IG |
| Générale Tunisienne d'informatique | Tunisie | 66,25% | 61,37% | IG | 66,25% | 61,37% | IG |
| Attijari Placements Sicav | Tunisie | 94,39% | 94,39% | IG | 90,20% | 90,20% | IG |
| Attijari Valeurs Sicav | Tunisie | 46,89% | 46,89% | IG | 65,84% | 65,84% | IG |
| Attijari Finance | Tunisie | 24,94% | 24,94% | ME | 24,94% | 24,94% | ME |
| Générale Immobilière du SUD | Tunisie | 29,90% | 29,90% | ME | 29,90% | 29,90% | ME |
| Attijari Obligataire Sicav | Tunisie | 0,03% | 0,03% | ME | 0,03% | 0,03% | ME |

IG : Intégration Globale

ME : Mise en équivalence

Certaines sociétés répondant aux conditions de consolidation ont été exclues du périmètre de consolidation en raison de l'absence du contrôle. Il s'agit des sociétés suivantes qui sont encours de liquidation:

| Société | Valeur au 31/12/2016 | % d'intérêt | Provision comptabilisée |
|-------------------|----------------------|-------------|-------------------------|
| STIM | 73 500 | 49% | 73 500 |
| AMEL SICAF | 475 000 | 35,85% | 475 000 |
| STAR IMMOBILIERE | 100 000 | 20% | 100 000 |
| BATAM IMMOBILIERE | 32 700 | 21,80% | 32 700 |

Une assemblée générale extraordinaire a été tenue le 27 Février 2017 décidant la dissolution d'Attijari Valeurs SICAV et d'Attijari Placements SICAV en application de l'article 3 du code des organismes de placement collectif. Vu que cette décision aura un impact sur l'exercice 2017, ces deux entités demeurent intégrées dans le périmètre de consolidation au 31/12/2016.

C- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

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

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 361 928 KDT contre 464 050 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 102 122 KDT.

| <u>DESIGNATION</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Caisse Dinars | 52 332 | 52 221 |
| Caisse Devises | 4 833 | 4 912 |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds | 4 802 | 3 563 |
| Banque Centrale comptes ordinaires | 272 273 | 328 267 |
| Placements auprès de la banque centrale | 27 469 | 75 154 |
| Créances rattachées | 6 | 3 |
| Centres de chèques postaux et TGT | 287 | 4 |
| Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (74) | (74) |
| Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 928 | 464 050 |

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 627 678 KDT contre 548 447 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 79 231 KDT.

| <u>DESIGNATION</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Créances sur banques non résidentes | 513 128 | 504 360 |
| Créances sur les banques résidentes | 88 146 | 19 854 |
| Créances sur les établissements financiers | 25 500 | 24 046 |
| Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers | 904 | 187 |
| Total Créances sur les établissements bancaires et financiers | 627 678 | 548 447 |

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 4 954 103 KDT contre 4 264 371 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 689 732 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 184 003 | 193 769 |
| Créances rattachées | 7 727 | 8 488 |
| Total comptes débiteurs | 191 730 | 202 257 |
| Crédits court terme | 1 124 224 | 944 867 |
| - dont Financements en devises | 356 509 | 305 825 |
| - dont Crédits court terme en dinars | 767 715 | 639 042 |
| Crédits moyen et long terme | 3 526 963 | 3 027 315 |
| Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers | 33 128 | 32 173 |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations | 96 737 | 92 278 |
| Impayés | 70 775 | 65 266 |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses | 581 864 | 579 071 |
| Provisions pour créances douteuses | (621 439) | (613 231) |
| Agios réservés | (78 466) | (79 574) |
| Créances rattachées | 22 365 | 7 733 |
| Total des autres concours à la clientèle | 4 756 151 | 4 055 898 |
| Crédits sur ressources spéciales | 6 222 | 6 216 |
| Total Créances sur la clientèle | 4 954 103 | 4 264 371 |

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 513 883 KDT contre 432 192 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 81 691 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bons de trésor | 467 018 | 374 403 |
| Autres placements | 33 959 | 34 085 |
| Provisions sur titres de placement | (4 882) | (1 881) |
| Créances rattachées | 17 788 | 25 585 |
| Total Portefeuille-titres commercial | 513 883 | 432 192 |

Le montant des provisions sur les titres de placement accuse un solde de 4 882 KDT qui est composé de provisions sur les Bons de trésor placement pour une valeur de 1 515 KDT ainsi que des provisions sur les autres titres de placement pour 3 367 KDT.

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 531 711 KDT contre 441 969 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 89 742 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Titres d'investissement</i> | | |
| Obligations | 29 430 | 27 999 |
| BTA Investissement | 450 740 | 366 911 |
| Créances rattachées | 17 736 | 14 512 |
| Provisions sur BTA Investissement | (98) | 0 |
| Total des titres d'investissement | 497 808 | 409 422 |
| <i>Titres de participation</i> | | |
| Titres de participation libérés | 49 865 | 47 489 |
| Provisions pour dépréciation titres | (15 425) | (15 353) |
| Titres de portage | 0 | 600 |
| Créances rattachées | (537) | (189) |
| Total des titres de participation | 33 903 | 32 547 |
| Total Portefeuille d'investissement | 531 711 | 441 969 |

NOTE 6 : Titres mis en équivalence

Le poste « Titres mis en équivalence » comprend la quote-part d'Attijari Bank dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 2 262 KDT au 31 décembre 2016. Ce poste se détaille comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| GENERALE IMMOBILIERE DU SUD | 2 224 | 1 839 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 32 | 28 |
| ATTIJARI FINANCE | 6 | 2 |
| Total Titres mis en équivalence | 2 262 | 1 869 |

NOTE 7 : Valeurs immobilisées

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 163 595 KDT contre 162 476 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 1 119 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Constructions | 87 863 | 93 058 |
| Immobilisation en cours | 29 082 | 21 234 |
| Agencements, Aménagements et Installations | 16 570 | 14 941 |
| Terrains | 14 631 | 14 655 |
| Logiciels de base | 4 297 | 8 400 |
| Matériel Informatique | 7 027 | 5 875 |
| Matériel & Mobilier | 3 665 | 3 910 |
| Matériel Roulant | 1 413 | 1 330 |
| Provisions pour dépréciation d'immobilisations | (953) | (927) |
| Total Valeurs immobilisées | 163 595 | 162 476 |

Les variations des immobilisations corporelles et incorporelles en KDT se présentent comme suit :

| DESIGNATION | Valeur brute au 31/12/2015 | Acquisition | Cession / Régularisation | Valeur brute au 31/12/2016 | Amort. et Prov au 31/12/15 | Dotations | Régularisation | Amort. et Prov au 31/12/16 | Reclassements | Valeur nette au 31/12/2016 |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| Immobilisation incorporelle | 48 154 | 1 027 | 0 | 49 181 | (39 754) | (4 443) | 0 | (44 197) | (687) | 4 297 |
| Logiciels informatiques | 48 154 | 1 027 | 0 | 49 181 | (39 754) | (4 443) | 0 | (44 197) | (687) | 4 297 |
| Immobilisation corporelle | 258 318 | 16 577 | (963) | 273 933 | (104 242) | (11 248) | 710 | (114 780) | 145 | 159 298 |
| Terrains | 14 655 | 0 | (24) | 14 631 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 14 631 |
| Constructions | 121 329 | 2 163 | (44) | 123 448 | (28 271) | (4 033) | (43) | (32 348) | (3 237) | 87 863 |
| Agencement aménagement installation | 48 273 | 1 694 | (27) | 49 940 | (33 332) | (3 543) | 0 | (36 875) | 3 505 | 16 570 |
| Matériel et mobilier | 13 690 | 703 | 0 | 14 393 | (9 780) | (786) | 0 | (10 566) | (162) | 3 665 |
| Matériel informatique | 36 401 | 2 447 | (166) | 38 682 | (30 526) | (2 418) | 158 | (32 786) | 1 131 | 7 027 |
| Matériel roulant | 2 667 | 548 | (626) | 2 589 | (1 337) | (434) | 595 | (1 176) | | 1 413 |
| Autres immobilisations corporelles | 21 303 | 9 022 | (75) | 30 250 | (996) | (34) | 0 | (1 030) | (1 092) | 28 129 |
| Total valeurs immobilisées | 306 472 | 17 604 | (963) | 323 113 | (143 997) | (15 691) | 710 | (158 978) | (542) | 163 595 |

NOTE 8 : Autres actifs

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 278 898 KDT contre 222 220 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 56 678 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Crédits directs et avances au personnel | 204 049 | 170 179 |
| Débit à régulariser et divers | 39 166 | 32 449 |
| Prêts sur fonds social | 8 467 | 7 653 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 5 339 | 6 662 |
| Etat, impôts et taxes | 6 738 | 3 971 |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 8 469 | 6 296 |
| Débiteurs divers | 8 371 | 5 054 |
| Dépôts et cautionnements | 2 453 | 2 190 |
| Provisions sur autres actifs | (4 154) | (12 234) |
| Total Autres actifs | 278 898 | 222 220 |

NOTE 9: Actif d'impôt différé:

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 1 336 KDT au 31 décembre 2016 contre 1 374 KDT au 31 décembre 2015, dont l'impact provient principalement de la fiscalité différée dû sur le stock de provisions constituées par les sociétés du groupe et non déduites fiscalement.

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 10 : Banque centrale et CCP :

Le poste Banque centrale et CCP passif accuse au 31 décembre 2016 un solde de 527 325 KDT contre un solde de 400 147 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 127 178 KDT.

NOTE 11 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 55 621 KDT contre 56 082 KDT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 461 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banques résidentes | 50 051 | 41 008 |
| Banques non résidentes | 5 142 | 11 635 |
| Etablissements financiers | 406 | 3 418 |
| Dettes rattachées | 22 | 21 |
| Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 55 621 | 56 082 |

NOTE 12 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 5 469 433 KDT contre 4 883 308 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 586 125 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dépôts à vue | 2 335 560 | 1 948 077 |
| Comptes d'épargne | 1 823 171 | 1 684 632 |
| Bons de caisse | 557 762 | 499 601 |
| Comptes à terme | 328 153 | 328 273 |
| Autres produits financiers | 112 264 | 81 366 |
| Certificats de dépôts | 96 500 | 154 500 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 204 607 | 178 778 |
| Dettes rattachées | 11 416 | 8 081 |
| Total Dépôts et avoirs de la clientèle | 5 469 433 | 4 883 308 |

NOTE 13 : Emprunts et ressources spéciales

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 451 552 KDT contre 406 019 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 45 533 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires | 269 743 | 222 656 |
| Autres Fonds empruntés | 149 507 | 152 244 |
| Ressources spéciales | 22 201 | 22 665 |
| Dettes rattachées | 10 101 | 8 454 |
| Total Emprunts et ressources spéciales | 451 552 | 406 019 |

NOTE 14 : Autres passifs

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 400 138 KDT contre 307 273 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 92 865 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créditeurs divers | 70 168 | 36 127 |
| Charges à payer | 54 139 | 48 414 |
| Crédit à régulariser et divers | 67 777 | 83 748 |
| Exigibles après encaissement | 26 280 | 27 546 |
| Impôts et taxes | 33 276 | 11 341 |
| Provisions pour risques et charges | 148 498 | 100 097 |
| Total Autres passifs | 400 138 | 307 273 |

NOTE 15 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2016 à 198 741 KDT composé de 39 748 290 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit au 31/12/2016 :

Tableau de bouclage des capitaux propres au 31/12/2016

| | | OUVERTURE | AFFECTATION DU RESULTAT 2015 | DIVIDENDES VERSERS | DIVIDENDES RECUS | V° FONDS SOCIAL | V° POURCENTAGE D'INTERET | RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION | MOD COMPATBLE | RÉSULTAT | CLÔTURE |
|---------------------------------------|----------------|-----------|------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------------|----------|---------|
| ATTIJARI BANK | Capital Social | 198 741 | - | - | - | - | - | - | - | - | 198 741 |
| | Réserves | 157 614 | 89 969 | (59 622) | 4 510 | 127 | - | - | - | - | 192 598 |
| | Résultat | 89 969 | (89 969) | - | - | - | - | - | - | 101 884 | 101 884 |
| ATTIJARI LEASING | Réserves | 10 155 | 3 228 | (1 845) | - | (44) | - | - | - | - | 11 494 |
| | Résultat | 3 228 | (3 228) | - | - | - | - | - | - | 3 127 | 3 127 |
| ATTIJARI RECouvreMENT | Réserves | 139 | 1 590 | (1 548) | - | - | - | (33) | - | - | 148 |
| | Résultat | 1 590 | (1 590) | - | - | - | - | - | - | 551 | 551 |
| ATTIJARI SICAR | Réserves | (1 925) | 568 | (572) | 55 | - | 8 | - | - | - | (1 866) |
| | Résultat | 568 | (568) | - | - | - | - | - | - | 212 | 212 |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Réserves | 898 | 391 | (390) | 74 | (27) | - | - | - | - | 946 |
| | Résultat | 391 | (391) | - | - | - | - | - | - | (1 267) | (1 267) |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | Réserves | 196 | 49 | (49) | 19 | - | (174) | - | - | - | 41 |
| | Résultat | 49 | (49) | - | - | - | - | - | - | (14) | (14) |
| ATTIJARI VALEUR SICAV | Réserves | (565) | 24 | (25) | 8 | - | (123) | - | - | - | (681) |
| | Résultat | 24 | (24) | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| ATTIJARI ASSURANCE | Réserves | (1 384) | 768 | - | - | - | - | - | - | - | (616) |
| | Résultat | 768 | (768) | - | - | - | - | - | - | 838 | 838 |
| ATTIJARI GESTION | Réserves | 326 | (37) | - | 19 | - | - | - | - | - | 308 |
| | Résultat | (37) | 37 | - | - | - | - | - | - | (73) | (73) |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | Réserves | (3 570) | (1 117) | - | - | - | - | - | - | - | (4 687) |
| | Résultat | (1 117) | 1 117 | - | - | - | - | - | - | (1 089) | (1 089) |
| GENERALE TUNISIENNE D'INFORMATIQUE | Réserves | 237 | 83 | (25) | - | 6 | - | - | - | - | 301 |
| | Résultat | 83 | (83) | - | - | - | - | - | - | 133 | 133 |
| GIS | Réserves | 885 | 56 | - | - | - | - | - | - | - | 941 |
| | Résultat | 56 | (56) | - | - | - | - | - | - | 385 | 385 |
| ATTIJARI FINANCE | Réserves | (252) | 2 | - | - | (1) | - | - | - | - | (251) |
| | Résultat | 2 | (2) | - | - | - | - | - | - | 4 | 4 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Réserves | 0 | 1 | (1) | - | - | 4 | - | - | - | 4 |
| | Résultat | 1 | (1) | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | Capital Social | 198 741 | - | - | - | - | - | - | - | - | 198 741 |
| | Réserves | 162 754 | 95 575 | (64 077) | 4 685 | 61 | (285) | (33) | 0 | - | 198 680 |
| | Résultat | 95 575 | (95 575) | - | - | - | - | - | - | 104 693 | 104 693 |

La détermination du résultat par action :

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est de 2,634 dinars contre 2,405 dinars au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

| DESIGNATION | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Résultat net du groupe avant modifications comptables | 104 693 | 95 575 |
| Capital social - nombre de titres | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Résultat par action de base (en DT) | 2,634 | 2,405 |

Le résultat de base par action doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 16 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2016 un solde de 293 054 KDT contre 277 748 KDT au 31 décembre 2015. Les crédits documentaires s'élèvent à 199 936 KDT au 31 décembre 2016 contre 228 017 KDT au 31 décembre 2015. Les actifs donnés en garantie s'élèvent à 527 000 au 31 décembre 2016 contre 400 000 KDT au 31 décembre 2015.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 293 054 | 277 748 |
| Crédits documentaires | 199 936 | 228 017 |
| Actifs donnés en garantie (*) | 527 000 | 400 000 |
| Passifs éventuels | 1 019 990 | 905 765 |

(*) Les chiffres de l'exercice 2015 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 17 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 232 324 KDT au 31 décembre 2016 contre 214 162 KDT au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 18 162 KDT qui se détaille comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Engagements de financement donnés | 232 286 | 214 124 |
| Engagements sur titres | 38 | 38 |
| Engagements donnés | 232 324 | 214 162 |

NOTE 18 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues des banques et de la clientèle.

Ces engagements représentent un solde de 2 639 314 KDT au 31 décembre 2016 contre 2 240 164 KDT au 31 décembre 2015.

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de 470 231 KDT au 31 décembre 2015 (montant retraité) à 528 737 KDT au 31 décembre 2016 enregistrant ainsi une augmentation de 58 506 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés ;
- Commissions en produits ;
- Gains nets sur portefeuille titres commercial et opérations financières;
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

NOTE 19 : Intérêts et revenus assimilés

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 344 115 KDT contre 316 672 KDT au 31 décembre 2015 (montant retraité), soit une augmentation de 27 443 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Opérations avec les établissements bancaires</i> | | |
| Placements sur le marché monétaire et auprès des correspondants étrangers | 4 584 | 2 492 |
| Total opérations avec les établissements bancaires | 4 584 | 2 492 |
| <i>Opérations avec la clientèle</i> | | |
| Portefeuille crédit | 296 273 | 271 928 |
| * <i>Court terme</i> | 49 001 | 45 654 |
| - Financement devises | 6 724 | 5 049 |
| - Court terme Dinar | 42 277 | 40 605 |
| * <i>Moyen & long terme</i> | 247 272 | 226 274 |
| Comptes courants débiteurs | 17 516 | 17 746 |
| Crédits sur ressources extérieures | 243 | 322 |
| Intérêts perçus sur créances immobil.dout.oultlg. | 3 804 | 3 511 |
| Total opérations avec la clientèle | 317 836 | 293 507 |
| <i>Autres intérêts et revenus assimilés</i> | | |
| Commissions de compte | 1 514 | 1 230 |
| Avals, cautions et acceptations bancaires | 4 374 | 3 432 |
| Report/Déport sur change à terme (*) | 15 807 | 16 011 |
| Total autres intérêts et revenus assimilés | 21 695 | 20 673 |
| Total Intérêts et revenus assimilés | 344 115 | 316 672 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 20 : Commissions (en produit)

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 97 891 KDT contre 81 716 KDT au 31 décembre 2015 (montant retraité), soit une augmentation de 16 175 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Commissions sur gestion de compte et autres services financiers | 35 644 | 32 834 |
| Commissions sur moyens de paiement (*) | 22 156 | 19 145 |
| Commissions sur opérations de crédits | 27 262 | 16 910 |
| Commission sur opérations internationales | 9 588 | 8 510 |
| Commissions sur autres opérations bancaires (*) | 3 241 | 4 317 |
| Total Commissions | 97 891 | 81 716 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 21 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 59 774 KDT contre 46 304 KDT au 31 décembre 2015 (montant retraité), soit une augmentation de 13 470 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gain net sur opérations de change (*) | 31 902 | 24 514 |
| Gain net sur titres de placement et transaction | 28 096 | 21 892 |
| Dotation aux Provisions sur titres de placement | (224) | (102) |
| Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 59 774 | 46 304 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 22 : Revenus du portefeuille d'investissement

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 26 957 KDT contre 25 539 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 1 418 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Revenus sur titres d'investissement | 24 521 | 22 969 |
| Intérêts sur obligations | 1 602 | 1 597 |
| Dividendes | 789 | 911 |
| Autres revenus | 45 | 62 |
| Total Revenus du portefeuille d'investissement | 26 957 | 25 539 |

* LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :

NOTE 23 : Intérêts encourus et charges assimilées

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 189 234 KDT contre 170 288 KDT au 31 décembre 2015 (montant retraité), soit une augmentation de 18 946 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Opérations avec les établissements bancaires</i> | | |
| Emprunts sur le marché monétaire et auprès des correspondants étrangers | 1 020 | 1 078 |
| Total Opérations avec les établissements bancaires | 1 020 | 1 078 |
| <i>Opérations avec la clientèle</i> | | |
| Dépôts à vue | 15 186 | 12 767 |
| Comptes d'épargne | 59 699 | 55 792 |
| Bons de caisse | 28 143 | 25 617 |
| Comptes à terme | 20 425 | 21 416 |
| Certificats de dépôts | 5 995 | 10 300 |
| Total Opérations avec la clientèle | 129 448 | 125 892 |
| <i>Emprunts et ressources spéciales</i> | | |
| Charge sur emprunts extérieurs. | 253 | 367 |
| Charge sur emprunts obligataires. | 17 058 | 11 600 |
| Total Emprunts et ressources spéciales | 17 311 | 11 967 |
| <i>Autres intérêts et charges</i> | | |
| Appel d'offres | 24 154 | 11 055 |
| Report/déport sur swap de change (*) | 5 257 | 8 508 |
| Autres intérêts et charges assimilées | 12 044 | 11 788 |
| Total Autres intérêts et charges | 41 455 | 31 351 |
| Total Intérêts courus et charges assimilées | 189 234 | 170 288 |

(*) La colonne comparative 2015 a été retraitée pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 24 : Produits des autres activités

Cette rubrique accuse au 31/12/2016 un solde de 52 875 KDT contre un solde de 47 426 KDT au 31/12/2015, soit une augmentation de 5 449 KDT. Elle correspond aux primes d'assurance vie.

NOTE 25 : Charges des autres activités

Cette rubrique accuse au 31/12/2016 un solde de 44 457 KDT contre un solde de 42 941 KDT au 31/12/2015, soit une augmentation de 1 516 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dotations aux provisions techniques d'assurance vie | 42 382 | 39 602 |
| Dotations aux autres provisions techniques | 2 075 | 3 338 |
| Total | 44 457 | 42 941 |

NOTE 26: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 505 KDT contre 19 293 KDT au 31 décembre 2015, soit une variation de 18 788 KDT qui se détaille comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| D° aux provisions sur créances douteuses | 26 320 | 23 411 |
| Reprise de provision sur créances douteuses | (18 511) | (22 957) |
| D° aux provisions pour risques et charges | 5 646 | 2 188 |
| Reprise de provision pour risques et charges | (14 968) | (24 984) |
| Pertes nettes sur cession et radiation des créances | 1 008 | 3 049 |
| Total | (505) | (19 293) |

NOTE 27: Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 8 220 KDT contre 6 999 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 1 221 KDT qui se détaille comme suit :

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts sur crédits au personnel | 7 291 | 6 583 |
| Revenus immobiliers | 380 | 343 |
| Autres produits d'exploitation | 549 | 73 |
| Total Autres produits d'exploitation | 8 220 | 6 999 |

NOTE 28 : Frais de personnel

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 118 512 KDT contre 108 316 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 10 196 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunérations du personnel | 89 058 | 81 286 |
| Charges sociales | 20 019 | 18 528 |
| Autres charges liées au personnel | 9 435 | 8 502 |
| Total Frais de personnel | 118 512 | 108 316 |

NOTE 29 : Charges générales d'exploitation

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde de 40 543 KDT contre 37 234 KDT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 3 309 KDT.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Loyers et services extérieurs | 19 738 | 17 332 |
| Frais postaux téléphone et lignes spécialisés | 6 951 | 6 851 |
| Annonces et insertions publicitaires | 2 470 | 1 903 |
| Fournitures de bureaux | 683 | 716 |
| Missions réceptions | 1 265 | 1 076 |
| Frais du conseil et d'assemblée | 648 | 696 |
| Dons et cotisations | 548 | 480 |
| Documentation centrale | 362 | 371 |
| Transport et déplacement | 163 | 179 |
| Frais d'actes et contentieux | 159 | 94 |
| Impôts et taxes | 1 543 | 1 381 |
| Autres | 6 013 | 6 155 |
| Total charges générales d'exploitation | 40 543 | 37 234 |

NOTE 30 : Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires :

Cette rubrique enregistre la contribution conjoncturelle exceptionnelle au profit du budget de l'Etat.

| DESIGNATION | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Contribution conjoncturelle | (13 656) | 0 |
| Total solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires | (13 656) | 0 |

4/ NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTE 31 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique est essentiellement composée par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 380 672 KDT au 31 décembre 2016 contre 532 275 KDT au 31 décembre 2015. Ils se détaillent comme suit:

| DESIGNATION | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Liquidités et équivalents de liquidités actif | 963 271 | 988 336 |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 997 | 464 121 |
| Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques | 601 274 | 524 215 |
| Liquidités et équivalents de liquidités passif | 582 599 | 456 061 |
| Banque centrale | 527 000 | 400 000 |
| Liquidité et équivalent de liquidité sur les établissements financiers | 55 599 | 56 061 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 380 672 | 532 275 |

Note 32 : Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers consolidés :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 14/02/2017. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

A ce titre, aucun événement postérieur au 31/12/2016 qui nécessite une note ou une modification des comptes n'est parvenu.



ECC MAZARS

Immeuble Mazars Rue Lac Ghar EL Mellh,
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 33 80 Fax +216 71 96 43 80
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 16 00 00 Fax +216 71 86 17 89

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE
2016**

*Mesdames, messieurs les Actionnaires
D'ATTIJARI BANK*

En date du 20 Avril 2017, nous avons émis une opinion sans réserve sur les états financiers d'Attijari Bank pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, tels qu'arrêtés par le conseil d'administration réuni le 14 Février 2017. Lesdits états financiers font apparaitre un total bilan de 7 441 802 KDT et un bénéfice net de 107 844 KDT.

La Banque Centrale de Tunisie a invité la banque, par lettre en date du 09 mai 2017, à sursoir à la comptabilisation d'une reprise des provisions sur l'une de ses relations. Attijari Bank a décidé de modifier ses états financiers pour répondre à la demande de la BCT. Ces états financiers modifiés présentent un total bilan de 7 436 322 KDT et un bénéfice net de 104 693 KDT. Cette modification n'aura pas d'impact sur notre opinion d'audit.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du groupe Attijari Bank, comprenant le bilan consolidé arrêté au 31 Décembre 2016, ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé et des notes consolidées contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un

contrôle interne 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, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration.

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. 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 cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

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

Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 Décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2016.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeurs susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle que exprimée ci-dessus.

Tunis, le 11 Mai 2017

Les Commissaires aux Comptes

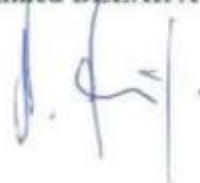
ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Ahmed BELAIFA



VI.4 NOTES COMPLEMENTAIRES, EXPLICATIVES ET RECTIFICATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2016

a) Notes complémentaires aux états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2016

- 1- Etat de résultat consolidé défalqué par pôle d'activité incluant tous les postes de produits et charges ainsi que les indicateurs d'activité consolidés par pôle d'activité, arrêtés au 31/12/2015, au 31/12/2016 et au 30/06/2017 et ce, conformément à la norme internationale d'information financière 8 « Secteurs opérationnels » :**

Concernant les indicateurs d'activité :

L'information peut être fournie uniquement au 31/12/2015 et au 31/12/2016 et ce, vue que les données consolidées ne sont disponibles que sur une base annuelle.

Etat de résultat consolidé par pôle d'activité arrêté au 31/12/2015 :

| | Note | 2015 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | | | | | | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 19 | 316 672 | 276 939 | 39 726 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 |
| Commissions (en produits) | 20 | 81 716 | 77 813 | 2 432 | 108 | 0 | 64 | 1 299 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 21 | 46 304 | 40 346 | 480 | 0 | 5 340 | 0 | -62 | 0 | 0 | 200 | 0 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 22 | 25 539 | 24 758 | 0 | 53 | 0 | 581 | 119 | 0 | 0 | 28 | 0 |
| Total Produits d'exploitation bancaire | | 470 231 | 419 856 | 42 638 | 161 | 5 340 | 645 | 1 356 | 0 | 0 | 235 | 0 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | | | | | | | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | 23 | (170 288) | (149 036) | (20 195) | (1) | (182) | 0 | (872) | (8) | 6 | 0 | 0 |
| Commissions encourues | | (3 012) | (3 012) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Charges d'exploitation bancaire | | (173 300) | (152 048) | (20 195) | (1) | (182) | 0 | (872) | (8) | 6 | 0 | 0 |
| Produits des autres activités | 24 | 46 987 | - | - | - | 46 987 | - | - | - | - | - | - |

| | Note | 2015 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Charges des autres activités | 25 | (42 941) | - | - | - | (42 941) | - | - | - | - | - | - |
| Produit net bancaire | | 300 977 | 267 808 | 22 443 | 160 | 9 204 | 645 | 484 | -8 | 6 | 235 | 0 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 26 | 19 293 | 14 880 | (3 325) | 3 156 | 3 242 | 720 | 574 | 46 | 0 | 0 | 0 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | 290 | 132 | 0 | 0 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits d'exploitation | 27 | 7 438 | 5 753 | 93 | 2 | 0 | 162 | 260 | 785 | 10 | 373 | 0 |
| Frais de personnel | 28 | (108 316) | (98 695) | (4 022) | (516) | (1 605) | (413) | (890) | (1 675) | (64) | (436) | 0 |
| Charges générales d'exploitation | 29 | (37 234) | (32 196) | (2 226) | (270) | (1 726) | (203) | (375) | (135) | (18) | (85) | 0 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (16 672) | (15 945) | (463) | (71) | 0 | (74) | (33) | (52) | (19) | (15) | 0 |
| Résultat d'exploitation | | 165 776 | 141 737 | 12 500 | 2 461 | 9 115 | 995 | 20 | (1 039) | (85) | 72 | 0 |
| Quote-part dans les résultats des | | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 57 | 1 | 2 |

| | Note | 2015 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|-----------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | | (17 790) | (10 507) | 802 | (73) | (7 458) | (534) | (20) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les bénéfices | | (49 503) | (45 972) | (2 503) | (835) | (95) | (4) | (48) | (63) | (1) | 18 | 0 |
| Résultat des activités ordinaires | | 98 543 | 85 258 | 10 798 | 1 553 | 1 562 | 457 | (48) | (1 101) | (29) | 91 | 2 |
| Part de résultat revenant aux minoritaires | | (2 968) | - | (2 025) | (1) | (628) | (244) | - | (52) | - | (18) | - |
| Résultat net consolidé de la période du Groupe | 30 | 95 575 | 85 258 | 8 773 | 1 552 | 934 | 213 | (48) | (1 153) | (29) | 73 | 2 |
| Effet des modifications comptables part Groupe | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Résultat après modifications comptables du Groupe | | 95 575 | 85 258 | 8 773 | 1 552 | 934 | 213 | (48) | (1 153) | (29) | 73 | 2 |

Etat de résultat consolidé par pôle d'activité arrêté au 31/12/2016 :

| | Note | 2016 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | | | | | | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 19 | 344 115 | 300 781 | 43 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commissions (en produits) | 20 | 97 891 | 94 218 | 2 818 | 268 | 0 | 125 | 463 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 21 | 59 774 | 54 645 | 152 | 0 | 4 839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 | 0 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 22 | 26 957 | 26 524 | 13 | 61 | 0 | 268 | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Produits d'exploitation bancaire | | 528 737 | 476 168 | 46 317 | 329 | 4 839 | 393 | 553 | 0 | 0 | 138 | 0 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | | | | | | | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | 23 | (189 234) | (167 743) | (20 719) | 0 | (63) | 0 | (702) | (5) | (3) | 0 | 0 |
| Commissions encourues | | (3 731) | (3 731) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Charges d'exploitation bancaire | | (192 965) | (171 474) | (20 719) | 0 | (63) | 0 | (702) | (5) | (3) | 0 | 0 |
| Produits des autres activités | 24 | 52 875 | 0 | 0 | 0 | 52 875 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Note | 2016 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Charges des autres activités | 25 | (44 457) | 0 | 0 | 0 | (44 457) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produit net bancaire | | 344 190 | 304 695 | 25 598 | 329 | 13 194 | 393 | (149) | (5) | (3) | 138 | 0 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 26 | 505 | (46) | (4 216) | 1 555 | 2 083 | 1 066 | 56 | 7 | 0 | 0 | 0 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | (341) | 234 | 0 | 0 | 0 | (575) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits d'exploitation | 27 | 8 220 | 6 182 | 47 | 74 | 0 | 363 | 85 | 1 005 | 0 | 463 | 0 |
| Frais de personnel | 28 | (118 512) | (107 743) | (4 747) | (584) | (1 946) | (446) | (991) | (1 531) | (36) | (488) | 0 |
| Charges générales d'exploitation | 29 | (40 543) | (34 876) | (3 026) | (337) | (1 383) | (305) | (339) | (159) | (12) | (107) | 0 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (15 691) | (14 884) | (508) | (82) | 0 | (82) | (67) | (49) | 0 | (19) | 0 |
| Résultat d'exploitation | | 177 828 | 153 562 | 13 149 | 955 | 11 948 | 414 | (1 404) | (732) | (51) | (13) | 0 |
| Quote-part dans les résultats des | | 391 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 386 | 1 | 4 |

| | Note | 2016 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|---|------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | | (4 835) | 2 748 | 982 | (28) | (7 926) | (584) | 8 | 0 | 0 | (34) | 0 |
| Impôt sur les bénéfices | | (52 219) | (48 296) | (2 358) | (328) | (1 143) | (4) | (6) | (82) | (1) | (1) | 0 |
| Résultat des activités ordinaires | | 121 165 | 108 014 | 11 773 | 598 | 2 879 | (174) | (1 402) | (814) | 334 | (47) | 4 |
| Part de résultat revenant aux minoritaires | | (2 816) | 0 | (1 963) | 0 | (686) | (84) | 0 | (83) | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net consolidé de la période du Groupe | | 118 349 | 108 014 | 9 810 | 598 | 2 193 | (258) | (1 402) | (897) | 334 | (47) | 4 |
| Effet des modifications comptables part Groupe | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires | 30 | (13 656) | (12 684) | (655) | (71) | (216) | (2) | 0 | (28) | 0 | 0 | 0 |
| Résultat après modifications comptables du Groupe | | 104 693 | 95 330 | 9 155 | 527 | 1 977 | (260) | (1 402) | (925) | 334 | (47) | 4 |

Indicateurs d'activité consolidés par pôle d'activité au 31/12/2015 :

| | 2015 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| 1) PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 462 646 | 412 271 | 42 638 | 161 | 5 340 | 645 | 1 356 | 0 | 0 | 235 | 0 |
| Intérêts et revenus assimilés | 308 164 | 268 431 | 39 726 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 |
| Commissions (en produits) | 81 741 | 77 838 | 2 432 | 108 | 0 | 64 | 1 299 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains nets sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 47 202 | 41 244 | 480 | 0 | 5 340 | 0 | (62) | 0 | 0 | 200 | 0 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 25 539 | 24 758 | 0 | 53 | 0 | 581 | 119 | 0 | 0 | 28 | 0 |
| 2) CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | (165 715) | (144 463) | (20 195) | (1) | (182) | (0) | (872) | (8) | 6 | 0 | 0 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | (161 780) | (140 528) | (20 195) | (1) | (182) | 0 | (872) | (8) | 6 | 0 | 0 |
| Commissions encourues | (3 935) | (3 935) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITES | 4 485 | - | - | - | 4 485 | - | - | - | - | - | - |
| 4) PRODUIT NET BANCAIRE | 301 416 | 267 808 | 22 443 | 160 | 9 643 | 645 | 484 | (8) | 6 | 235 | 0 |
| 5) AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | 6 999 | 5 753 | 93 | 2 | (439) | 162 | 260 | 785 | 10 | 373 | 0 |
| 6) CHARGES OPERATOIRES DONT : | (145 550) | (130 891) | (6 248) | (786) | (3 331) | (616) | (1 265) | (1 810) | (82) | (521) | 0 |
| Frais de personnel | (108 316) | (98 695) | (4 022) | (516) | (1 605) | (413) | (890) | (1 675) | (64) | (436) | 0 |

| | 2015 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|
| Charges générales d'exploitation | (37 234) | (32 196) | (2 226) | (270) | (1 726) | (203) | (375) | (135) | (18) | (85) | 0 |
| 7) STRUCTURE DU PORTEFEUILLE | 874 161 | 720 040 | 11 725 | 0 | 84 593 | 47 251 | 4 114 | 0 | 0 | 6 438 | 0 |
| Portefeuille Titres Commercial | 432 192 | 318 364 | 546 | 0 | 84 593 | 19 246 | 3 579 | 0 | 0 | 5 864 | 0 |
| Portefeuille Titres d'Investissement | 441 969 | 401 676 | 11 179 | | | 28 005 | 535 | | | 574 | |
| 8) ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE | 4 264 371 | 3 823 087 | 434 068 | (80) | 7 808 | (4) | (402) | 0 | 0 | (106) | 0 |
| 9) ENCOURS DE DEPOTS DONT : | 4 883 308 | 4 859 546 | 16 171 | 0 | 0 | 7 591 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépôts à vue | 1 948 077 | 1 948 077 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes d'épargne | 1 684 632 | 1 684 632 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10) EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES | 406 019 | 102 584 | 299 454 | 12 | 0 | 3 472 | 5 | 0 | 492 | 0 | 0 |

Indicateurs d'activité consolidés par pôle d'activité au 31/12/2016 :

| | 2016 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|---|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|--|
| 1) PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 528 737 | 476 169 | 46 317 | 329 | 4 839 | 393 | 553 | 0 | 0 | 138 | 0 |
| Intérêts et revenus assimilés | 344 115 | 300 781 | 43 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commissions (en produits) | 97 891 | 94 218 | 2 818 | 268 | 0 | 125 | 463 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains nets sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 59 774 | 54 645 | 152 | 0 | 4 839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 | 0 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 26 957 | 26 524 | 13 | 61 | 0 | 268 | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | (192 965) | (171 474) | (20 719) | (0) | (63) | (0) | (702) | (5) | (3) | (0) | (0) |
| Intérêts encourus et charges assimilées | (189 234) | (167 743) | (20 719) | (0) | (63) | (0) | (702) | (5) | (3) | (0) | (0) |
| Commissions encourues | (3 731) | (3 731) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) | (0) |
| 3) PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITES | 8 418 | 0 | 0 | 0 | 8 418 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) PRODUIT NET BANCAIRE | 344 190 | 304 695 | 25 598 | 329 | 13 194 | 393 | (149) | (5) | (3) | 138 | 0 |
| 5) AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | 8 220 | 6 182 | 47 | 74 | 0 | 363 | 85 | 1 005 | 0 | 463 | 0 |

| | 2016 | Banque | Location financement | Recouvrement des créances | Assurance | Investissement à capital risque | Intermédiation boursière | Ingénierie informatique | Promotion immobilière | SICAV et Gestion d'OPCVM | Consulting dans le domaine financier |
|--|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|--|
| 6) CHARGES OPERATOIRES DONT : | (159 055) | (142 619) | (7 773) | (921) | (3 329) | (751) | (1 330) | (1 690) | (48) | (595) | (0) |
| Frais de personnel | (118 512) | (107 743) | (4 747) | (584) | (1 946) | (446) | (991) | (1 531) | (36) | (488) | (0) |
| Charges générales d'exploitation | (40 543) | (34 876) | (3 026) | (337) | (1 383) | (305) | (339) | (159) | (12) | (107) | (0) |
| 7) STRUCTURE DU PORTEFEUILLE | 1 045 594 | 874 406 | 312 | 0 | 118 918 | 49 303 | 1 270 | 0 | 0 | 1 385 | 0 |
| Portefeuille Titres Commercial | 513 883 | 372 861 | 300 | 0 | 118 918 | 19 661 | 861 | 0 | 0 | 1 282 | 0 |
| Portefeuille Titres d'Investissement | 531 711 | 501 544 | 12 | 0 | 0 | 29 642 | 409 | 0 | 0 | 104 | 0 |
| 8) ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE | 4 954 103 | 4 464 204 | 478 195 | (59) | 12 282 | (13) | (400) | 0 | 0 | (106) | 0 |
| 9) ENCOURS DE DEPOTS DONT : | 5 469 433 | 5 451 993 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépôts à vue | 2 335 560 | 2 335 560 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes d'épargne | 1 823 171 | 1 823 171 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10) EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES | 451 552 | 148 912 | 297 376 | 13 | 0 | 4 771 | 0 | 0 | 481 | 0 | 0 |

2- Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers consolidés, survenus entre la date de clôture de l'exercice et jusqu'à la date d'aujourd'hui

Aucun événement significatif impactant les comptes arrêtés au 31/12/2016 n'a eu lieu après l'arrêté des comptes et leur publication.

3- Note sur les parties liées (entreprises associées mises en équivalence) et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 24 de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées

Une indication du volume des transactions :

| Nature de la transaction | L'entreprise associée | Montant 31/12/2016 KDT | au en | Montant 31/12/2015 KDT | au en |
|--|----------------------------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| Produits d'intérêt et charges sur les dépôts des entreprises associées | Attijari Finances | (4) | | (4) | |
| | GIS | (1) | | 1 | |
| Détachement du personnel de la banque | Attijari Obligataire SICAV | (1 115) | | (1 365) | |
| | GIS | (128) | | (148) | |
| Détachement du personnel des filiales | Attijari Finances | (10) | | (19) | |
| | Attijari Finances | 0 | | (13) | |
| Fonction de dépositaire | Attijari Obligataire SICAV | 149 | | 192 | |
| Produits sur crédits Court terme | GIS | 323 | | 555 | |
| Dividendes et jetons de présence encaissés des entreprises associées | Attijari Obligataire SICAV | 91 | | 178 | |
| | GIS | 5 | | 10 | |
| Intérêts sur les titres participatifs | Attijari Finances | 35 | | 28 | |
| Rémunération des services de conseil | Attijari Finances | (90) | | (412) | |
| Rémunération des services de développement | Attijari Finances | 0 | | (92) | |

Les actifs et passifs :

| La nature de l'élément | L'entreprise associée | Montant 31/12/2016 KDT | au en | Montant 31/12/2015 en KDT | au en |
|---------------------------|----------------------------|------------------------------|----------|---------------------------------|----------|
| Crédits court terme | GIS | 3 100 | | 8 350 | |
| Titres participatifs | Attijari Finances | 750 | | 750 | |
| Engagements par signature | Attijari Finances | 18 | | 18 | |
| Encours Dépôts à vue | Attijari Finances | 117 | | 97 | |
| Encours Dépôts à vue | Attijari Obligataire SICAV | 6 081 | | 4 527 | |
| Encours Dépôts à vue | GIS | 81 | | 296 | |
| Encours Dépôts à terme | Attijari Obligataire SICAV | 21 000 | | 10 500 | |
| TOTAL | | 31 147 | | 24 538 | |

b) Notes explicatives aux états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2016

- 1- Note explicative ou rectificative de la note B-« Périmètre de consolidation » (P20) expliquant les écarts entre le pourcentage de contrôle et le pourcentage d'intérêt pour les deux filiales « Attijari Sicar » et « Générale Tunisienne d'Informatique ».

| Société | 31/12/2016 | |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Pourcentage de contrôle | Pourcentage d'intérêt |
| Attijari Sicar | 71,73% | 71,48% |
| Générale Tunisienne d'informatique | 66,25% | 61,37% |

Les pourcentages de contrôle pour les deux filiales « Attijari Sicar » et « Générale Tunisienne d'Informatique » sont déterminés comme suit :

| La cible | % de contrôle direct de la Banque en 2016 | % de Contrôle Indirect via Filiale | | Total % de Contrôle 2016 |
|----------------|---|--|--------|--------------------------|
| | | Filiale | % Ctrl | |
| Attijari Sicar | 69,06% | Attijari Intermédiation + Attijari Leasing | 2,67% | 71,73% |
| GTI | 30,00% | Attijari Sicar + Attijari Intermédiation | 36,25% | 66,25% |

Le calcul du pourcentage d'intérêt dans Attijari Sicar au 31/12/2016 se détaille comme suit :

| Pourcentage d'intérêt directe et via les filiales 2016 | | | | |
|--|-----------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Emetteur | % d'intérêt d'Attijari bank | % d'intérêt via les filiales | | % d'intérêt du groupe Attijari bank |
| | | Via Attijari intermédiation | Via Attijari Leasing | |
| Attijari Sicar | 69,06% | 2,00% | 0,42% | 71,48% |

Avec :

| % d'intérêt via les filiales | |
|---|--------------|
| % d'intérêt d'Attijari Intermédiation dans Attijari Sicar | 2,00% |
| % d'intérêt du groupe dans Attijari Intermédiation | 99,99% |
| % d'intérêt du groupe via Attijari Intermédiation | 2,00% |
| % d'intérêt d'Attijari Leasing dans Attijari Sicar | 0,67% |
| % d'intérêt du groupe dans Attijari Leasing | 62,02% |
| % d'intérêt via Attijari Leasing | 0,42% |

Le calcul du pourcentage d'intérêt dans la GTI au 31/12/2016 se détaille comme suit :

| Pourcentage d'intérêt du groupe Attijari bank (directement et via les filiales) | | | | |
|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Emetteur | % d'intérêt d'Attijari bank | % d'intérêt via les filiales | | % d'intérêt du groupe Attijari bank |
| | | Via Attijari intermédiation | Via Attijari Sicar | |
| GTI | 30,00% | 20,00% | 11,37% | 61,37% |

Avec :

| % d'intérêt via les filiales | |
|--|---------------|
| % d'intérêt d'Attijari Intermédiation dans la GTI | 20,00% |
| % d'intérêt du groupe dans Attijari Intermédiation | 99,99% |
| % d'intérêt du groupe dans la GTI via Attijari Intermédiation | 20,00% |
| % d'intérêt d'Attijari Sicar dans la GTI | 16,25% |
| % d'intérêt du groupe dans Attijari Sicar | 69,98% |
| % d'intérêt du groupe dans la GTI via Attijari Sicar | 11,37% |

-
- 2- l'examen de la note 15 « Tableau de bouclage des capitaux propres au 31/12/2016 » (P29) mentionne que le montant des dividendes versés est de 64 077KDT, au 31.12.2016. Alors qu'au niveau de l'état de flux de trésorerie consolidé, le montant des dividendes et autres distributions est de 59 817KDT. Dans ce cadre, il est demandé à la banque de fournir une note explicative ou rectificative dans ce sens.

Le montant des dividendes versés au niveau du tableau de bouclage des capitaux propres représente les dividendes versés au sein du groupe Attijari bank qui entrent dans la composition des réserves consolidées alors que le montant des dividendes versés au niveau de l'état des flux de trésorerie consolidé représente le montant des dividendes distribués par le groupe aux personnes hors groupe

c) Notes rectificatives aux états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2016

- 1- Note rectificative de la note 1.2.2.1 « Sociétés consolidées par intégration globale » (P11) : « *Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale...* ». Cette mention est à corriger par « *La banque possède le contrôle exclusif d'une filiale...* » et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 10 de la NC 35 relative aux états financiers consolidés qui prévoit que : « *Le contrôle existe lorsque la mère détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote d'une entreprise, sauf si dans des circonstances exceptionnelles, il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle* »

1.2.2.1. Sociétés consolidées par intégration globale :

Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

La banque possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- Soit du pouvoir sur la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- Soit des statuts ou d'un contrat ;
- Soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- Soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

- 2- L'examen de la note « Provisions collectives » (P14-15) fait mentionner ce qui suit : « *le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2015 avec celui de 2014* ». Or, il est indiqué au niveau de la circulaire aux établissements de crédit n°2012-20 du 06 décembre 2012 que la détermination d'un facteur scalaire par groupe de créances traduisant l'aggravation des risques au titre de l'année N ».

Ladite note sera rectifiée comme suit : « *le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2016 avec celui de 2015* »

3- l'examen de la note 15 « Tableau de bouclage des capitaux propres au 31/12/2016 » (P29) fait ressortir ce qui suit :

- Ladite note se limite, uniquement, à présenter les totaux des capitaux propres par société du groupe. Ces totaux servent à l'établissement des états financiers consolidés mais ne présentent aucune pertinence pour l'utilisateur des états financiers. Par conséquent, il est demandé à la banque de fournir le tableau de bouclage des capitaux propres par sociétés du groupe par nature de chaque mouvement et non pas par société de groupe et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 83 de la NC 01 norme générale

Le tableau de bouclage des capitaux propres par nature de chaque mouvement se présente comme suit :

| CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS | OUVERTURE | AFFECTATION DU RESULTAT 2015 | DIV VERSERS | DIV RECUS | V° FONDS SOCIAL | V° % D'INT | RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION | RÉSULTAT | CLÔTURE |
|-----------------------------|-----------|------------------------------|-------------|-----------|-----------------|------------|--------------------------------|----------|---------|
| Capital Social | 198 741 | - | - | - | - | - | - | - | 198 741 |
| Réserves | 162 754 | 95 575 | (64 077) | 4 685 | 61 | (285) | (33) | | 198 680 |
| Résultat | 95 575 | (95 575) | | | | | | 104 693 | 104 693 |

VII. RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS AU 30/06/2017

Les notes aux états financiers établis par la banque pour son arrêté des états financiers intermédiaires au 30/06/2017, ne comportent pas toutes les informations requises et les notes obligatoires suivantes :

- Une note sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.
- Une note sur l'effet des changements dans la structure de la banque pendant la période intermédiaire, y compris les regroupements, les acquisitions ou la cession de filiales et les investissements à long terme, restructurations et abandons d'activité et ce conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC 19 relative aux états financiers intermédiaires.
- Une note sur les « Règles de classification des titres » et ce, conformément aux dispositions de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.

| |
|---|
| <p>La banque s'engage à compléter ses états financiers intermédiaires par toutes les informations requises et les notes obligatoires prévues par les normes comptables en vigueur et ce, pour l'établissement des états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2018 et suivants.</p> |
|---|

VII.1 ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES COMPARES AU 30/06/2017

a) Bilans comparés au 30/06/2017

| En KDT | Note | 30/06/2017 | 30/06/2016* | 31/12/2016 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 1 | 412 760 | 366 131 | 361 923 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 762 397 | 705 949 | 715 656 |
| Créances sur la clientèle | 3 | 4 807 151 | 4 225 383 | 4 477 374 |
| Portefeuille titres commercial | 4 | 369 890 | 436 162 | 373 150 |
| Portefeuille titres d'investissement | 5 | 578 374 | 449 098 | 553 131 |
| Valeurs immobilisées | 6 | 135 834 | 142 003 | 139 219 |
| Autres actifs | 7 | 266 837 | 219 071 | 248 350 |
| TOTAL ACTIF | | 7 333 243 | 6 543 797 | 6 868 803 |
| PASSIF | | | | |
| Banque Centrale et CCP | 8 | 662 923 | 471 168 | 527 324 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9 | 19 708 | 36 304 | 57 560 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 10 | 5 836 207 | 5 221 613 | 5 460 301 |
| Emprunts et ressources spéciales | 11 | 187 928 | 156 103 | 148 912 |
| Autres passifs | 12 | 164 165 | 167 411 | 187 010 |
| TOTAL PASSIF | | 6 870 931 | 6 052 599 | 6 381 107 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| | 13 | | | |
| Capital | | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Réserves | | 169 755 | 136 014 | 139 665 |
| Autres capitaux propres | | 3 646 | 3 646 | 3 646 |
| Résultats reportés | | 36 147 | 101 745 | 38 567 |
| Résultat net | | 54 023 | 51 052 | 107 077 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 462 312 | 491 198 | 487 696 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 7 333 243 | 6 543 797 | 6 868 803 |

*Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers – base de mesure et principes comptables pertinents appliqués note 16)

b) Etats des engagements hors bilan comparés au 30/06/2017

| En KDT | Note | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | 14 | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | | 323 059 | 286 246 | 293 071 |
| Crédits documentaires | | 289 390 | 239 527 | 201 057 |
| Actifs données en garantie | | 428 000 | 471 000 | 527 000 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 040 449 | 996 773 | 1 021 128 |
| ENGAGEMENTS DONNES | 15 | | | |
| Engagements de financements donnés | | 156 932 | 228 122 | 169 256 |
| Engagements sur titres | | 38 | 38 | 38 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 156 970 | 228 160 | 169 294 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 16 | | | |
| Garanties reçues | | 2 066 507 | 1 856 734 | 2 000 599 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 2 066 507 | 1 856 734 | 2 000 599 |

c) Etats de résultat comparés au 30/06/2017

| En KDT | Note | 30/06/2017 | 30/06/2016* | 31/12/2016 |
|---|------|-----------------|-----------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 17 | 164 240 | 143 422 | 305 835 |
| Commissions (en produits) | 18 | 51 793 | 47 792 | 96 472 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 19 | 30 892 | 26 553 | 55 959 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 20 | 19 674 | 17 006 | 31 030 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 266 599 | 234 773 | 489 296 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | 21 | (91 122) | (79 922) | (168 112) |
| Commissions encourues | | (2 097) | (1 981) | (4 306) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | (93 219) | (81 903) | (172 418) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 173 380 | 152 870 | 316 878 |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 22 | (5 979) | (2 298) | (19) |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | (931) | 149 | 327 |
| Autres produits d'exploitation | | 3 704 | 3 164 | 6 197 |
| Frais de personnel | 23 | (60 323) | (51 441) | (107 414) |
| Charges générales d'exploitation | 24 | (20 053) | (17 611) | (36 132) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (5 996) | (7 775) | (15 019) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 83 802 | 77 058 | 164 818 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | | (39) | (198) | 2 736 |
| Impôts sur les bénéfices | | (29 740) | (25 808) | (47 952) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 54 023 | 51 052 | 119 602 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires | | 0 | 0 | (12 525) |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 54 023 | 51 052 | 107 077 |
| RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 54 023 | 51 052 | 107 077 |

*Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers – base de mesure et principes comptables pertinents appliqués note 15)

d) Etats de flux de trésorerie comparés au 30/06/2017

| En KDT | Note | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|------|------------------|-----------------|------------------|
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) | | 255 424 | 204 440 | 428 299 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (100 339) | (87 632) | (167 231) |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | (18 872) | 776 | (12 072) |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (348 644) | (393 811) | (631 853) |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | | 377 748 | 353 098 | 586 061 |
| Titres de placement | | 7 640 | (99 230) | (35 437) |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | (74 911) | (62 276) | (131 027) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (37 915) | (15 456) | (40 018) |
| Impôt sur les bénéfices | | (29 739) | (27 726) | (47 952) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION | | (127 817) | 30 392 | (127 817) |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 23 240 | 21 886 | 28 362 |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | | (29 739) | 9 | (96 408) |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations | | (2 352) | (11 407) | (15 867) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | 10 488 | (8 851) | 10 488 |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | | |
| Emission d'emprunts | | 60 000 | 60 000 | 60 000 |
| Remboursement d'emprunts | | (19 143) | (7 143) | (13 753) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | (1 297) | (760) | (1 719) |
| Dividendes et autres distributions | | (79 497) | 0 | (59 622) |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | 52 097 | (39 937) | 52 097 |
| Variation nette des liquidités et équivalent de liquidités au cours de l'exercice | | (18 396) | (65 232) | (150 237) |
| Liquidités et équivalent de liquidités en début d'exercice | | 376 006 | 526 243 | 526 243 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE | 25 | 357 610 | 461 011 | 376 006 |

I/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Les états financiers semestriels d'Attijari Bank arrêtés au 30 juin 2017 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

II/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2017 sont identiques à celles utilisées dans les états financiers arrêtés au 31/12/2016.

Les principes et méthodes comptables se résument comme suit :

1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

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

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

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

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

2/ Classification et évaluation des créances

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

Actifs courants :

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

Actifs classés :

Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

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

Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

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

Classe 3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

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

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

| | |
|-----------------------|------|
| - Actifs incertains | 20% |
| - Actifs préoccupants | 50% |
| - Actifs compromis | 100% |

Les provisions collectives

Conformément à la circulaire aux banques BCT N°91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012, la banque a constitué au titre de premier semestre 2017 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1).

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 mars 2012. Cette méthodologie prévoit :

- Le calcul d'un taux de migration moyen par secteur d'activité qui correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).
- Le calcul d'un facteur scalaire par secteur d'activité qui correspond au rapport entre le taux des encours impayés et consolidation dans les engagements 0 et 1 de 2017 avec celui de 2016. Ce facteur scalaire a été ramené à 1 chaque fois où la formule prévue par la méthode référentielle donne un résultat inférieur.

- L'application des taux de provision minimum prévue par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité :

| Secteur d'activité | Taux de provisionnement minimum en % |
|----------------------------|--------------------------------------|
| Agriculture | 20 |
| Industries manufacturières | 25 |
| Autres industries | 25 |
| BTP | 20 |
| Tourisme | 20 |
| Promotion immobilière | 15 |
| Autres services | 25 |
| Commerce | 25 |
| Habitat | 10 |
| Consommation | 20 |

Les dotations aux provisions complémentaires comptabilisées relatives au premier semestre 2017 à ce titre s'élèvent à 761 KDT amenant le total des provisions collectives à 22 933 KDT.

Les provisions additionnelles

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

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

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

Au 30/06/2017, les provisions additionnelles ont été évaluées à 59 205 KDT. La dotation du premier semestre 2017 s'élève à 3 976 KDT et la reprise s'élève à 613 KDT.

3/ Classification et évaluation des titres

3-1/ Règles de classification des titres :

Portefeuille titres commercial :

- **Titres de transaction :**

Il s'agit des titres à revenu fixe ou variable, négociables sur un marché liquide et détenus en vue de leur revente dans un avenir proche.

- **Titres de placement :**

Il s'agit des titres qui ne répondent ni aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

- **Titres d'investissement :**

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

- **Titres de participation :**

Actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue période une rentabilité satisfaisante.

- **Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées :**

Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

3-2/ Règles d'évaluation des titres :

Les titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées, et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

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

- Titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.
- Titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Titres d'investissement : Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursiers, les titres non cotés sont évalués à la juste valeur calculée en retenant la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

3-3/ Règles de comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres :

- Les dividendes sur les titres détenus sont comptabilisés en produits dès le moment où le droit au dividende est établi.
- Les intérêts sur les titres sont comptabilisés selon le principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts des obligations et des bons courus à la date de clôture constituent des produits à recevoir à comptabiliser en produits.

4/ Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

| | |
|-------------------------|--------|
| - Construction | 5% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - Matériel informatique | 15% |
| - M.M.B. | 10% |
| - A.A.I. | 10% |
| - Logiciels | 33% |
| - Global bancaire | 14,30% |

Le siège social est amorti selon l'approche par composants qui consiste à amortir séparément chacun des éléments constitutifs importants selon un taux d'amortissement approprié, ainsi le nouveau siège est amorti comme suit :

| | |
|---------------------|----|
| - Gros œuvres | 2% |
| - Installation fixe | 5% |
| - Aménagement | 7% |

5/ Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

6/ Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

7/ Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloques des fonds pour la valeur nominale.

8/ Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

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

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

9/ Comptabilisation des provisions pour engagements de retraite

La banque comptabilise des provisions pour passif au titre des avantages post-emploi accordé à son personnel par référence à la norme internationale IAS 19. Ces engagements sont évalués en tenant compte du niveau de rémunération future, de la durée d'activité probable des salariés, de l'espérance de vie et de la rotation du personnel.

Au 30/06/2017, les engagements post-emploi ont été évalués à 11 358 KDT. La dotation nette du premier semestre 2017 est de l'ordre de 1 279 KDT dont 803 KDT correspondent à la quote part du 1^{er} semestre 2017 de l'étalement de l'effet de la 1^{ère} application de la norme IAS 19.

10/ Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

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 valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT 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.

-Les intérêts sur bons de caisse servis à la clientèle font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.

- Les intérêts sur comptes spéciaux d'épargne sont positionnés trimestriellement.

11/ Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 30 juin 2017. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2017 sont déduits du résultat.

12/ Règle de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 30 juin 2017. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2017 sont rajoutées au résultat.

13/ Règles de réévaluation et de constatation des résultats de change :

Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur au 30/06/2017.

Les charges et les produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte.

Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2017.

14/ Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 30 juin 2017, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2016 que celles relatives à l'année 2017.

Toutefois, les données comparatives relatives au premier semestre 2016 sont retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité et ce, conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 « Modifications comptables ».

La loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers a institué un fonds de garantie des dépôts et a exigé l'adhésion des banques audit fonds. Par ailleurs, le décret n° 2017-268 du 1er février 2017 a fixé les règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement de ce fonds.

Aucune charge n'a été comptabilisée par la banque au 30 juin 2017 étant donné que la date d'adhésion des banques au fonds ainsi que l'assiette de détermination des cotisations ne peuvent pas être anticipées et dépendront des décisions du conseil de surveillance du fonds de garantie des dépôts, non encore constitué à ce jour.

15/ Changement de présentation

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives du premier semestre 2016 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

- Les pertes et les gains de change sur opérations monétiques sont reclassés au niveau du poste Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières.
- La charge relative au report couru sur les opérations de Swap de change est reclassée au niveau du poste Intérêts encourus et charges assimilées.

16/ Modification comptable

Une modification comptable a été appliquée aux comptes arrêtés au 30/06/2016 pour tenir compte de l'effet d'un complément de provision de 5 480 KDT. Le même traitement a été appliqué aux comptes définitifs arrêtés au 31/12/2016 suite à la décision de la BCT.

Retraitements du bilan

| Rubrique | 30/06/2016 Publié | Retraitement | 30/06/2016 Retraité |
|--|----------------------|----------------|------------------------|
| ACTIF | | | |
| AC1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 366 131 | | 366 131 |
| AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers | 705 949 | | 705 949 |
| AC3- Créances sur la clientèle | 4 230 863 | (5 480) | 4 225 383 |
| AC4- Portefeuille titres commercial | 436 162 | | 436 162 |
| AC5- Portefeuille d'investissement | 449 098 | | 449 098 |
| AC6- Valeurs immobilisées | 142 003 | | 142 003 |
| AC7- Autres actifs | 219 071 | | 219 071 |
| TOTAL ACTIF | 6 549 277 | (5 480) | 6 543 797 |
| PASSIF | | | |
| PA1- Banque Centrale et CCP | 471 168 | | 471 168 |
| PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 36 304 | | 36 304 |
| PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle | 5 221 613 | | 5 221 613 |
| PA4- Emprunts et ressources spéciales | 156 103 | | 156 103 |
| PA5- Autres passifs | 169 329 | (1 918) | 167 411 |
| TOTAL PASSIF | 6 054 517 | (1 918) | 6 052 599 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| CP1- Capital | 198 741 | | 198 741 |
| CP2- Réserves | 136 014 | | 136 014 |
| CP4- Autres capitaux propres | 3 646 | | 3 646 |
| CP5- Résultats reportés | 101 745 | | 101 745 |
| CP6- Résultat net | 54 614 | (3 562) | 51 052 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 494 760 | (3 562) | 491 198 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | 6 549 277 | (5 480) | 6 543 797 |

Retraitements de l'état de résultat

| Rubrique | 30/06/2016 Publié | Retraitement | Reclassement | 30/06/2016 Retraité |
|---|----------------------|----------------|--------------|------------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | |
| PR1- Intérêts et revenus assimilés | 143 422 | 0 | 0 | 143 422 |
| PR2- Commissions (en produits) | 47 811 | 0 | (19) | 47 792 |
| PR3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 26 416 | 0 | 137 | 26 553 |
| PR4- Revenus du portefeuille d'investissement | 17 006 | 0 | 0 | 17 006 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 234 655 | 0 | 118 | 234 773 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | |
| CH1- Intérêts encourus et charges assimilées | (79 450) | 0 | (472) | (79 922) |
| CH2- Commissions encourues | (2 335) | 0 | 354 | (1 981) |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | (81 785) | 0 | (118) | (81 903) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 152 870 | 0 | 0 | 152 870 |
| PR5\CH4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, hors bilan et passif | 3 182 | (5 480) | 0 | (2 298) |
| PR6\CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement | 149 | 0 | 0 | 149 |
| PR7- Autres produits d'exploitation | 3 164 | 0 | 0 | 3 164 |
| CH6- Frais de personnel | (51 441) | 0 | 0 | (51 441) |
| CH7- Charges générales d'exploitation | (17 611) | 0 | 0 | (17 611) |
| CH8- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | (7 775) | 0 | 0 | (7 775) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 82 538 | (5 480) | 0 | 77 058 |
| PR8\CH9- Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires | (198) | 0 | 0 | (198) |
| CH11- Impôt sur les bénéfices | (27 726) | 1 918 | 0 | (25 808) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | 54 614 | (3 562) | 0 | 51 052 |
| PR9\CH10- Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | 54 614 | (3 562) | 0 | 51 052 |
| Résultat net après modifications comptables | 54 614 | (3 562) | 0 | 51 052 |

NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

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

Cette rubrique accuse au 30 juin 2017 un solde débiteur de 412 760 KDT contre 366 131 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 46 629 KDT.

| <u>DESIGNATION</u> | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse Dinars | 63 255 | 50 601 | 52 327 |
| Caisse Devises | 9 366 | 11 574 | 4 833 |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds | 8 600 | 12 492 | 4 802 |
| Banque Centrale comptes ordinaires | 320 034 | 264 320 | 272 273 |
| Placements auprès de la banque centrale | 11 279 | 26 821 | 27 469 |
| Créances rattachées | 11 | 8 | 6 |
| Centres de chèques postaux et TGT | 289 | 389 | 287 |
| Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (74) | (74) | (74) |
| Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 412 760 | 366 131 | 361 923 |

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse un solde de 762 397 KDT au 30 juin 2017 contre 705 949 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 56 448 KDT.

| <u>DESIGNATION</u> | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances sur les banques non résidentes | 546 226 | 513 312 | 513 128 |
| Créances sur les établissements financiers | 135 071 | 103 351 | 116 199 |
| Créances sur les banques résidentes | 80 255 | 88 774 | 85 425 |
| Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers | 845 | 512 | 904 |
| Total créances sur les établissements bancaires et financiers | 762 397 | 705 949 | 715 656 |

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2017 un solde de 4 807 151 KDT contre 4 225 383 KDT (solde retraité) au 30 juin 2016, soit une augmentation de 581 768 KDT.

Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des agios réservés s'élève à 83 667 KDT au 30 juin 2017 contre 82 015 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 1 652 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes débiteurs | | | |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 269 454 | 224 649 | 184 227 |
| Créances rattachées | 8 154 | 7 523 | 7 727 |
| Total comptes débiteurs | 277 608 | 232 172 | 191 954 |
| Autres concours à la clientèle | | | |
| Portefeuille crédits | 4 432 806 | 3 888 867 | 4 173 324 |
| - Crédits court terme | 1 154 597 | 1 018 497 | 1 130 800 |
| dont Financements en devises | 364 246 | 336 630 | 356 509 |
| dont Crédits court terme en dinars | 790 351 | 681 867 | 774 291 |
| - Crédits moyen et long terme | 3 278 209 | 2 870 370 | 3 042 524 |
| Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers | 30 515 | 29 682 | 33 128 |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations | 86 064 | 95 887 | 95 520 |
| Impayés | 51 917 | 36 747 | 38 456 |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses | 258 811 | 266 365 | 255 650 |
| Provisions pour créances douteuses (*) | (268 181) | (260 359) | (262 109) |
| Agios réservés | (83 667) | (82 015) | (79 449) |
| Créances rattachées | 15 676 | 11 749 | 24 678 |
| Total autres concours à la clientèle | 4 523 941 | 3 986 923 | 4 279 198 |
| Crédits sur ressources spéciales | 5 602 | 6 288 | 6 222 |
| Total créances sur la clientèle | 4 807 151 | 4 225 383 | 4 477 374 |

(*) Les chiffres du premier semestre 2016 retraités pour les besoins de la comparabilité.

(*) La variation des provisions pour créances douteuses se présente comme suit :

| | |
|--|----------------|
| Provisions sur les créances au 31/12/2016 | 262 109 |
| Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle | 8 316 |
| Reprise de provisions sur opérations avec la clientèle | (6 368) |
| Dotation aux provisions collectives | 761 |
| Dotation aux provisions additionnelles | 3 976 |
| Reprise de provisions additionnelles | (613) |
| Provisions sur les créances au 30/06/2017 | 268 181 |

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de 369 890 KDT au 30 juin 2017 contre 436 162 KDT au 30 juin 2016, soit une diminution de 66 272 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de transaction | | | |
| - Actions cotées | 2 723 | 2 247 | 3 465 |
| - SICAV | 282 | 1 067 | 502 |
| Titres de placement | | | |
| - Bons de trésor | 348 415 | 397 708 | 345 739 |
| - Autres titres de placement | 12 462 | 10 683 | 12 249 |
| - Créances rattachées | 9 993 | 26 930 | 12 728 |
| - Provisions sur placements | (3 985) | (2 473) | (1 533) |
| Total portefeuille titres commercial | 369 890 | 436 162 | 373 150 |

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à 578 374 KDT au 30 juin 2017 contre 449 098 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 129 276 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Titres d'investissement | | | |
| BTA Investissement | 451 951 | 356 912 | 450 740 |
| Obligations | 27 523 | 25 845 | 29 185 |
| Créances rattachées | 10 360 | 6 995 | 17 732 |
| Provisions sur BTA Investissement | (98) | 0 | (98) |
| Total titres d'investissement | 489 736 | 389 752 | 497 559 |
| Titres de participations | | | |
| Titres de participations libérés | 60 112 | 60 401 | 60 112 |
| Provisions pour dépréciation titres de participation | (7 567) | (7 100) | (7 045) |
| Placements SICAR | 35 314 | 5 314 | 5 314 |
| Provisions sur placements SICAR | (3 397) | (3 013) | (2 989) |
| Titres de portage | 0 | 600 | 0 |
| Créances rattachées | 4 176 | 3 144 | 180 |
| Total titres de participations | 88 638 | 59 346 | 55 572 |
| Total portefeuille d'investissement | 578 374 | 449 098 | 553 131 |

NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde net de 135 834 KDT au 30 juin 2017 contre 142 003 KDT au 30 juin 2016, soit une diminution de 6 169 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | Valeur brute au 31/12/2016 | Acquisition | Cession / Régularisation/Mise en rebus | Valeur brute au 30/06/2017 | Amort. et Prov au 31/12/2016 | Dotation | Régularisation | Amort. et Prov au 30/06/2017 | Valeur nette au 30/06/2017 |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------|--|----------------------------|------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------------------|
| Immobilisation incorporelle | 47 856 | 557 | 0 | 48 413 | (43 954) | (761) | 0 | (44 714) | 3 699 |
| Logiciels de Base | 47 856 | 557 | - | 48 413 | (43 954) | (761) | - | (44 714) | 3 699 |
| Immobilisation corporelle | 226 659 | 1 795 | (1 085) | 227 370 | (91 342) | (5 236) | 1 345 | (95 235) | 132 135 |
| Constructions | 102 793 | 15 | - | 102 809 | (29 689) | (1 879) | - | (31 568) | 71 241 |
| Terrains | 5 560 | - | - | 5 560 | - | - | - | - | 5 560 |
| Matériel Roulant | 1 442 | - | - | 1 442 | (741) | (126) | - | (867) | 575 |
| Matériel & Mobilier | 9 558 | 308 | (4) | 9 861 | (4 861) | (377) | 4 | (5 234) | 4 627 |
| Matériel Informatique | 27 767 | 598 | (1 081) | 27 284 | (20 174) | (1 107) | 1 081 | (20 202) | 7 083 |
| Agencement Aménagement Installation | 50 991 | 874 | - | 51 865 | (35 583) | (1 668) | - | (37 251) | 14 614 |
| Immobilisations hors exploitation | 18 767 | - | - | 18 767 | (294) | (79) | 260 | (113) | 18 654 |
| Immobilisation en cours | 9 781 | - | - | 9 781 | - | - | - | - | 9 781 |
| Total valeurs immobilisées | 274 515 | 2 352 | (1 085) | 275 783 | (135 296) | (5 996) | 1 345 | (139 948) | 135 834 |

NOTE 7 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de 266 837 KDT au 30 juin 2017 contre 219 071 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 47 766 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crédits directs et avances au personnel | 216 858 | 186 829 | 203 142 |
| Débit à régulariser et divers | 24 887 | 15 481 | 25 496 |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 8 554 | 8 045 | 3 257 |
| Prêts sur fonds social | 8 187 | 8 701 | 8 467 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 5 882 | 6 175 | 5 339 |
| Débiteurs divers | 3 914 | 2 800 | 3 886 |
| Dépôts et cautionnements | 2 247 | 2 642 | 2 221 |
| Provisions sur autres actifs | (3 692) | (11 602) | (3 458) |
| Total autres actifs | 266 837 | 219 071 | 248 350 |

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de 662 923 KDT au 30 juin 2017 contre un solde de 471 168 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 191 755 KDT.

NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2017 à 19 708 KDT contre 36 304 KDT au 30 juin 2016, soit une diminution de 16 596 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Etablissements financiers | 3 759 | 21 057 | 2 345 |
| Banques résidentes | 7 | 8 007 | 50 051 |
| Banques non résidentes | 15 927 | 7 207 | 5 142 |
| Dettes rattachées | 15 | 33 | 22 |
| Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 19 708 | 36 304 | 57 560 |

NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2017 un solde de 5 836 207 KDT contre 5 221 613 KDT au 30 juin 2016 enregistrant une augmentation de 614 594 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dépôts à vue | 2 641 546 | 2 252 430 | 2 343 868 |
| Comptes d'épargne | 1 895 154 | 1 746 568 | 1 823 171 |
| Bons de caisse | 534 712 | 551 399 | 557 762 |
| Comptes à terme | 328 951 | 325 391 | 328 153 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 240 138 | 166 337 | 197 168 |
| Autres produits financiers | 110 634 | 91 300 | 112 266 |
| Certificats de dépôts | 75 500 | 82 500 | 86 500 |
| Dettes rattachées | 9 572 | 5 688 | 11 413 |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 5 836 207 | 5 221 613 | 5 460 301 |

NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 juin 2017 un solde de 187 928 KDT contre 156 103 KDT au 30 juin 2016 soit une augmentation de 31 825 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt obligataire (*) | 168 532 | 134 285 | 127 675 |
| Ressources spéciales | 16 177 | 18 433 | 17 474 |
| Dettes rattachées | 3 219 | 3 385 | 3 763 |
| Total emprunts et ressources spéciales | 187 928 | 156 103 | 148 912 |

(*) Les emprunts obligataires émis par la banque se détaillent comme suit :

| Dénomination de l'emprunt | Date d'émission | Durée | Taux d'intérêt | Montant (KDT) | Encours au 30/06/2017 (KDT) |
|----------------------------------|------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|
| "Attijari bank 2010" | 11/01/2011 | 7 ans | TMM+0,6% | 50 000 | 7 142 |
| "Attijari bank subordonné 2015" | 12/10/2015 | A : 5 ans | 7,40% et/ou TMM+1,95% | 60 000 | 26 440 |
| | | B : 7 ans | 7,50% et/ou TMM+2,10% | | 26 950 |
| "Emprunt Subordonné privé 2016" | 29/06/2016 | 5 ans | 7,40% | 60 000 | 48 000 |
| "Emprunt Subordonné 2017" | 31/05/2017 | A : 5 ans | 7,40% et/ou TMM+1,9% | 60 000 | 48 431 |
| | | B : 7 ans | 7,50% | | 11 569 |

NOTE 12 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de 164 165 KDT au 30 juin 2017 contre 167 411 KDT (solde retraité) au 30 juin 2016, soit une diminution de 3 246 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crédit à régulariser et divers | 37 654 | 82 169 | 70 835 |
| Charges à payer | 55 819 | 44 358 | 51 335 |
| Impôts et taxes (*) | 27 120 | 19 642 | 27 728 |
| Exigibles après encaissement | 30 376 | 13 660 | 25 779 |
| Créditeurs divers | 7 568 | 5 813 | 5 639 |
| Provisions pour risques et charges (**) | 5 628 | 1 769 | 5 694 |
| Total autres passifs | 164 165 | 167 411 | 187 010 |

(*) Les chiffres du premier semestre 2016 retraités pour les besoins de la comparabilité.

(**) Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions sur affaires juridiques en cours | 1 384 | 1 211 | 1 450 |
| Autres provisions pour risque | 4 244 | 0 | 4 244 |
| Provision pour dépréciation des immobilisations | 0 | 558 | 0 |
| Total provision pour risques et charges | 5 628 | 1 769 | 5 694 |

NOTE 13 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 30 juin 2017 à 198 741 KDT composé de 39 748 290 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libéré en totalité.

| DESIGNATION | | Capital souscrit | Primes liées au capital | Réserves légales | Autres réserves | Réserve à régime fisc particulier | Fond social | Réserve spéciale de réinvestissement | Ecart de réévaluation | Résultats reportés | Résultat de la période | Total |
|---|-----------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|---|---------------|--|--------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|
| Situation des capitaux propres au | 31.12.16 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 125 | 0 | 3 646 | 38 567 | 107 077 | 487 696 |
| Affectation résultat bénéficiaire 2016 | | | | | | | | | | | | |
| Réserves | | | | | | | | 30 000 | | (2 420) | (27 580) | 0 |
| Dividendes | | | | | | | | | | | (79 497) | (79 497) |
| Situation des capitaux propres après affectation | | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 125 | 30 000 | 3 646 | 36 147 | 0 | 408 199 |
| Mouvements sur le fonds social * | | | | | | | 90 | | | | | 90 |
| Résultat de la période | | | | | | | | | | | 54 023 | 54 023 |
| Situation des capitaux propres au | 30.06.17 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 215 | 30 000 | 3 646 | 36 147 | 54 023 | 462 312 |

*Au 30/06/2017, la rubrique fonds social correspond en totalité à des utilisations remboursables.

Le résultat de base par action au titre du premier semestre 2017 s'élève à 1,36 dinars contre 1,37 dinars au titre du premier semestre 2016.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net avant modifications comptables en KDT | 54 023 | 54 614 | 107 077 |
| Nombre moyen d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Résultat de base par action (en DT) | 1,36 | 1,37 | 2,69 |

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 14 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2017 un solde de 323 059 KDT contre 286 246 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 36 813 KDT.

Les crédits documentaires s'élèvent à 289 390 KDT au 30 juin 2017 contre 239 527 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 49 863 KDT.

Les actifs donnés en garantie s'élèvent à 428 000 KDT au 30 juin 2017 contre 471 000 KDT au 30 juin 2016, soit une diminution de 43 000 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 323 059 | 286 246 | 293 071 |
| Crédits documentaires | 289 390 | 239 527 | 201 057 |
| Actifs donnés en garantie | 428 000 | 471 000 | 527 000 |
| Total passifs éventuels | 1 040 449 | 996 773 | 1 021 128 |

NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 156 970 KDT au 30 juin 2017. Ils correspondent à des engagements sur titres pour 38 KDT (participations souscrites et non libérées) et aux engagements de financement donnés pour 156 932 KDT.

NOTE 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent 2 066 507 KDT au 30 juin 2017 contre 1 856 734 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 209 773 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Etablissements de crédits | 176 451 | 177 460 | 132 993 |
| Clientèle | 1 890 056 | 1 679 274 | 1 867 606 |
| Total engagements reçus | 2 066 507 | 1 856 734 | 2 000 599 |

NOTE SUR LES OPERATION DE CHANGE :

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 30/06/2017 se présentent comme suit:

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Devises vendues au comptant à livrer | (102 215) | (46 581) | (120 466) |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 106 445 | 54 067 | 117 764 |
| Total | 4 230 | 7 486 | (2 702) |

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 30/06/2017 se présentent comme suit:

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Devises vendues à terme à livrer | (298 748) | (455 027) | (170 889) |
| Devises achetées à terme à recevoir | 5 320 | 10 657 | 6 337 |
| Swap de change à recevoir | 243 418 | 0 | 181 939 |
| Total | (50 010) | (444 370) | 17 387 |

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produits d'exploitation bancaire est passé de 234 773 KDT au 30 juin 2016 (montant retraité) à 266 599 KDT au 30 juin 2017 enregistrant, ainsi, une augmentation de 31 826 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- . Intérêts et revenus assimilés ;
- . Commissions en produits ;
- . Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- . Revenus du portefeuille titres d'investissement.

NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 164 240 KDT au 30 juin 2017 contre 143 422 KDT au 30 juin 2016 enregistrant, ainsi, une augmentation de 20 818 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | | | |
| Placement sur le marché monétaire et auprès des banques étrangères | 3 139 | 2 264 | 4 584 |
| Total opérations avec les établissements bancaires et financiers | 3 139 | 2 264 | 4 584 |
| Opérations avec la clientèle | | | |
| Portefeuille crédit | 141 211 | 121 191 | 257 967 |
| . Court terme | 28 383 | 24 359 | 51 307 |
| - Financement devises | 3 593 | 3 037 | 6 724 |
| - Court terme Dinar | 24 790 | 21 322 | 44 583 |
| . Moyen & Long terme | 112 828 | 96 832 | 206 660 |
| Comptes courants débiteurs | 9 638 | 8 452 | 17 537 |
| Crédits sur ressources extérieures | 108 | 126 | 244 |
| Intérêts perçus sur créances immobil.dout.ou litg | 1 115 | 948 | 3 804 |
| Total opérations avec la clientèle | 152 072 | 130 717 | 279 552 |
| Autres intérêts et revenus assimilés | | | |
| Commissions sur comptes | 734 | 758 | 1 506 |
| Avals, cautions et acceptations bancaires | 1 671 | 1 584 | 4 387 |
| Report/déport sur change à terme | 6 624 | 8 099 | 15 806 |
| Total autres intérêts et revenus assimilés | 9 029 | 10 441 | 21 699 |
| Total intérêts et revenus assimilés | 164 240 | 143 422 | 305 835 |

NOTE 18 : Commissions en produits

Les commissions totalisent 51 793 KDT au 30 juin 2017 contre 47 792 KDT au 30 juin 2016 (montant retraité), soit une augmentation de 4 001 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Commissions sur gestion de compte et autres services financiers | 19 551 | 18 565 | 37 410 |
| Commissions sur opérations crédits | 15 224 | 12 963 | 25 473 |
| Commissions sur moyens de paiement (*) | 10 992 | 10 176 | 22 156 |
| Commission sur opérations internationales | 5 044 | 4 752 | 9 612 |
| Commissions sur autres opérations bancaires | 982 | 1 336 | 1 821 |
| Total commissions | 51 793 | 47 792 | 96 472 |

(*) Les chiffres du premier semestre 2016 retraités pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 30 juin 2017, un montant de 30 892 KDT contre 26 553 KDT au 30 juin 2016 (montant retraité), soit une augmentation de 4 339 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gain net sur titres de transaction | (998) | (897) | (422) |
| Gain net sur titres de placement | 8 084 | 10 084 | 24 479 |
| Gain net sur opérations de change (*) | 23 806 | 17 366 | 31 902 |
| Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 30 892 | 26 553 | 55 959 |

(*) Les chiffres du premier semestre 2016 retraités pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 20 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 19 674 KDT au 30 juin 2017 contre 17 006 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 2 668 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bons de trésor | 14 290 | 11 266 | 24 182 |
| Dividendes | 4 334 | 4 848 | 5 090 |
| Intérêts sur obligations | 1 016 | 837 | 1 658 |
| Revenus titres de portage | 0 | 19 | 32 |
| Autre revenus | 34 | 36 | 68 |
| Total Revenus du portefeuille d'investissement | 19 674 | 17 006 | 31 030 |

* LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste charges d'exploitation bancaire est passé de 81 903 KDT au 30 juin 2016 (montant retraité) à 93 219 KDT au 30 juin 2017 enregistrant, ainsi, une augmentation de 11 316 KDT.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- . Intérêts encourus et charges assimilées ;
- . Commissions encourues ;

NOTE 21 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 30 juin 2017 un solde de 91 122 KDT contre 79 922 KDT (montant retraité) au 30 juin 2016, soit une augmentation de 11 200 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | | | |
| Emprunts sur le marché monétaire et auprès des banques étrangères | 759 | 550 | 1 015 |
| Sous total des opérations avec les établissements de bancaires et financiers | 759 | 550 | 1 015 |
| Opérations avec la clientèle | | | |
| Dépôts à vue | 7 847 | 7 466 | 15 431 |
| Comptes d'épargne | 32 805 | 29 130 | 59 699 |
| Bons de caisse | 14 334 | 13 783 | 28 143 |
| Comptes à terme | 10 045 | 10 227 | 20 464 |
| Certificats de dépôts | 2 102 | 3 438 | 6 027 |
| Sous total des opérations avec la clientèle | 67 133 | 64 044 | 129 764 |
| Emprunts et ressources spéciales | | | |
| Charges sur ressources spéciales | 84 | 138 | 253 |
| Charges sur emprunts obligataires | 4 859 | 2 646 | 7 510 |
| Sous total des emprunts et ressources spéciales | 4 943 | 2 784 | 7 763 |
| Autres intérêts et charges | | | |
| Appel d'offres | 13 319 | 12 026 | 24 153 |
| Report/déport sur swap de change (*) | 4 862 | 472 | 5 257 |
| Autres intérêts et charges assimilées | 106 | 46 | 160 |
| Sous total autres intérêts et charges | 18 287 | 12 544 | 29 570 |
| Total intérêts encourus et charges assimilées | 91 122 | 79 922 | 168 112 |

(*) Les chiffres du premier semestre 2016 retraités pour les besoins de la comparabilité.

NOTE 22 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2017 à 5 979 KDT contre 2 298 KDT au 30 juin 2016. Il s'analyse ainsi :

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| D° aux provisions sur créances douteuses | 13 053 | 14 711 | 22 714 |
| Reprise de provisions sur créances douteuses | (6 981) | (11 471) | (17 522) |
| Moins-value de cession des créances | - | - | 857 |
| Reprise de provisions et d'agios réservés sur cession des créances | - | - | (869) |
| Perte sur radiation des créances | - | - | - |
| D° aux provisions pour risques et charges | 294 | 268 | 5 051 |
| Reprise de provision pour risques et charges | (387) | (1 210) | (10 212) |
| Total dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif | 5 979 | 2 298 | 19 |

NOTE 23 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à 60 323 KDT au 30 juin 2017 contre 51 441 KDT au 30 juin 2016 enregistrant, ainsi, une augmentation de 8 882 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rémunération du personnel | 44 563 | 38 059 | 80 363 |
| Charges sociales | 10 816 | 9 210 | 18 676 |
| Autres charges liées au personnel | 4 944 | 4 172 | 8 375 |
| Total frais de personnel | 60 323 | 51 441 | 107 414 |

NOTE 24 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de 20 053 KDT au 30 juin 2017 contre 17 611 KDT au 30 juin 2016, soit une augmentation de 2 442 KDT.

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Loyers et services extérieurs | 11 876 | 10 065 | 20 974 |
| Frais postaux téléphone et lignes spécialisés | 2 304 | 2 206 | 4 072 |
| Annonces et insertions publicitaires | 1 743 | 885 | 2 223 |
| Autres | 1 517 | 2 077 | 4 244 |
| Missions réceptions | 713 | 651 | 1 205 |
| Impôts et taxes | 604 | 528 | 1 137 |
| Fournitures de bureaux | 381 | 312 | 618 |
| Dons et cotisations | 318 | 310 | 477 |
| Frais du conseil et d'assemblée | 302 | 226 | 548 |
| Documentation centrale | 211 | 223 | 358 |
| Transport et déplacement | 64 | 53 | 117 |
| Frais d'actes et contentieux | 20 | 75 | 159 |
| Total charges générales d'exploitation | 20 053 | 17 611 | 36 132 |

4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 25 :

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements de liquidités de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction.

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 376 006 KDT au 31 décembre 2016 à 357 610 KDT au 30 juin 2017 enregistrant une diminution de 18 396 KDT.

Cette diminution résulte des flux de trésorerie affectés aux activités de financement à hauteur de (39 937) KDT et des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement à hauteur de (8 851) KDT et des flux provenant des activités d'exploitation à hauteur de 30 392 KDT.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à 357 610 KDT s'analysent comme suit :

| DESIGNATION | 30/06/2017 | 30/06/2016 | EXERCICE 2016 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Liquidités et équivalents de liquidités actif | 1 039 303 | 968 283 | 960 544 |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 412 823 | 366 197 | 361 991 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques | 626 480 | 602 086 | 598 553 |
| Liquidités et équivalents de liquidités passif | 681 693 | 507 272 | 584 538 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques | 677 934 | 486 215 | 582 193 |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers | 3 759 | 21 057 | 2 345 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 357 610 | 461 011 | 376 006 |

NOTE 26 : Évènements postérieurs à la date de clôture :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 28/07//2017. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

A ce titre, aucun événement postérieur au 30/06/2017 qui nécessite une note ou une modification des comptes n'est parvenu.



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Annecy –
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 86 21 56 Fax +216 71 86 17 89



ECC MAZARS

Immeuble Mazars - Rue Ghar EL Mellh
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2017

Mesdames, messieurs les Actionnaires

De la Banque Attijari de Tunisie

Introduction

En date du 10 août 2017, nous avons émis une opinion d'examen limité sans réserves sur les états financiers intermédiaires de la Banque Attijari de Tunisie. Ces états financiers intermédiaires faisaient apparaître un total bilan de 7 333 243 mille dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 48 700 mille dinars.

Suite aux débats qui ont eu lieu au sein de la profession bancaire de la place et en l'absence des textes d'application, la Banque a décidé de modifier ses états financiers intermédiaires pour ne pas prendre en compte la charge comptabilisée au titre du fonds de garantie des dépôts.

Le présent rapport est émis sur les états financiers modifiés.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Attijari de Tunisie, au 30 juin 2017 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 7 333 243 mille dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 54 023 mille dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de l'opinion avec réserve

Ainsi qu'il est indiqué dans la note aux états financiers n°14, et en l'absence des textes d'application, les états financiers ne prennent pas en compte les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fonds de garantie des dépôts et notamment celles de l'article 17 ayant fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de la question décrite au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Attijari de Tunisie au 30 juin 2017, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie.

Tunis, le 19 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS

Les Commissaires aux Comptes Associés

M.T.B.F

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF


Ahmed BELAIFA


a) Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2017

1- Note sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes du premier semestre 2017 se présentent comme suit :

Les conventions des comptes courants et comptes à terme

Les encours des dépôts des différentes parties liées auprès d'Attijari Bank exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Nature du dépôt | Encours au 30/06/2017 | Encours au 30/06/2016 | Encours au 31/12/2016 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ATTIJARI LEASING | Dépôt à vue | (3 108) | 3 487 | 2 137 |
| ATTIJARI FINANCES TUNISIE | Dépôt à vue | 16 | 211 | 117 |
| ATTIJARI GESTION | Dépôt à vue | 2 537 | 2 160 | 2 557 |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | Dépôt à vue | (349) | (173) | (224) |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Dépôt à vue | 2 639 | 3 131 | 2 026 |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | Dépôt à vue | 935 | 366 | 1 054 |
| ATTIJARI SICAR | Dépôt à vue | 479 | 30 | 44 |
| ATTIJARI ASSURANCE | Dépôt à vue | 5 562 | 5 254 | 1 785 |
| GTI | Dépôt à vue | 201 | 120 | 155 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | Dépôt à vue | 378 | 1 256 | 253 |
| SOCIETE GENERALE IMMOBILIERE DU SUD | Dépôt à vue | 1 782 | 352 | 81 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Dépôt à vue | 2 747 | 7 510 | 6 081 |
| ATTIJARI VALEUR SICAV | Dépôt à vue | 632 | 560 | 433 |
| ATTIJARI GESTION | Dépôt à terme | 2 150 | 1 400 | 3 500 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Dépôt à terme | 38 000 | 11 500 | 21 000 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | Dépôt à terme | 0 | 850 | 0 |
| ATTIJARI VALEURS SICAV | Dépôt à terme | 0 | 500 | 0 |
| Total général | Total | 54 601 | 38 514 | 40 999 |

Les conventions de détachement du personnel

Attijari Bank affecte au profit de certaines de ses filiales son personnel salarié. Les salaires et les charges y afférents sont par la suite refacturés par la banque à la filiale.

| Partie liée | Montant facturé au 30/06/2017 | Montant facturé au 30/06/2016 | Montant facturé au 31/12/2016 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Attijari Leasing | 323 | 178 | 110 |
| GIS | 77 | 73 | 128 |
| Attijari Immobilière | 55 | 52 | 61 |
| GTI | 50 | 45 | 90 |
| Attijari Intermédiation | 6 | 7 | 167 |
| Attijari Recouvrement | 4 | 2 | 20 |
| Attijari Gestion | 3 | 3 | 6 |
| Attijari Sicar | 3 | 3 | 6 |
| Attijari Assurance | 1 | 1 | 2 |
| Attijari Finance | 0 | 3 | 10 |
| TOTAL | 522 | 367 | 600 |

Les conventions relatives à la fonction de dépositaire :

Attijari Bank assure les fonctions de dépositaire pour le compte d'Attijari Valeurs Sicav, Attijari Placement Sicav, Attijari Obligataire Sicav et des 4 FCP. En rémunération de ces prestations, la banque perçoit des commissions de dépôt.

| Partie liée | Montant 1 ^{er} semestre 2017 | Montant 1 ^{er} semestre 2016 | Montant 2016 |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Attijari Obligataire SICAV | 182 | 69 | 149 |
| Attijari Placement SICAV | 1 | 10 | 15 |
| Attijari Valeur SICAV | 1 | 6 | 9 |
| FCP (AFC, AFD, AFH, AFS) | 62 | 3 | 9 |
| Total | 246 | 88 | 182 |

Les conventions relatives aux engagements auprès de Attijari Bank

L'encours des crédits contractés par les parties liées auprès d'Attijari Bank exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Nature de l'engagement | Encours au 30/06/2017 | Encours au 30/06/2016 | Encours au 31/12/2016 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| GTI | EPS | 0 | 82 | 17 |
| GIS | CCT | 3 000 | 4 600 | 3 100 |
| Attijari leasing | CCT | 25 000 | 25 000 | 25 000 |
| Attijari leasing | CMT | 69 800 | 51 150 | 65 700 |
| Attijari leasing | EPS | 4 480 | 3 491 | 1 121 |
| Attijari Immobilière | CCT | 18 981 | 18 007 | 18 484 |
| Attijari Finances | EPS | 0 | 0 | 18 |
| Total | | 121 261 | 102 330 | 113 440 |

Les dividendes et les jetons de présence encaissés par Attijari Bank

Les dividendes et les jetons de présence comptabilisés par Attijari Bank provenant de ses participations dans les différentes filiales exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée | Dividendes constatés au cours du premier semestre 2017 | Jetons de présence constatés au cours du premier semestre 2017 | Dividendes constatés au cours du premier semestre 2016 | Jetons de présence constatés au cours du premier semestre 2016 | Dividendes constatés en 2016 | Jetons de présence constatés en 2016 |
|----------------------------|--|--|--|--|------------------------------|--------------------------------------|
| Attijari Leasing | 1 845 | 13 | 1 845 | 0 | 1 845 | 11 |
| Attijari Recouvrement | 550 | 3 | 1 549 | 3 | 1 550 | 3 |
| GIS | 299 | 0 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| Attijari Sicar | 238 | 10 | 536 | 10 | 548 | 10 |
| Attijari Obligataire SICAV | 94 | 0 | 91 | 0 | 91 | 0 |
| GTI | 48 | 0 | 12 | 0 | 12 | 1 |
| Attijari Placement SICAV | 1 | 0 | 49 | 0 | 49 | 0 |
| Attijari Intermédiation | 0 | 0 | 390 | 0 | 390 | 0 |
| Attijari Valeur SICAV | 0 | 0 | 25 | 0 | 25 | 0 |
| Total | 3 075 | 26 | 4 497 | 18 | 4 510 | 30 |

Opérations avec Attijari Wafa Bank et ses filiales

Prêts interbancaires :

L'encours des opérations de trésorerie réalisées avec ATTIJARIWAFABANK au 30 juin 2017 exprimé en DT se détaille comme suit :

| Partie liée | DEV | Principal en devise | Date valeur | Echéance | TAUX | CV en DT |
|--------------------|-----|---------------------|-------------|------------|------|------------|
| Attijari Wafa Bank | USD | 9 000 000 | 10/08/2016 | 10/08/2017 | 1,5 | 21 763 350 |
| | USD | 5 000 000 | 03/11/2016 | 07/08/2017 | 1,5 | 12 090 750 |
| | USD | 8 000 000 | 10/01/2017 | 10/01/2018 | 1,75 | 19 345 200 |
| | EUR | 30 000 000 | 16/06/2017 | 17/07/2017 | 0,3 | 82 858 500 |
| | EUR | 30 000 000 | 30/06/2017 | 31/07/2017 | 0,3 | 82 858 500 |

L'encours des opérations de trésorerie réalisées avec ATTIJARIWAFABANK et ses filiales au 30 juin 2016 exprimé en DT se détaille comme suit :

| Partie liée | DEV | Principal en devise | Date valeur | Echéance | TAUX | CV en DT |
|---------------------------|-----|---------------------|-------------|------------|------|------------|
| Attijari Wafa Bank | EUR | 10 000 000 | 11/02/2016 | 06/02/2017 | 0,5 | 24 268 500 |
| | EUR | 10 000 000 | 31/03/2016 | 30/09/2016 | 0,25 | 24 268 500 |
| | USD | 10 000 000 | 25/04/2016 | 25/07/2016 | 0,75 | 21 773 500 |
| | USD | 10 000 000 | 23/05/2016 | 22/07/2016 | 0,85 | 21 773 500 |
| | USD | 30 000 000 | 31/05/2016 | 31/08/2016 | 1 | 65 320 500 |
| | USD | 10 000 000 | 01/06/2016 | 01/07/2016 | 0,85 | 21 773 500 |
| | USD | 10 000 000 | 01/06/2016 | 01/08/2016 | 0,95 | 21 773 500 |
| | USD | 10 000 000 | 24/06/2016 | 08/07/2016 | 0,75 | 21 773 500 |
| | EUR | 20 000 000 | 24/06/2016 | 22/09/2016 | 0,3 | 48 537 000 |
| | USD | 12 000 000 | 30/06/2016 | 01/07/2016 | 0,5 | 26 128 200 |
| Attijari Wafa Bank Europe | EUR | 20 000 000 | 01/06/2016 | 04/07/2016 | 0,25 | 48 537 000 |

L'encours des opérations de trésorerie réalisées avec ATTIJARIWAFABANK au 31 décembre 2016 exprimé en DT se détaille comme suit :

| Partie liée | DEV | Principal en devise | Date valeur | Echéance | TAUX | CV en DT |
|--------------------|-----|---------------------|-------------|------------|------|------------|
| Attijari Wafa Bank | EUR | 10 000 000 | 11/02/2016 | 06/02/2017 | 0,5 | 24 258 500 |
| | USD | 9 000 000 | 10/08/2016 | 10/08/2017 | 1,5 | 20 698 200 |
| | USD | 10 000 000 | 30/08/2016 | 28/02/2017 | 1,25 | 22 998 000 |
| | EUR | 15 000 000 | 30/09/2016 | 31/03/2017 | 0,3 | 36 387 750 |
| | EUR | 10 000 000 | 11/10/2016 | 11/04/2017 | 0,4 | 24 258 500 |
| | USD | 10 000 000 | 24/10/2016 | 24/01/2017 | 1,2 | 22 998 000 |
| | USD | 5 000 000 | 03/11/2016 | 07/08/2017 | 1,5 | 11 499 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 19/12/2016 | 03/01/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | EUR | 20 000 000 | 22/12/2016 | 22/03/2017 | 0,15 | 48 517 000 |
| | USD | 15 000 000 | 30/12/2016 | 03/01/2017 | 0,65 | 34 497 000 |

Assistance technique :

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijariwafa Bank telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06/06/2008, le montant qui figure au passif de la banque au 30/06/2017 s'élève à 4 795 KDT.

Opérations avec ATTIJARI AFRICA :

Assistance technique :

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari bank et Attijari Africa conclue le 01/01/2015, la banque a constaté une charge au cours du premier semestre 2017 de 402 KDT en rémunération des services d'assistance technique fournis. Le passif s'élève au 30/06/2017 à 2 258 KDT.

Opérations avec Attijari SICAR

Conventions fonds géré

- En vertu de la convention de gestion de fonds à capital risque, Attijari Sicar assure pour le compte d'Attijari bank la gestion des fonds déposés auprès d'elle. L'encours au 30 juin 2017 des fonds gérés s'élève à 35 314 KDT. Une provision de 3 397 KDT a été constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.
- Une nouvelle convention de gestion de fonds à capital risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar un fonds à capital risque d'un montant global de 30 000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit fonds à capital risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

En rémunération de sa gestion du fonds à capital risque pour le compte d'Attijari bank, Attijari Sicar perçoit :

- ✓ Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- ✓ Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

Convention de recouvrement des créances :

Une convention entre Attijari bank et Attijari Sicar a été signée le 07/09/2015 en vertu de laquelle, Attijari bank assure la gestion et l'accomplissement des actions de recouvrement des créances contentieuses en contrepartie d'une commission calculée sur la base des montants recouverts à hauteur de 20 % HTVA sur le nominal et sur la plus-value ainsi que la perception de 50 TND par dossier au titre des frais d'ouverture. A ce titre, aucune opération n'a été effectuée au cours du premier semestre 2017.

Opérations avec Attijari Intermédiation

Convention tenue de registre des actionnaires :

Attijari Bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Attijari Bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du conseil du marché financier.

Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.

Aucune charge n'a été constatée au cours du premier semestre 2017.

Opérations avec la Générale Tunisienne de l'Informatique

Assistance technique

Les honoraires d'assistance technique perçus par la Générale Tunisienne de l'Informatique auprès d'Attijari Bank relatifs au premier semestre 2017 totalisent un montant de 756 KDT.

Opérations avec Attijari leasing

Emprunts obligataires

Attijari Bank a participé à des emprunts obligataires émis par Attijari Leasing dont l'encours au 30 juin 2017 s'élève à 200 KDT. Le produit constaté par la banque au cours du premier semestre 2017 s'élève à 6 KDT.

Convention commerciale

Dans le cadre de la convention conclue avec ATTIJARI LEASING (dans laquelle ATTIJARI BANK détient 62,02%), la banque a fourni au cours du premier semestre de l'exercice 2017, des services d'assistance à la commercialisation des produits d'ATTIJARI LEASING à travers le réseau commercial de la banque et a perçu à ce titre des produits à hauteur de 100 KDT. La commission reçue est calculée sur la base du montant de financement effectivement mis en force en appliquant un taux d'intéressement basé sur le taux de placement (0.25% pour un taux de placement de $T < 10\%$, 0.50% pour $10\% \leq T < 11\%$ et 0.75% pour $T \geq 11\%$).

Convention de Location financement

Attijari Bank a conclu avec Attijari Leasing 11 contrats de location financière (Leasing). Ces contrats portent sur des véhicules pour une valeur totale à l'actif de 1 229 KDT.

Les charges d'intérêts relatives au premier semestre 2017 s'élèvent à 52 KDT.

Opérations avec Attijari Recouvrement

Convention de cession de créances

Aucune cession de créances n'a été opérée au cours du premier semestre 2017.

Opérations avec Attijari Wafa BANK Europe

En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari Bank Tunisie et Attijari WAFABANK EUROPE (avec laquelle la banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais entre Attijari Bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission sera négociée annuellement entre les deux parties.

La charge comptabilisée par la banque au titre du premier semestre 2017 s'élève à 1 281 KDT et le montant qui figure au passif de la banque au 30/06/2017 s'élève à 3 650 KDT.

Opérations avec Attijari assurance :

Attijari Bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 30/06/2017 à 3 151 KDT. Le montant des commissions constaté en produit au cours du premier semestre 2017 est de l'ordre de 1 156 KDT.

Attijari Bank a constaté une charge à payer de 150 KDT à fin juin 2017 au profit d'Attijari Assurance au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.

Attijari Finances

Une convention a été signée le 23 mars 2014 entre Attijari Bank et Attijari Finances Tunisie prévoyant la souscription par Attijari Bank des titres participatifs émis par Attijari Finances Tunisie pour répondre aux exigences de fonds propres édictées par l'article 388 du code des sociétés commerciales. L'émission porte sur un montant de 750 KDT en date du 01/04/2014.

Les titres participatifs portent intérêt aux taux suivants :

- Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux est égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts sont calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et sont payables annuellement à terme échu.
- Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieure à 50 KDT. Cette rémunération est calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui statue sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant le premier semestre de l'exercice 201 sont de 17 KDT.

Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants :

Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants pour le premier semestre 2017 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars) :

| | Président du Conseil d'Administration | | Directeur Général | | Directeurs Généraux Adjointes | |
|---|---------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Charges du premier semestre 2017 | Passif au 30/06/17 | Charges du premier semestre 2017 | Passif au 30/06/17 | Charges du premier semestre 2017 | Passif au 30/06/17 |
| Avantages court terme à | 249 498 | 442 | 826 002 | 44 470 | 599 201 | 33 082 |
| Avantages postérieurs à l'emploi à | | | | | | |
| Autres avantages à long terme à | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | |
| Paiements en actions | | | | | | |
| Total | 249 498 | 442 | 826 002 | 44 470 | 599 201 | 33 082 |

- 2- **Note sur l'effet des changements dans la structure de la banque pendant la période intermédiaire, y compris les regroupements, les acquisitions ou la cession de filiales et les investissements à long terme, restructurations et abandons d'activités et ce conformément aux dispositions du paragraphe 9, (e) de la NC 19 relative aux états financiers intermédiaires**

Il n'a pas eu de changements dans la structure de la banque pendant la période intermédiaire.

- 3- **Une note complémentaire à la note 5 « Portefeuille d'investissement » (P17) :**

- **Portant sur la répartition de ladite rubrique, conformément aux dispositions de la NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, entre :**
 - ✓ **Titres d'investissement ;**
 - ✓ **Titres de participation ;**
 - ✓ **Parts dans les entreprises associées et co-entreprises ;**
 - ✓ **Parts dans les entreprises liées.**

| DESIGNATION | Titres d'investissement | Titres de participation | Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | Parts dans les entreprises liées | Total |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|--|----------------------------------|----------------|
| Valeur au 30/06/2017 | 489 736 | 40 689 | 1 180 | 46 769 | 578 374 |
| Total | 489 736 | 40 689 | 1 180 | 46 769 | 578 374 |

- Précisant au niveau de la rubrique « Titres de participation », conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NC 07 relative aux placements :
 - ✓ Le coût d'acquisition ;
 - ✓ Le pourcentage de détention ;
 - ✓ La provision constituée, le cas échéant.

| Emetteur | Capital (KDT) | Valeur brute au 30/06/2017 | % de détention directe | Provisions au 30/06/2017 |
|--|---------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|
| ATTIJARI LEASING | 21 250 | 13 650 | 62,02% | 0 |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | 117 660 | 30 | 0,02% | 0 |
| ATTIJARI PLACEMENT SICAV | 5 004 | 91 | 1,06% | 0 |
| S T I P | 12 623 | 678 | 3,30% | 554 |
| TUNIS RE | 100 000 | 1 568 | 1,92% | 0 |
| Action VISA | - | 517 | - | 0 |
| COTUNACE | 21 568 | 213 | 2,22% | 0 |
| LE RIBAT | 7 100 | 200 | 2,82% | 200 |
| AGENCE TUNISIENNE D INTERNET | 1 000 | 70 | 7,00% | 0 |
| SOMATRA GET | 16 500 | 51 | 7,18% | 51 |
| TOURAFRIC | 320 | 0 | 0,03% | 0 |
| GENERALE IMMOBILIERE DU SUD-GIS | 3 000 | 897 | 29,90% | 0 |
| GTI | 400 | 120 | 30,00% | 0 |
| ATTIJARI SICAR | 26 456 | 20 660 | 69,06% | 1 938 |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | 1 000 | 999 | 99,93% | 0 |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | 5 000 | 5 097 | 99,98% | 411 |
| ATTIJARI GESTION | 500 | 503 | 100,00% | 0 |
| STE TUNISIENNE DE GARANTIE (SOTUGAR) | 3 000 | 130 | 4,33% | 0 |
| STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM | 2 300 | 146 | 6,35% | 146 |
| ACMG | 2 500 | 170 | 6,80% | 170 |
| STE INDUSTRIE TOURISTIQUE HEDIA | 1 200 | 75 | 7,50% | 75 |
| SICAR CENTRE OUEST SIDCO | 16 226 | 408 | 2,56% | 106 |
| MONETIQUE TUNISIE | 5 000 | 280 | 10,37% | 0 |
| STE D'ETUDES ET D'AM. DES COTES NORD DE LA VILLE DE SFAX | 2 250 | 250 | 11,11% | 2 |
| STE INTER BANCAIRE DE TELECOMPENSATION "SIBTEL" | 5 040 | 350 | 7,55% | 0 |
| SODIS SICAR | 28 457 | 1 200 | 4,22% | 230 |
| INTER BANK SERVICES | 6 970 | 400 | 16,89% | 0 |
| COMPAGNIE TOURISTIQUE ARABE | 15 098 | 592 | 3,92% | 592 |
| TUNISIE AUTOROUTES | 894 379 | 207 | 0,03% | 0 |
| PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUES DE ZARZIS | 5 974 | 390 | 6,53% | 0 |
| SICAR NORD OUEST-SODINO | 48 000 | 700 | 1,46% | 324 |
| SOTULUB | 10 973 | 150 | 2,73% | 0 |

| Emetteur | Capital (KDT) | Valeur brute au 30/06/2017 | % de détention directe | Provisions au 30/06/2017 |
|---|---------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|
| SODEK SICAR | 6 236 | 25 | 0,40% | 7 |
| STE LAINO | 11 500 | 29 | 0,65% | 29 |
| STE CLINIQUE TAOUFIK | 21 000 | 10 | 0,05% | 10 |
| COTIF-SICAR | 10 000 | 750 | 7,50% | 18 |
| S P P I | 2 281 | 25 | 3,29% | 0 |
| FONDS DE RECONV. ET DE DEVELOP. DES CENTRES MINIERS | 32 000 | 80 | 0,25% | 39 |
| ATTIJARI FINANCE | 1 000 | 253 | 25,00% | 246 |
| STAR IMMOBILIERE | 500 | 100 | 20,00% | 100 |
| CERA | 16 | 1 | 6,25% | 1 |
| HOTEL AMILCAR | 1 605 | 6 | 0,37% | 6 |
| STE SWIFT | 436 | 7 | 10,33% | 7 |
| ATTIJARI IMMOBILIERE | 150 | 150 | 100,00% | 150 |
| STE ARABE DES SERVICES FINANCIERS | 59 265 | 34 | 0,16% | 34 |
| LA MAISON DU BANQUIER | 8 885 | 480 | 6,08% | 281 |
| FOIRE INTERNATIONALE DE TUNIS | 6 400 | 34 | 0,54% | 0 |
| Sté Hôtelière | 5 | 5 | 100,00% | 5 |
| AMEL SICAF | 1 325 | 475 | 35,85% | 475 |
| FID SICAV OBLIGATAIRE | 30 | 0 | 0,33% | 0 |
| PRIMAVERA | 7 890 | 380 | 4,82% | 380 |
| SOFAT | 2 798 | 470 | 16,79% | 470 |
| AQUACULTURE DU SUD TUNISIEN | 2 000 | 104 | 5,20% | 104 |
| L'EVOLUTION ECONOMIQUE | 1 350 | 76 | 5,42% | 76 |
| STIM | 150 | 74 | 49,00% | 74 |
| S I A Q | 366 | 45 | 12,30% | 45 |
| TRANSTOURS | 1 170 | 44 | 3,76% | 44 |
| SIALE | 695 | 25 | 3,60% | 25 |
| STE DE PROMOTION ET D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE | 100 | 9 | 9,40% | 9 |
| SOLAICO | 1 280 | 40 | 3,13% | 40 |
| MACHINES TEXTILES MAGHREB. | 2 000 | 13 | 2,50% | 13 |
| LE CONFORT | 1 850 | 35 | 2,00% | 35 |
| BATAM IMMOBILIERE | 150 | 33 | 21,80% | 33 |
| SEDAT TUNISIE HORIZON | 1 015 | 11 | 1,10% | 11 |
| ATTIJARI ASSURANCE | 10 000 | 5 500 | 55,00% | 0 |

- 4- note complémentaire à la note 11 « Emprunts et ressources spéciales » (P20) comportant un état sur les emprunts à long terme et à court terme détaillant les soldes à l'ouverture, les nouveaux emprunts, les remboursements et les reclassements et les soldes à la clôture, ainsi que les conditions des emprunts (l'échéancier des emprunts, taux, durée...).

| DESIGNATION | Solde au 31/12/2016 | Nouveaux emprunts premier semestre 2017 | Remboursements premier semestre 2017 | Solde au 30/06/2017 |
|-------------------------------|---------------------|---|--------------------------------------|---------------------|
| Emprunts à long terme | 127 675 | 60 000 | (19 143) | 168 532 |
| Emprunt obligataire 2010 | 14 285 | 0 | (7 143) | 7 142 |
| Emprunt subordonné 2015 | 53 390 | 0 | 0 | 53 390 |
| Emprunt subordonné privé 2016 | 60 000 | 0 | (12 000) | 48 000 |
| Emprunt subordonné 2017 | 0 | 60 000 | 0 | 60 000 |
| Total | 127 675 | 60 000 | (19 143) | 168 532 |

b) Notes explicatives aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2017

- 1- L'examen du rapport des commissaires aux comptes de la banque « Attijari bank » fait ressortir au niveau du paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve » ce qui suit :

« Ainsi qu'il est indiqué dans la note aux états financiers n°14, et en l'absence des textes d'application, les états financiers ne prennent pas en compte les dispositions du décret n°2017-268 du 1^{er} février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fonds de garantie des dépôts et notamment celles de l'article 17 ayant fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent. »

A ce niveau, la banque est appelée à nous informer sur ses raisons de cette situation et les mesures qu'elle compte prendre afin d'y remédier.

Comme il a été précisé par la banque au niveau de la note 14 (page 12) ; la banque n'a pas constaté de charges au titre de fonds de garantie des dépôts institué par la loi bancaire de 2016-48 et dont les règles de fonctionnement ont été fixées par le décret 2017-268, étant donné que la date d'adhésion des banques au fonds ainsi que l'assiette de détermination des cotisations ne peuvent pas être anticipées et dépendront des décisions de conseil de surveillance de ce fonds (non constitué à ce jour). Il est à noter que la BCT a admis cette incertitude sur le montant des cotisations dans une réunion avec les banques tenue au mois d'août.

Lors de cette réunion, il a été décidé d'insérer uniquement une note aux états financiers tant que le conseil de surveillance du fonds de garantie des dépôts n'a pas siégé et n'a pas fixé les règles de calcul et d'entrée en vigueur du système de garantie des dépôts.

c) Notes rectificatives aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2017

- 1- Note complémentaire à la note 3-1 « Règles de classification des titres » (P8-9) : la définition des titres de placement telle qu'elle figure au niveau de ladite note est incomplète. La banque doit mentionner, aussi, qu'il s'agit des titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de participation ou pour les parts dans les entreprises associées, co-entreprises ou entreprises liées et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 07, point (k) de la NC 25 relative au portefeuille-titres dans les établissements bancaires.

Aussi, la définition des titres de participation telle qu'elle figure au niveau de ladite note est incomplète. La banque doit préciser dans sa classification des titres de participation :

- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante dans pour autant que l'établissement bancaire n'intervienne dans la gestion de la société émettrice ;

-
- **Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises, ou encore les parts dans les entreprises liées, et ce conformément aux dispositions du paragraphe 20 de la NC 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires.**

La note sur les règles de classification des titres sera modifiée comme suit :

Titres de placement :

Il s'agit des titres qui ne répondent ni aux critères retenus pour les titres de transaction, ni à ceux retenus pour les titres d'investissement, ni encore des titres de participation ou parts dans les entreprises associées, co-entreprises ou entreprises liées.

Titres de participation

Sont classés parmi les titres de participation :

Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que l'établissement bancaire n'intervienne dans la gestion de la société émettrice ;

Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

2- L'examen de la note 3-2 « Règles d'évaluation des titres » (P9) fait ressortir ce qui suit :

- **Au niveau des titres de placement, il est mentionné que la moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché sans pour autant mentionner la juste valeur pour les titres non cotés et ce, contrairement aux dispositions du paragraphe 34 de la NC 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires.**
- **Aussi, il est mentionné au niveau des titres d'investissement, que la moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions. Or, au niveau du paragraphe 36 de la NC 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires, les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :**
 - ✓ **Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;**
 - ✓ **Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.**

Le paragraphe sur le traitement des moins-values latentes sur le portefeuille placement sera remplacé comme suit :

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

Le paragraphe sur le traitement des titres d'investissement sera remplacé comme suit :

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées. Les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

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

Aussi, il est indiqué au niveau de ladite note que les titres d'investissement non cotés sont évalués à la juste valeur calculée en retenant la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles. Or, les titres d'investissement sont par définition des titres à revenu fixe. Par contre, la valeur mathématique concerne plutôt les titres à revenu variable.

Conformément au paragraphe 35 de la NC 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires, à chaque date de clôture, les titres d'investissement procédant à la comparaison entre le coût d'acquisition et la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. La valeur mathématique est considéré une des bases de détermination de la juste valeur.

VIII. ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIERE DE ATTIJARI BANK AU 30/06/2017

VIII.1 TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2017

| En KDT | Capital souscrit | Primes liées au capital | Réserves légales | Autres réserves | Réserve a régime fisc particulier | Fond social | Ecart de rééval. | Titres assimilés à des capitaux propres | Résultats reportés | Résultat de la période | Total |
|---|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|---|---------------|---------------------|---|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Situation des capitaux propres au 31/12/2016 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 125 | 0 | 3 646 | 38 567 | 107 077 | 487 696 |
| Affectation résultat bénéficiaire 2016 | | | | | | | | | | | |
| Réserves | | | | | | | 30 000 | | (2 420) | (27 580) | 0 |
| Dividendes | | | | | | | | | | (79 497) | (79 497) |
| Situation des capitaux propres après affectation | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 125 | 30 000 | 3 646 | 36 147 | 0 | 408 199 |
| Mouvement sur le fonds social | | | | | | 90 | | | | | 90 |
| Résultat de la période | | | | | | | | | | 54 023 | 54 023 |
| Situation des capitaux propres au 30/06/2017 | 198 741 | 103 473 | 19 875 | 1 793 | 399 | 14 215 | 30 000 | 3 646 | 36 147 | 54 023 | 462 312 |

VIII.2 EVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION

| En KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|------------|
| Total des produits d'exploitation bancaire | 266 599 | 234 773 | 489 296 |
| Produit Net Bancaire | 173 380 | 152 870 | 316 878 |
| Résultat d'exploitation | 83 802 | 77 058 | 164 818 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Produits d'Exploitation Bancaire / Action (en DT) | 6,707 | 5,906 | 12,310 |
| Produit Net Bancaire / Action (en DT) | 4,362 | 3,846 | 7,972 |
| Résultat d'exploitation / Action (en DT) | 2,108 | 1,939 | 4,147 |

VIII.3 EVOLUTION DU RESULTAT NET

| En KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|------------|
| Résultat avant impôt | 83 763 | 76 860 | 167 554 |
| Résultat net après modifications comptables | 54 023 | 51 052 | 107 077 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Nombre d'actions | 39 748 290 | 39 748 290 | 39 748 290 |
| Résultat avant impôts par action (en DT) | 2,107 | 1,934 | 4,215 |
| Résultat net par action (en DT) | 1,359 | 1,284 | 2,694 |

VIII.4 EVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT

| En KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Résultat net après modifications comptables | 54 023 | 51 052 | 107 077 |
| Dotations aux provisions/ créances, hors bilan et passif (nettes) | 5 979 | 2 298 | 19 |
| Dotations aux provisions/ portefeuille investissement (nettes) | 931 | (149) | (327) |
| Dotations aux amortissements et provisions /Immobilisations | 5 996 | 7 775 | 15 019 |
| Marge brute d'autofinancement | 66 929 | 60 976 | 121 788 |

VIII.5 EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS PAR ATTIJARI BANK

| Dénomination de l'emprunt | Date d'émission | Durée | Taux d'intérêt | Montant (DT) | Encours au 30/06/2017 (DT) | Date dernière échéance |
|---|-----------------|-------|----------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| "Attijari bank 2010 " | 11/01/2011 | 7 ans | TMM+0,6% | 50 000 000 | 7 142 000 | 11/01/2018 |
| "Attijari bank 2015-cat -A " | 12/10/2015 | 5 ans | 7,40% | 33 050 000 | 26 440 000 | 30/10/2020 |
| "Attijari bank 2015-cat -B(tx fixe) " | 12/10/2015 | 7 ans | 7,50% | 26 800 000 | 26 800 000 | 30/10/2022 |
| "Attijari bank 2015-cat -B(tx variable) " | 12/10/2015 | 7 ans | TMM+2,10% | 150 000 | 150 000 | 30/10/2022 |
| "Attijari bank 2016-cat -A(tx fixe) " | 29/06/2016 | 5 ans | 7,40% | 60 000 000 | 48 000 000 | 20/06/2021 |
| "Attijari bank 2017-cat -A" | 31/05/2017 | 5 ans | 7,40% et/ou TMM+1,9% | 48 431 000 | 48 431 000 | 31/05/2022 |
| "Attijari bank 2017-cat -B(tx fixe) " | 31/05/2017 | 7 ans | 7,40% | 11 569 000 | 11 569 000 | 31/05/2024 |
| Total | | | | 180 000 000 | 168 532 000 | |

VIII.6 PRINCIPAUX INDICATEURS ET RATIOS

a) Principaux indicateurs

| En KDT | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Dépôts de la clientèle | 5 836 207 | 5 221 613 | 5 460 301 |
| Créances sur la clientèle | 4 807 151 | 4 225 383 | 4 477 374 |
| Total des capitaux propres avant résultat | 408 289 | 440 146 | 380 619 |
| Total des capitaux propres après résultat | 462 312 | 491 198 | 487 696 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Total bilan | 7 333 243 | 6 543 797 | 6 868 803 |
| Produit Net Bancaire | 173 380 | 152 870 | 316 878 |
| Commissions nettes | 49 696 | 45 811 | 92 166 |
| Frais d'exploitation | 86 372 | 76 827 | 158 565 |
| Frais de personnel | 60 323 | 51 441 | 107 414 |
| Créances douteuses et litigieuses | 393 033 | 375 561 | 375 561 |
| Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan) | 5 910 329 | 5 420 668 | 5 420 668 |
| Provisions sur créances (hors provisions collectives) | 245 248 | 238 729 | 239 939 |
| Agios réservés | 83 721 | 79 503 | 79 503 |
| Résultat d'exploitation | 83 802 | 77 058 | 164 818 |
| Résultat net après modifications comptables | 54 023 | 51 052 | 107 077 |
| Effectif | 1 748 | 1 745 | 1 757 |

b) Principaux ratios

| Ratios de structure | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Total capitaux propres après résultat /total bilan | 6,30% | 7,51% | 7,10% |
| Dépôts de la clientèle / Total bilan | 79,59% | 79,79% | 79,49% |
| Créances sur la clientèle / total bilan | 65,55% | 64,57% | 65,18% |
| Dépôts de la clientèle / créances sur la clientèle | 121,41% | 123,58% | 121,95% |

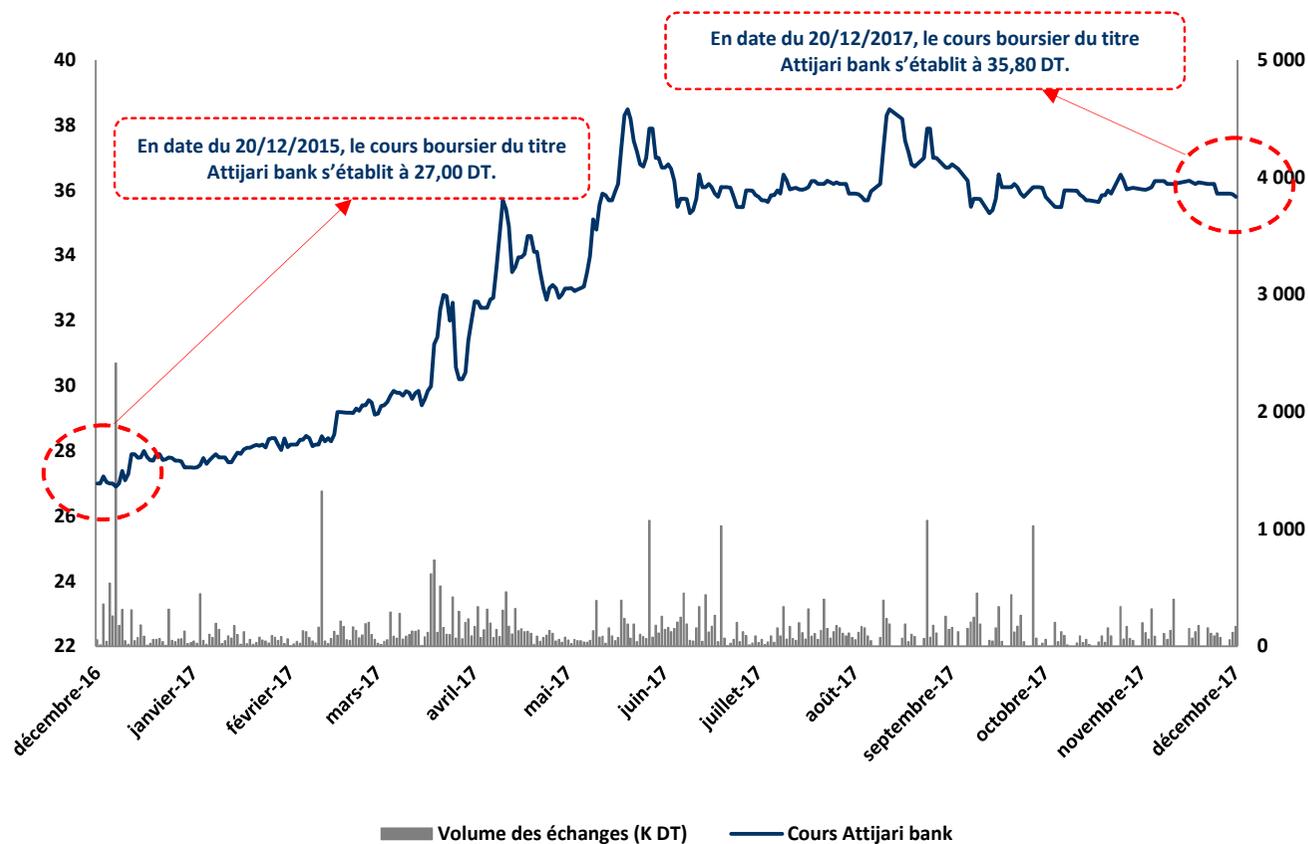
| Ratios de productivité | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|------------|
| Frais d'exploitation / Produit Net Bancaire | 49,82% | 50,26% | 50,00% |
| Commissions nettes / Frais de personnel | 82,38% | 89,06% | 85,80% |
| Frais de personnel /PNB | 34,79% | 33,65% | 33,90% |

| Ratios de rentabilité | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|------------|
| R.O.E | 13,23% | 11,60% | 28,13% |
| R.O.A | 0,74% | 0,78% | 1,56% |
| Résultat net / Produit Net Bancaire | 31,16% | 33,40% | 33,80% |
| Produit Net Bancaire / Total bilan | 2,36% | 2,34% | 4,61% |
| Commissions nettes / Produit Net Bancaire | 28,66% | 29,97% | 29,10% |

| Ratios de prudentiels | 30/06/2017 | 30/06/2016 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Ratio de liquidité | 244,09% | 368,47% | 323,88% |
| Ratio de solvabilité | 11,13% | 12,27% | 10,66% |
| Taux de couverture des créances classées | 89,53% | 89,18% | 84,7% |

IX. COMPORTEMENT BOURSIER DU TITRE ATTIJARI BANK

L'évolution du cours boursier du titre Attijari bank sur les 12 derniers mois se présente comme suit :



Source : Attijari Intermédiation

Le tableau des indicateurs de performance de Attijari bank, à la date du 31/12/2017, se présente comme suit :

| Indicateurs de performance | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | 31/12/2017 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nominal (Dinars) | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Cours de clôture (DT) | 23,900 | 23,700 | 27,390 | 33,610 | 36,400 |
| Plus haut de la période (DT) | 24,500 | 28,600 | 27,390 | 33,680 | 38,490 |
| Plus bas de la période (DT) | 15,650 | 22,100 | 26,960 | 32,700 | 27,100 |
| Nombre de titres traités | 4 175 273 | 1 820 385 | 3 851 130 | 538 725 | 1 204 808 |
| Volume des capitaux traités (KDT) | 78 574 | 47 512 | 64 479 | 15 884 | 39 397 |
| Capitalisation Boursière (MDT) | 950,0 | 942,0 | 1 088,7 | 1 335,9 | 1 446,8 |
| Rendement (%) | 6,3% | 6,33% | 7,30% | 5,95% | n.d |

Chapitre 5 ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES

I. CONSEIL D'ADMINISTRATION

I.1 MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION

La composition du Conseil d'Administration de Attijari bank se décline de la manière suivante :

| Membre du Conseil d'Administration | Représenté par | Qualité | Mandat* | Adresse |
|------------------------------------|-----------------------|---|-----------|------------|
| M. Moncef CHAFFAR* | Lui-même | Président | 2015-2017 | Tunis |
| M. Mohamed EL KETTANI* | Lui-même | Administrateur | 2015-2017 | Casablanca |
| M. José REIG ECHEVESTE* | Lui-même | Administrateur | 2015-2017 | Madrid |
| M. Boubker JAI* | Lui-même | Administrateur | 2015-2017 | Casablanca |
| Andalucarthage | M. Jamal AHIZOUNE** | Administrateur | 2015-2017 | Casablanca |
| Andalucarthage | M. Talal EL BELLAJ*** | Administrateur | 2017 | Casablanca |
| Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA* | Lui-même | Administrateur | 2015-2017 | Tunis |
| M. M'zoughi MZABI* | Lui-même | Administrateur | 2015-2017 | Tunis |
| M. Edouard ESPARBES* | Lui-même | Administrateur indépendant | 2015-2017 | Paris |
| M. Mohamed EL HAJJOUI**** | Lui-même | Administrateur indépendant | 2015-2017 | Casablanca |
| M. Mohamed Ali BAKIR* | Lui-même | Administrateur représentant des petits porteurs | 2015-2017 | Tunis |

*Mandat renouvelé par AGO du 10/06/2015.

** Coopté par le Conseil d'Administration du 13/11/2015 en remplacement de M. Mounir OUDGHIRI qui a démissionné. Cette cooptation a été ratifiée lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11/07/2016.

***Nommé en remplacement de M. Hicham SEFFA lors de l'Assemblée Générale du 25/05/2017.

**** Coopté par le Conseil d'Administration du 24/07/2015 en remplacement de M. Hassan OURIAGLI qui a démissionné. Cette cooptation a été ratifiée lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11/07/2016.

I.2 FONCTIONS DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION DANS LA SOCIETE

| Membre | Fonction au sein de la société | Date d'entrée en fonction | Adresse | Organe de nomination | Date de nomination | Durée du mandat |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| M. Moncef CHAFFAR | Président du conseil d'administration | 31/11/2005 | Tunis | AGO | 10/06/2015 | 3 ans |
| M. Hichem SEFFA | Directeur Général | 15/04/2011 | Tunis | AGO | 11/04/2016 | 3 ans |
| M. Brahim AHABBANE | Directeur Général Adjoint | 14/12/2012 | Tunis | CA suite à la proposition du DG | 14/12/2012 | Sans limite |

Il est à signaler que les membres du Conseil d'Administration suivants font partie des comités suivants :

| Membre | Comité |
|---------------------------|--|
| M. Mohamed EL KETTANI | Comité de Nomination et Rémunération |
| M. Moncef CHAFFAR | Comité des Risques |
| M. José REIG ECHEVESTE | Comité Permanent d'Audit Interne |
| M. Boubker JAI | Comité de Nomination et Rémunération Comité des Risques |
| M. Jamal AHIZOUNE | Comité de Nomination et Rémunération |
| Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA | Comité Permanent d'Audit Interne |
| M. M'zoughi MZABI | Comité des Risques |
| M. Edouard ESPARBES | Comité Permanent d'Audit Interne |
| M. Mohamed EL HAJJOUJI | Comité des Risques |
| M. Mohamed Ali BAKIR | Comité Permanent d'Audit Interne |
| M. Talal EL BELLAJ | Comité des Risques |
| Jamal AHIZOUNE | Comité Permanent d'Audit Interne Comité de Nomination et Rémunération |

I.3 PRINCIPALES ACTIVITES EXERCEES EN DEHORS DE LA SOCIETE AU COURS DES TROIS DERNIERES ANNEES PAR LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

| Membres | Activités exercées, en dehors de la société, au cours des trois dernières années |
|------------------------|---|
| M. Moncef CHAFFAR | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Administrateur à Attijariwafa bank Europe ▪ Administrateur à CBAO (groupe Attijariwafa bank) |
| M. Mohamed EL KETTANI | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Président Directeur Général d'ATTIJARIWAFABANK ▪ Responsable de la Banque de l'Entreprise, de la Banque d'Investissement et de la Banque Privée, Gestion d'Actifs et Assurances. ▪ Président du conseil de surveillance de WAFASALAF ▪ Membre du conseil de surveillance de WAFAIMMOBILIER ▪ Membre du conseil de surveillance de WAFABAIL ▪ Vice-président du conseil d'administration de la Société WAFASSURANCE ▪ Président du conseil d'administration de la Société BCM Corporation ▪ Président du conseil d'administration de la Société OGM SA ▪ Président du conseil d'administration de la Société WAFACORP ▪ Vice-président dans le GROUPEMENT PROFESSIONNEL DES BANQUES du Maroc ▪ Président du conseil d'administration de la Société DAR ADDAMANE ▪ Président du conseil d'administration de la Société FONDATION ACTUA ▪ Président du conseil d'administration de la Société FONDATION ATTIJARIWAFABANK |
| M. Talal EL BELLAJ | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Président Directoire WafaBail ▪ Directeur des Risques Groupe ▪ Administrateur au sein du Conseil d'Administration de SAMEX ▪ Administrateur Attijari Factoring |
| M. Jamal AHIZOUNE | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Directeur Général SCB Cameroun – Groupe ATTIJARIWAFABANK ▪ Directeur général Adjoint d'Attijariwafa Bank ▪ Membre du comité de direction et de coordination ▪ Directeur de la banque de détail à l'international en charge de la supervision des activités bancaires du groupe à l'étranger. |
| M. Boubker JAI | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Directeur général d'Attijariwafa bank responsable du pôle Supports et moyens ▪ Directeur général d'Attijariwafa bank responsable du pôle Banque de Financement et Investissement et filiales financières ▪ Directeur général d'Attijariwafa bank responsable du pôle Banque de Détail ▪ Directeur général d'Attijariwafa bank responsable (par intérim) du pôle Banque d'investissement et des marchés |
| M. José REIG ECHEVESTE | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Directeur dans le groupe SANTANDER |

| | |
|---------------------------|--|
| M. Mohamed EL HAJJOUJI | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Directeur exécutif en charge du pôle financier de l'office chérifien des phosphates. ▪ Consultant indépendant en stratégie financière ▪ Senior Advisor à PWC Advisory-Maroc, Maghreb et Afrique Francophone |
| Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA | <ul style="list-style-type: none"> ▪ PDG de la société gérante de l'hôtel MARHABA & MARHABA CLUB ▪ PDG de la société gérante de l'hôtel TOUR KHALAF ▪ PDG du COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE ▪ PDG de la société AQUACULTURE TUNISIENNE ▪ DGA de la société SALWA CITE gérante de l'hôtel « TEJ MARHABA » ▪ DGA de la société hôtelière touristique gérante des hôtels « SALEM » & « SALEM ROYAL » ▪ DGA de la société MARHABA BELVEDERE gérante de l'hôtel« SHERATON » ▪ DGA de la société gérante de l'hôtel « IMPERIAL MARHABA » ▪ DGA de la société ECHIFA CLINIQUE « LES OLIVIERS » ▪ DGA de la société de Mise en Valeurs et de Développement Agricole « M'RAISSA » |
| M. M'zoughi MZABI | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Président Directeur Général de la Société ROYAL GARDEN PALACE ▪ Président Directeur Général de la Société PALM AZUR ▪ Président Directeur Général de la Société ATLANTIDE ▪ Président Directeur Général de la Société MODERNE D'EXPANSION TOURISTIQUE ▪ Président Directeur Général de la Société MAGHREB INVEST ▪ Président Directeur Général de la Société CARTHAGO OIL COMPANY |
| M. Mohamed Ali BAKIR | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Responsable à la BCT, détaché au niveau des banques publiques, retraité de la BCT depuis 2011. Ex membre du conseil d'administration de l'UIB et de la BT, et Gestionnaire dans un groupe privé. |
| M. Edouard ESPARBES | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Néant |

I.4 MANDATS D'ADMINISTRATEURS LES PLUS SIGNIFICATIFS DANS D'AUTRES SOCIETES

| Membres | Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés |
|---------------------------|--|
| M. Moncef CHAFFAR | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de la Société Attijari Assurance |
| M. Mohamed EL KETTANI | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de Bank Al AMAL Administrateur de DAR ADDAMANE Administrateur de l'APSF Administrateur de la Société Attijari Assurance |
| M. Talal EL BELLAJ | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur au sein du Conseil d'Administration de SAMEX Administrateur Attijari Factoring |
| M. Boubaker JAI | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur du Centre Monétique Interbancaire Administrateur de VISA INTERNATIONAL zone CEMA Administrateur de la Société Attijari Finances Administrateur de la Société Attijari Assurance |
| M. José REIG ECHEVESTE | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur d'Attijariwafa bank |
| M. Mohamed EL HAJJOUJI | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur à Attijari Wafa banque Administrateur à l'office chérifien des phosphates. |
| M. Jamal AHIZOUNE | <ul style="list-style-type: none"> Néant |
| Mme. Zohra DRISS BOUSLAMA | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de la Société hôtelière SAHARA DOUZ Administrateur de la Société INDUSTRIE CHIMIQUE DU FLUOR Administrateur de la Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances STAR Administrateur de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT |
| M. M'zoughi MZABI | <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de la Société ROYAL GARDEN PALACE Administrateur de la Société PALM AZUR Administrateur de la Société ATLANTIDE Administrateur de la Société MAGHREB INVEST Administrateur de la Société MODERNE D'EXPANSION TOURISTIQUE Administrateur de la Société ARTES Administrateur de la Société Attijari Assurance |
| M. Edouard ESPARBES | <ul style="list-style-type: none"> Néant |
| M. Mohamed Ali BAKIR | <ul style="list-style-type: none"> Néant |

II. INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LA SOCIETE POUR L'EXERCICE 2016

II.1 REMUNERATIONS ET AVANTAGES EN NATURE ATTRIBUES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU TITRE DE L'EXERCICE 2016

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II 5 du code des sociétés commerciales se présentent comme suit :

- ✓ La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08/03/2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.
- ✓ La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 15/12/2012. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité, des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.
- ✓ La rémunération des Directeurs Généraux Adjoints est fixée par le comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 30/01/2012. Cette rémunération se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, les Directeurs Généraux Adjoints bénéficient d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avions.
- ✓ Les membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité Permanent d'audit, les membres du comité exécutif de crédits et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- ✓ Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars) :

| | Président du Conseil d'Administration | | Directeur Général | | Directeurs Généraux Adjoints | | Membres du CA et des comités réglementaires | |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|---|--------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/16 |
| Avantages à court terme | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 205 368 | 64 020 | 102 000 | 0 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | 4 714 | 21 372 | | |
| Total | 369 184 | 442 | 1 180 193 | 153 167 | 1 210 082 | 85 392 | 102 000 | 0 |

II.2 PRETS ET GARANTIES ACCORDES EN FAVEUR DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION AU 31/12/2016

| Membres du Conseil d'Administration et de Direction | Engagements bilan (en KDT) | | | Engagements hors bilan (En KDT) | Total |
|---|----------------------------|--------------|--------------|---------------------------------|---------------|
| | CCT (En KDT) | CMT (En KDT) | CLT (En KDT) | | |
| Groupe DRISS | 3 537 | 5 959 | 2 576 | 1 | 12 073 |
| Groupe MZABI | 8 532 | 3 981 | 3 015 | 30 253 | 45 781 |
| TOTAL | 12 069 | 9 940 | 5 591 | 30 254 | 57 854 |

Source : Rapport des Commissaires aux Comptes destiné à la BCT – Exercice 2016

III. ORGANES DE CONTROLE

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Dénomination ou raison sociale | ECC Mazars | Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F |
| Représentant légal | Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF | Ahmed BELAIFA |
| Adresse | Immeuble Mazars Rue Lac Ghar EL Melh Les Berges du Lac 1053 Tunis | Immeuble PwC Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac 1053 Tunis |
| Numéro de téléphone | 00 216 71 96 33 80 | 00 216 71 96 39 00 |
| Numéro de fax | 00 216 71 96 43 80 | 00 216 71 86 17 89 |
| Adresse électronique | mazars.tunisie@mazars.com.tn | ahmed.belaifa@pwc.com.tn |
| Mandat | 2015-2017 ¹⁷ | 2016-2018 ¹⁸ |

IV. NATURE ET IMPORTANCE DES OPERATIONS CONCLUES DEPUIS LE DEBUT DU DERNIER EXERCICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION OU 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

Néant.

¹⁷ Mandat renouvelé par l'AGO du 10/06/2015 pour couvrir la période 2015-2017

¹⁸ Mandat renouvelé par l'AGO du 11/07/2016 pour couvrir la période 2016-2018

Chapitre 6 RENSEIGNEMENT CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

I. EVOLUTION RECENTE ET STRATEGIE FUTURE

I.1 EVOLUTION RECENTE

Les dépôts de la clientèle s'établissent à **6 001,7 MDT** au 31/12/2017 contre **5 460,3 MDT** au 31/12/2016 enregistrant ainsi une croissance de 9,91% sur la période considérée. Cette évolution est due essentiellement aux actions commerciales entreprises par la Banque mais aussi au développement de son réseau d'agences commerciales. En effet, Attijari bank détient au 31/12/2017 un réseau de 207 agences bancaires en Tunisie.

A fin décembre 2017, les créances clients s'établissent à **5 227,8 MDT** contre **4 477,4 MDT** au 31/12/2016, enregistrant ainsi une croissance de 16,76% sur la période étudiée.

La Banque Attijari de Tunisie a réalisé un PNB de **361,9 MDT** au 31/12/2017 contre **316,9 MDT** au 31/12/2016 enregistrant une évolution de **14,21%** sur cette période.

I.2 STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT DU GROUPE

Depuis la privatisation de la banque, un ambitieux plan de transformation a été mis en place dans un objectif de faire d'Attijari Bank Tunisie une banque de référence dans le paysage bancaire Tunisien à travers plusieurs initiatives dont notamment:

- ✓ Assainissement financier
- ✓ Expansion du réseau
- ✓ Nouvelle organisation commerciale
- ✓ Mise en place d'un nouveau système d'information
- ✓ Enrichissement de l'offre de valeur pour la clientèle

La stratégie de développement de la Banque Attijari de Tunisie repose sur une méthodologie visant à garantir une analyse exhaustive des potentialités tout en optimisant les différentes activités existantes.

Cette méthodologie se décline en deux grands axes :

- Analyse systématique des leviers de création de valeur :
 - ✓ capitalisation sur les meilleures pratiques d'Attijariwafa bank ;
 - ✓ reengineering et optimisation des process ;
 - ✓ qualité de service ;
 - ✓ banque multicanal ;
 - ✓ recouvrement.
- Mise en place d'un ensemble d'initiatives métiers pour affiner les potentiels par ligne métiers, à savoir :
 - ✓ la Banque de détail ;
 - ✓ la Banque d'Entreprise ;
 - ✓ la Banque d'Investissement ;
 - ✓ les fonctions transversales.

La réalisation de ce plan devra permettre à la Banque d'avoir une bonne assise financière et de se mettre aux standards internationaux, notamment sur le plan organisationnel, informatique et commercial.

I.3 ANALYSE DES ECARTS ENREGISTRES ENTRE LES REALISATIONS DE L'EXERCICE 2016 PAR RAPPORT AUX PREVISIONS PUBLIEES DANS LE DOCUMENT DE REFERENCE « ATTIJARI BANK 2016 »

| En KDT | Prévisions 2016 | Réalisations 2016 | Ecart | Taux de réalisation |
|--|-----------------|-------------------|----------|---------------------|
| Dépôts de la Clientèle | 5 612 677 | 5 460 301 | -152 376 | 97,3% |
| Créances sur la Clientèle | 4 393 708 | 4 477 374 | 83 666 | 101,9% |
| Emprunts et ressources spéciales | 145 710 | 148 912 | 3 202 | 102,2% |
| Immobilisations | 133 268 | 139 219 | 5 951 | 104,5% |
| Intérêts et revenus assimilés | 304 787 | 305 835 | 1 048 | 100,3% |
| Commissions reçues | 83 890 | 96 472 | 12 582 | 115,0% |
| Intérêts encours et charges assimilées | 160 001 | 168 112 | 8 111 | 105,1% |
| PNB | 304 778 | 316 878 | 12 100 | 104,0% |
| Dotations aux provisions sur créances | -7 401 | -19 | 7 382 | 0,3% |
| Frais du personnel | 110 083 | 107 414 | -2 669 | 97,6% |
| Charges générales d'exploitation | 37 298 | 36 132 | -1 166 | 96,9% |
| Résultat Net | 90 991 | 107 077 | 16 086 | 117,7% |

I.4 ANALYSE DES MODIFICATIONS OPEREES AU NIVEAU DES PREVISIONS 2016-2021 PAR RAPPORT AUX INFORMATIONS PREVISIONNELLES 2015-2020 PUBLIEES AU NIVEAU DU DOCUMENT DE REFERENCE « ATTIJARI BANK 2016 »

Les prévisions publiées au niveau du document de référence « Attijari bank 2016 » sont différentes de celles publiées dans le présent document de référence. En effet, certaines modifications et mises à jour ont été apportées dont principalement :

a) Dépôts et avoirs de la clientèle

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|-----------|--|
| Ancien BP | 6 166 906 | Les prévisions 2017 issues du nouveau Business Plan ont été actualisées par référence aux nouvelles capacités de Attijari bank |
| Nouveau BP | 6 118 772 | |
| Ecart en valeur | -48 134 | |

b) Portefeuille titre commercial

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|----------|---|
| Ancien BP | 573 585 | Les prévisions retenues dans le nouveau business plan au titre de l'exercice 2017 ont été arrêtées sur la base des réalisations enregistrées en 2016. |
| Nouveau BP | 418 982 | |
| Ecart en valeur | -154 603 | |

c) Portefeuille d'investissement

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|---|
| Ancien BP | 445 833 | La différence au titre de l'exercice 2017 entre les prévisions issues de l'ancien et le nouveau Business Plan résulte de l'actualisation des projections sur la base des réalisations 2016. |
| Nouveau BP | 584 543 | |
| Ecart en valeur | 138 710 | |

d) Créances sur la Clientèle

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|-----------|--|
| Ancien BP | 4 799 018 | Les nouvelles prévisions de Créances sur la Clientèle sont induites des réalisations enregistrées à fin 2016 ainsi que de nouvelles hypothèses retenues par Attijari bank. |
| Nouveau BP | 5 278 003 | |
| Ecart en valeur | 478 985 | |

e) Emprunts et Ressources Spéciales

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|--|
| Ancien BP | 174 638 | Le niveau des emprunts et ressources spéciales 2017 traduit la nouvelle stratégie de financement retenue par Attijari bank sur la période 2017-2021. |
| Nouveau BP | 183 132 | |
| Ecart en valeur | 8 494 | |

f) Total Capitaux Propres

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|--|
| Ancien BP | 506 661 | Le niveau de Capitaux Propres issu du nouveau Business Plan a été actualisé par référence aux nouvelles projections de distribution des résultats. |
| Nouveau BP | 526 102 | |
| Ecart en valeur | 19 441 | |

g) Produits d'exploitation bancaire

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|---|
| Ancien BP | 515 145 | La différence au titre de l'exercice 2017 entre les prévisions issues de l'ancien et le nouveau Business Plan résulte de l'actualisation des projections sur la base des réalisations 2016. |
| Nouveau BP | 564 756 | |
| Ecart en valeur | 49 611 | |

h) Charges d'exploitation bancaire

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|---|
| Ancien BP | 175 567 | La différence au titre de l'exercice 2017 entre les prévisions issues de l'ancien et le nouveau Business Plan résulte de l'actualisation des projections sur la base des réalisations 2016. |
| Nouveau BP | 207 407 | |
| Ecart en valeur | 31 840 | |

i) Produit Net Bancaire

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|---|
| Ancien BP | 339 578 | La différence au titre de l'exercice 2017 entre les prévisions issues de l'ancien et le nouveau Business Plan résulte de l'actualisation des projections sur la base des réalisations 2016. |
| Nouveau BP | 357 352 | |
| Ecart en valeur | 17 774 | |

j) Résultat Net

| En KDT | 2017 | Commentaires |
|-----------------|---------|---|
| Ancien BP | 100 164 | Le résultat net issu du nouveau Business Plan est en ligne avec celui de l'ancien Business Plan |
| Nouveau BP | 117 275 | |
| Ecart en valeur | 17 111 | |

I.5 ANALYSE DES PERFORMANCES REALISEES AU 31/12/2017 PAR RAPPORT AUX PREVISIONS RELATIVES A L'EXERCICE 2017

La confrontation des réalisations au 30/09/2017 reflétées par les indicateurs d'activité arrêtés au 30/09/2017 avec les prévisions établies pour l'année 2017 telles que publiées au niveau du présente Document de Référence fait ressortir les taux de réalisations suivants :

| En KDT | 31/12/2017 | Prévisions 2017 | Taux de réalisation |
|---|-------------------|------------------------|----------------------------|
| Produits d'exploitation bancaires | 564 682 | 564 756 | 99,99% |
| Intérêts | 358 647 | 357 648 | 100,28% |
| Commissions en produits | 104 839 | 105 844 | 99,05% |
| Revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement | 101 196 | 101 264 | 99,93% |
| Charges d'exploitation bancaires | 202 771 | 207 404 | 97,77% |
| Intérêts encourus | 197 794 | 202 637 | 97,61% |
| Commissions encourues | 4 977 | 4 767 | 104,41% |
| Produit net bancaire | 361 911 | 357 352 | 101,28% |
| Autres produits d'exploitation | 7 249 | 6 747 | 107,44% |
| Charges opératoires | 160 105 | 161 670 | 99,03% |
| Frais de personnel | 120 122 | 119 881 | 100,20% |
| Charges générales d'exploitation | 39 983 | 41 789 | 95,68% |
| Structure du portefeuille | 1 004 981 | 1 003 525 | 100,15% |
| Portefeuille - Titres commerciaux | 417 461 | 418 982 | 99,64% |
| Portefeuille - Titres d'investissement | 587 520 | 584 543 | 100,51% |
| Encours des crédits | 5 227 778 | 4 707 761 | 111,05% |
| Encours des dépôts | 6 001 667 | 6 118 772 | 98,09% |
| dont Dépôts à vue | 2 692 584 | 2 778 116 | 96,92% |
| dont Dépôts d'épargne | 1 997 664 | 1 990 145 | 100,38% |
| Emprunts et ressources spéciales | 182 096 | 183 132 | 99,43% |
| Capitaux Propres | 408 383 | 526 102 | 77,62% |

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.

I.6 PERSPECTIVES D'AVENIR

Les prévisions de Attijari bank qui couvrent la période 2017-2021 ont été établies sur la base des états financiers certifiés arrêtés au 31/12/2016.

Les prévisions de la banque et les hypothèses sous-jacentes de la période 2017-2021 ont été approuvées par le Conseil d'Administration tenu le **10 novembre 2017**.

Les comptes prévisionnels de l'année 2017 et de l'année 2018 sont construits sur la base des prévisions d'atterrissage pour 2017 et du budget et des objectifs de 2018. Pour les années suivantes (2019-2021), les hypothèses utilisées sont arrêtées à partir des réalisations historiques et des ambitions de développement de la banque.

| Libellé | Hypothèses |
|---|--|
| 1. TMM & TRE | <ul style="list-style-type: none">➤ Un TMM moyen de 4,77% en 2017 et un taux de 5 % sur le reste de la période (2018-2021).➤ Un TRE de 4% stable sur toute la période (2018 -2021). |
| ACTIF | |
| 2. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | <ul style="list-style-type: none">➤ Un montant de 250 KDT en moyenne par agence pour la caisse dinar et l'indexation des avoirs auprès des transporteurs de fonds à hauteur de 0,10% du total dépôt de la clientèle de fin de période.➤ La caisse devise représente 0,75% des dépôts à vue en devise.➤ Banque Centrale, comptes ordinaires : 1% des dépôts à vue dinar et autres somme dues (taux de la réserve obligatoire en vigueur)➤ Placements auprès de la Banque Centrale : 48% de l'excédent des dépôts devises par rapport aux crédits en devises |
| 3. Créances sur les établissements bancaires et financiers | <ul style="list-style-type: none">➤ Evolution annuelle de 9,9% des encours sur les établissements financiers➤ Placements auprès des correspondants étrangers de l'excédent de la trésorerie devise (Dépôts en devise diminué des financements octroyés en devise et des placements en devise auprès de la BCT). |
| 4. Créances sur la clientèle | <ul style="list-style-type: none">➤ La croissance des crédits attendue est de 10% sur toute la période d'analyse 2016-2021. Les crédits court terme connaîtront une évolution de 9,6%. Les Crédits Moyen et Long Terme évolueront au taux de 9,9% en moyenne. |
| 5. Portefeuille titre commercial | <ul style="list-style-type: none">➤ La Banque prévoit un accroissement des placements en Bons de Trésor de 50 MTND chaque année sur la période 2018-2020. Les tombées annuelles sont supposées être renouvelées.➤ L'encours des autres titres de transaction seront maintenus aux encours arrêtés au 31/12/2017 |
| 6. Portefeuille titre d'investissement | <ul style="list-style-type: none">➤ Baisse de l'encours des obligations suite au remboursement de l'emprunt national➤ Souscription à un Fonds à Capital Risque de 30 MTND par an donnant droit à un dégrèvement fiscal sur la période 2017-2021➤ Concernant les titres de participation, la banque ne compte pas ni augmenter ni réduire son portefeuille actuel. |

➤ La Banque envisage de poursuivre sa politique de proximité et ce par l'extension de son réseau d'agences et la rénovation du réseau existant. La période couverte par le business plan connaîtra une évolution des investissements en mobiliers et immobiliers selon une cadence d'ouverture de **5 agences** par an de manière à atteindre **230** agences en 2021.

➤ Tableau récapitulatif des investissements à réaliser :

| 7. Valeurs immobilisées | Libellé (en KDT) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Total |
|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Logiciels | 2 501 | 7 330 | 12 050 | 7 050 | 7 050 | 35 981 |
| | Terrains | 0 | 1 208 | 766 | 804 | 804 | 3 582 |
| | Constructions | 655 | 955 | 511 | 536 | 536 | 3 193 |
| | Aménagements | 5 209 | 5 685 | 3 718 | 3 903 | 3 903 | 22 418 |
| | Matériel informatique | 1 088 | 4 194 | 2 514 | 2 525 | 2 525 | 12 846 |
| | Matériel roulant | 107 | 220 | 150 | 150 | 150 | 777 |
| | Matériel et Mobilier | 951 | 1 419 | 503 | 306 | 306 | 3 485 |
| | Total | 10 511 | 21 011 | 20 212 | 15 274 | 15 274 | 82 282 |

Passif

8. Dépôts et avoirs de la clientèle

➤ Un taux d'accroissement annuel moyen de l'ordre de **11 %** des dépôts et avoirs de la clientèle sur la période 2016-2021 répartie de la manière suivante :

- un TCAM de **13,6%** pour les dépôts à vue.
- un TCAM de **9,5%** pour les dépôts d'épargne.
- un TCAM de **7,2%** pour les dépôts à échéance.

➤ Le ratio crédits nets à la clientèle / dépôts passera de **85%** en 2017 à **81%** en 2021

9. Emprunts et ressources spéciales

➤ Durant la période 2018-2021, la banque envisage le recours à 4 emprunts subordonnés pour un montant annuel de **60 MTND** par an

➤ Les ressources spéciales enregistreront une baisse moyenne de **5%** sur la période 2017-2021

➤ Attijari bank ne prévoit aucune augmentation de capital sur la période 2017-2021

➤ Un taux moyen de distribution de dividende de 61% du résultat net est prévu pour la période 2018-2021

10. Capitaux Propres

| Libellé (en KDT) | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat Net | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| Dividendes | 79 496 | 79 496 | 87 446 | 99 370 | 107 320 | 115 269 |
| Taux de croissance | | 0% | 10% | 14% | 8% | 7% |
| Dividendes/Résultat Net | 74% | 68% | 61% | 61% | 61% | 60% |

Etat de résultat

10. Marge d'intérêts

➤ Un taux de croissance annuel moyen de la marge d'intérêts de **9,1%** est prévu au cours de la période 2017-2021.

➤ Prise en compte de la charge de la cotisation¹⁹ au fonds de garantie des dépôts à partir de 2018 pour un taux de **0,3%** de l'encours des dépôts de l'exercice précédent.

¹⁹ En l'absence des textes d'application la banque n'a pas pris en compte l'effet de la contribution au Fonds de Garantie des Dépôts pour le calcul du résultat prévisionnel au titre de l'exercice 2017.

| | |
|---|--|
| 11. Marge sur commissions | <p>➤ Les commissions progresseraient avec un taux de croissance annuel moyen de 11,8% sur la période 2017-2021 et ce grâce à une offre diversifiée et innovante des produits et services et l'amélioration de la qualité de service.</p> |
| 12. Revenus du Portefeuille | <p>➤ Les revenus des opérations de marché connaîtront une évolution moyenne de 14,5% sur la période 2017-2021 réparti comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ un TCAM de 25,8% pour les gains nets sur les opérations de change. ▪ un TCAM de 3% pour les dividendes sur les participations et les filiales. ▪ un TCAM de 6% pour les revenus des bons de trésor et autres titres et obligations |
| 13. PNB | <p>➤ Une progression annuelle moyenne sur la période 2017-2021 de 11,5% est attendue pour le PNB qui passerait de 317 MTND en 2016 à 546 MTND en 2021.</p> |
| 14. Charges générales d'exploitation | <p>➤ Evolution des frais de personnel à un taux moyen annuel de 10,6% pour toute la période 2016-2021.</p> <p>➤ Une progression annuelle des charges d'exploitation de 11,7%</p> |
| 15. Dotations aux | <p>➤ Baisse du taux des actifs classés pour atteindre 5,6% en 2021 (vs 6,9% en 2016).</p> <p>➤ Une dotation annuelle de 1,5 MTND au titre des provisions pour risques & charges à partir de 2019</p> |
| 16. Résultat net | <p>➤ Un résultat net qui va atteindre 191 MTND à fin 2021, enregistrant une progression annuelle moyenne de 12,3% au cours de la période 2017-2021.</p> |

(*) Provisions individuelles et agios réservés toute classe de risque confondues / Actifs classés.

a) Actifs prévisionnels

a) Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Cette rubrique connaîtra une évolution moyenne de **22,8%** sur la période 2017-2021 portée principalement par l'augmentation des encours de placements devise auprès de la BCT.

| Désignation | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Caisse dinars | 52 327 | 52 000 | 53 750 | 55 000 | 56 250 | 57 500 | 1,9% |
| Caisse devises | 4 833 | 8 648 | 10 223 | 11 871 | 13 778 | 15 970 | 27,0% |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds | 4 802 | 6 118 | 6 849 | 7 552 | 8 330 | 9 191 | 13,9% |
| Banque Centrale comptes ordinaires | 12 147 | 19 134 | 22 321 | 24 017 | 25 791 | 27 633 | 17,9% |
| Placements auprès de la Banque Centrale | 287 595 | 409 624 | 524 403 | 642 878 | 776 252 | 898 150 | 25,6% |
| Créances rattachées | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 0,0% |
| Centres de chèques postaux et TGT | 287 | 397 | 397 | 397 | 397 | 397 | 6,7% |
| Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | -74 | -74 | -74 | -74 | -74 | -74 | 0,0% |
| Total caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 923 | 495 853 | 617 875 | 741 647 | 880 730 | 1 008 773 | 22,8% |

b) Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique enregistrera une évolution moyenne de **10,1%** sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Créances sur les banques non résidentes | 513 128 | 443 760 | 568 103 | 696 451 | 840 940 | 972 996 | 13,7% |
| Créances sur les établissements financiers | 116 199 | 125 000 | 139 962 | 153 958 | 169 354 | 186 290 | 9,90% |
| Créances sur les banques résidentes | 85 425 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100,0% |
| Créances rattachées sur les établissements bancaires et financiers | 904 | 227 | 283 | 340 | 404 | 463 | -12,5% |
| Total créances sur les établissements bancaires et financiers | 715 656 | 568 987 | 708 348 | 850 749 | 1 010 698 | 1 159 749 | 10,1% |

c) Créances sur la clientèle

Les créances à la clientèle vont progresser à un taux de croissance annuel moyen de **10%**. Les provisions et agios réservés augmenteront respectivement de **5,5%** et **7,6%** en moyenne sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Comptes débiteurs | | | | | | | |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 184 227 | 289 612 | 336 109 | 359 233 | 384 133 | 410 951 | 17,4% |
| Autres concours à la clientèle | | | | | | | |
| Portefeuille crédit | 4 212 674 | 4 707 761 | 5 281 932 | 5 723 364 | 6 205 490 | 6 732 258 | 9,8% |
| <u>Crédits court terme</u> | 985 152 | 1 063 608 | 1 186 396 | 1 313 936 | 1 455 654 | 1 613 154 | 9,6% |
| <i>dont financement en devises</i> | 305 825 | 358 345 | 391 293 | 428 346 | 469 066 | 513 832 | 5,0% |
| <i>dont crédit court terme en dinars</i> | 679 327 | 705 263 | 795 103 | 885 590 | 986 588 | 1 099 322 | 11,4% |
| <u>Crédits moyen et long terme</u> | 2 599 253 | 3 028 559 | 3 289 495 | 3 573 354 | 3 884 325 | 4 225 251 | 9,9% |
| Crédit à l'Etat | 0 | 174 000 | 116 000 | 58 000 | 0 | 0 | 0,0% |
| Arrangements, rééchelonnement et consolidations | 95 520 | 86 164 | 80 408 | 84 121 | 88 019 | 92 112 | -0,7% |
| Impayés | 38 456 | 93 206 | 56 494 | 64 994 | 73 494 | 81 994 | 16,3% |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses | 255 650 | 286 000 | 296 000 | 311 500 | 327 000 | 342 500 | 6,0% |
| Provisions pour créances douteuses | -262 109 | -271 972 | -283 379 | -300 803 | -321 370 | -342 814 | 5,5% |
| Agios réservés | -79 449 | -86 768 | -91 704 | -99 160 | -106 621 | -114 345 | 7,6% |
| Créances rattachées | 32 405 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100,0% |
| Total créances sur la clientèle | 4 477 374 | 5 278 003 | 5 791 860 | 6 201 249 | 6 650 145 | 7 202 656 | 9,97% |

d) Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres commercial connaîtra une croissance moyenne de **10,9%** suite à l'augmentation annuelle de l'encours Bons de Trésor de 50 millions de dinar.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Titres de transaction | | | | | | | |
| Actions cotées | 3 465 | 2 621 | 2 621 | 2 621 | 2 621 | 2 621 | -5,40% |
| Autres titres de transaction | 502 | 380 | 380 | 380 | 380 | 380 | -5,40% |
| Titres de placement | | | | | | | |
| Bons de trésor | 345 739 | 389 417 | 439 417 | 489 417 | 539 417 | 589 417 | 11,3% |
| SICAV et autres titres | 12 249 | 12 462 | 12 462 | 12 462 | 12 462 | 12 462 | 0,3% |
| Créances rattachées | 12 728 | 19 470 | 21 970 | 24 470 | 26 970 | 29 470 | 18,3% |
| Provisions sur titres de placements | -1 533 | -5 368 | -5 986 | -6 604 | -7 221 | -7 839 | 38,6% |
| Total portefeuille titres commercial | 373 150 | 418 982 | 470 864 | 522 746 | 574 629 | 626 511 | 10,9% |

e) Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille investissement connaîtra une évolution moyenne de **4,2 %** expliquée notamment par la souscription à un fonds à capital risque de 30 millions de dinars par an.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Titres d'investissements | | | | | | | |
| BTA d'investissement | 450 740 | 452 771 | 452 771 | 452 771 | 452 771 | 452 771 | 0,1% |
| Obligations | 29 185 | 27 122 | 21 555 | 16 588 | 12 220 | 2 103 | -40,9% |
| Créances rattachées | 17 732 | 16 796 | 16 601 | 16 427 | 16 274 | 15 920 | -2,1% |
| Provisions sur titres d'investissements | -98 | -98 | -98 | -98 | -98 | -98 | - |
| Total des titres d'investissement | 497 559 | 496 591 | 490 829 | 485 688 | 481 167 | 470 696 | -1,1% |
| Titres de participation | | | | | | | |
| Titres de participations libérés | 60 112 | 63 036 | 63 036 | 63 036 | 63 036 | 63 036 | 1,0% |
| Provisions pour dépréciation titres de participation | -7 045 | -7 644 | -7 744 | -7 844 | -7 944 | -8 044 | 2,7% |
| Placements SICAR | 5 314 | 35 313 | 65 313 | 95 313 | 125 313 | 155 313 | 96,4% |
| Provisions su placements SICAR | -2 989 | -3 244 | -3 244 | -3 244 | -3 244 | -3 244 | 1,7% |
| Titres de portage | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Créances rattachées | 180 | 491 | 641 | 791 | 941 | 1 091 | 43,4% |
| Total des titres de participation | 55 572 | 87 952 | 118 002 | 148 052 | 178 102 | 208 152 | 30,2% |
| Total portefeuille d'investissement | 553 131 | 584 543 | 608 831 | 633 740 | 659 269 | 678 848 | 4,2% |

f) Valeurs immobilisées

La politique d'investissement en valeurs immobilisées sur la période 2017-2018 se détaille comme suit :

| En KDT | 2017e | 2018p | 2019p | 2020p | 2021p |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Immobilisation incorporelle | | | | | |
| Acquisition | 2 501 | 7 330 | 12 050 | 7 050 | 7 050 |
| Cession | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solde fin de période | 2 501 | 7 330 | 12 050 | 7 050 | 7 050 |
| Immobilisation corporelle | | | | | |
| Acquisition | 8 010 | 13 681 | 8 162 | 8 224 | 8 224 |
| Cession | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solde fin de période | 8 010 | 13 681 | 8 162 | 8 224 | 8 224 |
| Total investissement | 10 511 | 21 011 | 20 212 | 15 274 | 15 274 |

b) Passifs prévisionnels

a) Banque Centrale et CCP

Cette rubrique représente le montant de refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie afin d'assurer l'équilibre bilanciel des emplois et des ressources.

| En KDT | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Total Banque Centrale et CCP | 527 324 | 743 459 | 804 905 | 791 532 | 788 744 | 782 600 | 8,2% |

b) Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Cette rubrique est constituée principalement des dépôts des établissements financiers qui connaîtront une baisse de **38,6%** en moyenne sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Etablissements financiers | 2 345 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 16,3% |
| Banques non résidentes | 5 142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100,0% |
| Banques résidentes | 50 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100,0% |
| Dettes rattachées | 22 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | -25,6% |
| Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 57 560 | 5 005 | -38,6% |

En termes de dépôt et avoirs des établissements bancaires, Attijari bank a pour stratégie d'emprunter exclusivement auprès de la Banque Centrale de Tunisie (BCT).

Toutefois, pour des besoins ponctuels et en cas de non levée de fonds auprès de la BCT, Attijari bank peut faire appel au marché interbancaire en levant des fonds auprès d'autres banques résidentes et non résidentes. Cette pratique étant ponctuelle et adoptée à titre exceptionnel ne sera pas modélisée au niveau du Business Plan de la Banque sur la période (2017-2021).

Concernant les dépôts et avoirs des établissements financiers, il s'agit principalement des dépôts des établissements tels que les sociétés de Leasing. Ces dépôts étant à caractère récurrent sont modélisés au niveau du Business Plan sur la période (2017-2021).

c) Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle augmenteront avec une évolution de **11%** en moyenne sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Dépôts à vue | 2 343 868 | 2 778 116 | 3 249 848 | 3 602 400 | 3 993 789 | 4 428 356 | 13,6% |
| Comptes d'épargne | 1 823 171 | 1 990 145 | 2 136 990 | 2 356 666 | 2 599 011 | 2 866 367 | 9,5% |
| Bons de caisse | 557 762 | 560 754 | 581 197 | 634 239 | 692 811 | 757 545 | 6,3% |
| Comptes à terme | 328 153 | 364 460 | 365 837 | 394 053 | 425 649 | 463 206 | 7,1% |
| Autres produits financiers | 112 266 | 112 973 | 137 896 | 160 240 | 184 844 | 209 798 | 13,3% |
| Certificats de dépôts | 86 500 | 65 000 | 86 240 | 92 905 | 100 114 | 107 912 | 4,5% |
| Autres sommes dues à la clientèle | 197 168 | 235 246 | 278 348 | 297 656 | 318 639 | 341 446 | 11,6% |
| Dettes rattachées | 11 413 | 12 078 | 13 331 | 14 544 | 15 859 | 17 283 | 8,7% |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 5 460 301 | 6 118 772 | 6 849 687 | 7 552 703 | 8 330 716 | 9 191 913 | 11,0% |

d) Emprunts et ressources spéciales

L'émission d'un emprunt subordonné de 60 millions de dinar sur la période 2018-2021 permettra une évolution de la rubrique « emprunts et ressources spéciales » de **7,2%** en moyenne.

| En KDT | 2016 | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|--|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Solde début de période Emprunts obligataires (I) | 81 428 | 127 675 | 161 922 | 181 093 | 195 407 | 195 407 |
| Emprunts obligataires | | | | | | |
| Nouveaux emprunts | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 |
| Remboursements | -13 753 | -25 753 | -40 829 | -45 686 | -60 000 | -65 390 |
| Encours emprunts obligataires (II) | 127 675 | 161 922 | 181 093 | 195 407 | 195 407 | 190 017 |
| Solde début de période Ressources spéciales (III) | 19 193 | 17 474 | 15 219 | 14 619 | 14 319 | 14 019 |
| Ressources spéciales | | | | | | |
| Nouveaux crédits | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remboursements | -1 719 | -2 255 | -600 | -300 | -300 | -300 |
| Encours ressources spéciales (IV) | 17 474 | 15 219 | 14 619 | 14 319 | 14 019 | 13 719 |
| Dettes rattachées (V) | 3 763 | 5 991 | 6 700 | 7 230 | 7 230 | 7 030 |
| Solde fin de période (II+IV+V) | 148 912 | 183 132 | 202 412 | 216 956 | 216 656 | 210 766 |

e) Capitaux propres

Les capitaux propres connaîtront une évolution de **11%** en moyenne sous l'effet des résultats reportés.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Capital souscrit | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 0,0% |
| Primes liées au capital | 103 473 | 103 473 | 103 473 | 103 473 | 103 473 | 103 473 | 0,0% |
| Réserves légales | 19 875 | 19 875 | 19 875 | 19 875 | 19 875 | 19 875 | 0,0% |
| Autres réserves | 2 192 | 32 222 | 62 192 | 92 192 | 122 192 | 152 192 | 133,5% |
| Fonds social | 14 125 | 14 724 | 14 724 | 15 024 | 15 324 | 15 624 | 2,0% |
| Écart de réévaluation | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 0,0% |
| Titres assimilés à des capitaux propres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Dettes rattachées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Résultats reportés | 38 567 | 36 146 | 43 922 | 70 214 | 103 613 | 141 985 | 29,8% |
| Résultat de la période | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 | 12,3% |
| Total capitaux propres | 487 696 | 526 102 | 590 311 | 665 935 | 742 557 | 826 563 | 11,1% |

c) Etat de résultat prévisionnel

a) Marge d'intérêts

La marge d'intérêts évoluera de **9,1%** en moyenne sous l'effet d'une évolution des produits d'intérêts de **12%** et des charges d'intérêts de **12,3%**.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 305 835 | 357 648 | 427 764 | 467 286 | 503 364 | 538 384 | 12,0% |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 168 112 | 202 637 | 236 245 | 256 161 | 277 524 | 300 293 | 12,3% |
| Fonds de Garantie des dépôts | 0 | 0 | 18 335 | 20 524 | 22 629 | 24 959 | - |
| Marge d'intérêts | 137 723 | 155 011 | 173 184 | 190 601 | 203 211 | 213 132 | 9,1% |

b) Marge sur commissions

La marge sur commissions connaîtra une croissance de **11,9%** en moyenne sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Commissions reçues | 96 472 | 105 844 | 123 797 | 137 301 | 152 524 | 169 693 | 12,0% |
| Commissions encourues | 4 306 | 4 767 | 5 483 | 6 305 | 7 251 | 8 339 | 14,1% |
| Marge sur commissions | 92 166 | 101 077 | 118 314 | 130 996 | 145 273 | 161 354 | 11,9% |

c) Résultat des opérations de marché

Le résultat des opérations de marché connaîtra une évolution moyenne de **14,5%** sous l'effet des gains sur opérations de change (**+25,8%**), des revenus sur portefeuille placement (**+5,8%**) et des revenus sur portefeuille investissement (**+4,7%**).

| En KDT | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Résultat de change | 31 902 | 48 209 | 59 658 | 70 896 | 84 313 | 100 337 | 25,8% |
| Revenus portefeuille de placement | 24 057 | 17 520 | 24 783 | 27 163 | 29 539 | 31 913 | 5,8% |
| Revenus portefeuille investissement | 31 030 | 35 535 | 37 493 | 37 736 | 38 491 | 39 110 | 4,7% |
| Résultat des opérations de marché | 86 989 | 101 264 | 121 934 | 135 795 | 152 343 | 171 360 | 14,5% |

d) Produit Net Bancaire

Le produit net bancaire connaîtra ainsi une évolution moyenne de **11,5%**.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Marge d'intérêts | 137 723 | 155 011 | 173 184 | 190 601 | 203 211 | 213 132 | 9,1% |
| Marge sur commissions | 92 166 | 101 077 | 118 314 | 130 996 | 145 273 | 161 354 | 11,9% |
| Résultat des opérations de marché | 86 989 | 101 264 | 121 934 | 135 795 | 152 343 | 171 360 | 14,5% |
| Produit Net Bancaire | 316 878 | 357 352 | 413 432 | 457 392 | 500 827 | 545 846 | 11,5% |

e) Charges générales d'exploitation

Les charges d'exploitation vont progresser au taux de **10%** en moyenne sur la période 2017-2021 portant ainsi le coefficient d'exploitation de **50%** en 2016 à **46,9%** à fin 2021.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | TCAM 16-21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Frais de personnel | 107 414 | 119 881 | 131 364 | 145 927 | 161 572 | 177 729 | 10,6% |
| Charges d'exploitation | 36 132 | 41 789 | 45 853 | 50 849 | 56 449 | 62 731 | 11,7% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | 15 019 | 11 932 | 13 269 | 15 579 | 15 881 | 15 277 | 0,3% |
| Total charges générales d'exploitation | 158 565 | 173 602 | 190 486 | 212 355 | 233 902 | 255 737 | 10,0% |
| Coefficient d'exploitation | 50,0% | 48,6% | 46,1% | 46,4% | 46,7% | 46,9% | -1,3% |

f) Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, portefeuille d'investissement, hors bilan et passif

Cette rubrique évoluera comme suit sur la période 2017-2021.

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Dotation nette aux provisions sur créances douteuses | 5 180 | 9 863 | 11 407 | 17 424 | 20 566 | 21 444 | 32,9% |
| Dotation aux provisions sur autres éléments du passif | -5 161 | 1 324 | 5 500 | 1 500 | 1 500 | 1 500 | -178,1% |
| Dotation aux provisions sur portefeuille investissement | -327 | 855 | 100 | 100 | 100 | 100 | -178,9% |
| Total provisions et corrections de valeurs | -308 | 12 042 | 17 007 | 19 024 | 22 166 | 23 044 | -337,0% |

1.6.2 Les états financiers prévisionnels sur la période (2017-2021)

Les états financiers prévisionnels ont été élaborés à partir des données de base historiques et d'hypothèses réalistes et plausibles.

a) Bilan prévisionnel sur la période (2017-2021)

| Désignation | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 361 923 | 495 853 | 617 875 | 741 647 | 880 730 | 1 008 773 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 715 656 | 568 987 | 708 348 | 850 749 | 1 010 698 | 1 159 749 |
| Créances sur la clientèle | 4 477 374 | 5 278 003 | 5 791 860 | 6 201 249 | 6 650 145 | 7 202 656 |
| Portefeuille titres commercial | 373 150 | 418 982 | 470 864 | 522 746 | 574 629 | 626 511 |
| Portefeuille titres d'investissement | 553 131 | 584 543 | 608 831 | 633 740 | 659 269 | 678 848 |
| Valeurs immobilisées | 139 219 | 138 984 | 146 725 | 151 652 | 151 045 | 151 043 |
| Autres actifs | 248 350 | 274 675 | 313 303 | 356 923 | 407 075 | 465 018 |
| TOTAL ACTIF | 6 868 803 | 7 760 027 | 8 657 806 | 9 458 706 | 10 333 591 | 11 292 598 |
| PASSIF | | | | | | |
| Banque Centrale et CCP | 527 324 | 743 459 | 804 905 | 791 532 | 788 744 | 782 600 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 57 560 | 5 005 | 5 005 | 5 005 | 5 005 | 5 005 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 5 460 301 | 6 118 772 | 6 849 687 | 7 552 703 | 8 330 716 | 9 191 913 |
| Emprunts et ressources spéciales | 148 912 | 183 132 | 202 412 | 216 956 | 216 656 | 210 766 |
| Autres passifs | 187 010 | 183 557 | 205 486 | 226 575 | 249 913 | 275 751 |
| TOTAL PASSIF | 6 381 107 | 7 233 925 | 8 067 495 | 8 792 771 | 9 591 034 | 10 466 035 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | | | |
| Capital | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Réserves | 139 665 | 170 294 | 200 264 | 230 564 | 260 864 | 291 164 |
| Autres capitaux propres | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 | 3 646 |
| Résultats reportés | 38 567 | 36 146 | 43 922 | 70 214 | 103 613 | 141 985 |
| Résultat net | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 487 696 | 526 102 | 590 311 | 665 935 | 742 557 | 826 563 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | 6 868 803 | 7 760 027 | 8 657 806 | 9 458 706 | 10 333 591 | 11 292 598 |

b) Etat de résultat prévisionnel sur la période (2017-2021)

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 305 835 | 357 648 | 427 764 | 467 286 | 503 364 | 538 384 |
| Commissions (en produits) | 96 472 | 105 844 | 123 797 | 137 301 | 152 524 | 169 693 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 55 959 | 65 729 | 84 442 | 98 060 | 113 853 | 132 250 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 31 030 | 35 535 | 37 493 | 37 736 | 38 491 | 39 110 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 489 296 | 564 756 | 673 496 | 740 383 | 808 232 | 879 437 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| Intérêts courus et charges assimilées | -168 112 | -202 637 | -254 580 | -276 685 | -300 154 | -325 252 |
| Commissions encourues | -4 306 | -4 767 | -5 483 | -6 305 | -7 251 | -8 339 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | -172 418 | -207 404 | -260 063 | -282 990 | -307 405 | -333 591 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 316 878 | 357 352 | 413 433 | 457 393 | 500 827 | 545 846 |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | -19 | -11 187 | -16 907 | -18 924 | -22 066 | -22 944 |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 327 | -855 | -100 | -100 | -100 | -100 |
| Autres produits d'exploitation | 6 197 | 6 747 | 7 740 | 8 746 | 9 883 | 11 168 |
| Frais de personnel | -107 414 | -119 881 | -131 364 | -145 927 | -161 572 | -177 729 |
| Charges générales d'exploitation | -36 132 | -41 789 | -45 853 | -50 849 | -56 449 | -62 731 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | -15 019 | -11 932 | -13 269 | -15 579 | -15 881 | -15 277 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 164 818 | 178 455 | 213 680 | 234 760 | 254 642 | 278 233 |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | 2 736 | -500 | -500 | -500 | -500 | -500 |
| Impôts sur les bénéfices | -47 952 | -51 783 | -64 113 | -71 490 | -78 449 | -86 706 |
| Contribution exceptionnelle | -12 525 | -8 897 | -5 329 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| Effets des modifications comptables | | | | | | |
| RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| RESULTAT PAR ACTION DE BASE (DT) | 2,69 | 2,95 | 3,62 | 4,10 | 4,42 | 4,81 |

c) Etat des engagements hors bilan prévisionnels sur la période (2017-2021)

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | 293 071 | 322 502 | 413 674 | 485 931 | 583 088 | 670 245 |
| Crédits documentaires | 201 057 | 354 651 | 455 224 | 543 797 | 632 369 | 720 942 |
| Actifs donnés en garantie | 527 000 | 445 881 | 482 748 | 474 725 | 473 052 | 469 365 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | 1 021 128 | 1 123 034 | 1 351 646 | 1 504 453 | 1 688 509 | 1 860 552 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | | | |
| Engagements de financements donnés | | | | | | |
| Engagements sur titres | 169 256 | 199 942 | 222 739 | 232 649 | 243 051 | 253 973 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 169 294 | 199 980 | 222 777 | 232 687 | 243 089 | 254 011 |
| Garanties reçues | | | | | | |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | 2 000 599 | 2 200 158 | 2 419 623 | 2 660 980 | 2 926 412 | 3 218 321 |

d) Etat des flux de trésorerie prévisionnels sur la période (2017-2021)

| Désignation | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| FLUX D'EXPLOITATION | | | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) | 428 299 | 545 362 | 612 885 | 679 561 | 744 152 | 812 491 |
| Charges d'exploitations bancaires décaissées | -167 231 | -204 529 | -257 385 | -280 426 | -305 144 | -331 279 |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | -12 072 | -8 801 | -14 962 | -13 996 | -15 395 | -16 935 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | -631 853 | -850 219 | -530 201 | -434 267 | -476 925 | -581 677 |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | 586 061 | 657 809 | 729 661 | 701 802 | 776 698 | 859 773 |
| Titres de placement | -35 437 | -21 569 | -24 598 | -22 219 | -19 842 | -17 469 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | -131 027 | -151 022 | -167 866 | -187 605 | -209 547 | -232 945 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | -40 018 | -35 189 | -24 310 | -24 655 | -27 101 | -30 154 |
| Impôt sur les bénéfices | -47 952 | -60 681 | -69 442 | -71 490 | -78 449 | -86 706 |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | -51 230 | -128 839 | 253 782 | 346 705 | 388 447 | 375 099 |
| FLUX D'INVESTISSEMENT | | | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | 28 362 | 36 159 | 37 538 | 37 760 | 38 494 | 39 314 |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | -96 408 | -32 893 | -24 433 | -25 032 | -25 632 | -19 883 |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations | -15 867 | -11 405 | -21 010 | -20 507 | -15 274 | -15 274 |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -83 913 | -8 139 | -7 905 | -7 779 | -2 412 | 4 157 |
| FLUX DE FINANCEMENT | | | | | | |
| Emissions d'actions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emission d'emprunts | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 |
| Remboursement d'emprunts | -13 753 | -25 753 | -40 829 | -45 686 | -60 000 | -65 390 |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | -1 719 | -2 254 | -600 | -300 | -300 | -300 |
| Dividendes et autres distributions | -59 622 | -79 496 | -79 496 | -87 445 | -99 370 | -107 319 |
| TOTAL FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | -15 094 | -47 473 | -60 955 | -73 432 | -99 670 | -113 009 |
| Variation nette des liquidités et équivalent de liquidités au cours de l'exercice | -150 237 | -184 451 | 184 922 | 265 494 | 286 365 | 266 247 |
| Liquidités et équivalent de liquidités en début d'exercice | 526 243 | 376 006 | 191 555 | 376 477 | 641 971 | 928 336 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE | 376 006 | 191 555 | 376 477 | 641 971 | 928 336 | 1 194 583 |

II. INDICATEURS ET RATIOS PREVISIONNELS

II.1 PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE ET D'EXPLOITATION

| En KDT | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dépôts & avoirs de la clientèle | 5 460 301 | 6 118 772 | 6 849 687 | 7 552 703 | 8 330 716 | 9 191 913 |
| Créances nettes sur la clientèle | 4 477 374 | 5 278 003 | 5 791 860 | 6 201 249 | 6 650 145 | 7 202 656 |
| Créances classées | 375 600 | 398 895 | 418 703 | 451 904 | 481 964 | 513 145 |
| Total capitaux propres avant résultat | 380 619 | 408 827 | 446 573 | 503 165 | 566 864 | 635 536 |
| Capital social | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 | 198 741 |
| Total bilan | 6 868 803 | 7 760 027 | 8 657 806 | 9 458 706 | 10 333 591 | 11 292 598 |
| PNB | 316 878 | 357 352 | 413 433 | 457 393 | 500 827 | 545 846 |
| Commissions nettes | 100 778 | 110 611 | 129 280 | 143 606 | 159 775 | 178 032 |
| Frais d'exploitation | 36 132 | 41 789 | 45 853 | 50 849 | 56 449 | 62 731 |
| Frais personnel | 107 414 | 119 881 | 131 364 | 145 927 | 161 572 | 177 729 |
| Dotations aux amortissements | 15 019 | 11 932 | 13 269 | 15 579 | 15 881 | 15 277 |
| Dotations aux provisions | -308 | 12 042 | 17 007 | 19 024 | 22 166 | 23 044 |
| Agios réservés | 79 449 | 86 768 | 91 704 | 99 160 | 106 621 | 114 345 |
| Provisions et agios réservés | 341 558 | 358 740 | 375 083 | 399 963 | 427 991 | 457 159 |
| Résultat d'exploitation | 164 818 | 178 455 | 213 680 | 234 760 | 254 642 | 278 233 |
| Résultat net | 107 077 | 117 275 | 143 738 | 162 770 | 175 693 | 191 027 |
| Dividendes | 79 496 | 79 496 | 87 446 | 99 370 | 107 320 | 115 269 |

II.2 PRINCIPAUX RATIOS

a) Ratios de structure

| Libellé | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Total capitaux propres avant résultat / Total bilan | 5,5% | 5,3% | 5,2% | 5,3% | 5,5% | 5,6% |
| Dépôts de la clientèle / Total bilan | 79,5% | 78,8% | 79,1% | 79,8% | 80,6% | 81,4% |
| Créances nettes sur la clientèle / Total bilan | 65,2% | 68,0% | 66,9% | 65,6% | 64,4% | 63,8% |
| Dépôts de la clientèle / Créances nettes sur la clientèle | 122,0% | 115,9% | 118,3% | 121,8% | 125,3% | 127,6% |

b) Ratios de productivité

| Libellé | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Coefficient d'exploitation | 50,0% | 48,6% | 46,1% | 46,4% | 46,7% | 46,9% |
| Commissions nettes / Masse salariale | 93,8% | 92,3% | 98,4% | 98,4% | 98,9% | 100,2% |
| Masse salariale / Produit Net Bancaire | 33,9% | 33,5% | 31,8% | 31,9% | 32,3% | 32,6% |

c) Ratios de rentabilité

| Libellé | 2016 ^f | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ROE = (résultat net / capitaux propres avant résultat) | 28,1% | 28,7% | 32,2% | 32,3% | 31,0% | 30,1% |
| ROA = Résultat net / total actif moyen | 1,6% | 1,5% | 1,7% | 1,7% | 1,7% | 1,7% |
| Résultat net / Produit Net Bancaire | 33,8% | 32,8% | 34,8% | 35,6% | 35,1% | 35,0% |
| Produit Net Bancaire / Total Bilan | 4,6% | 4,6% | 4,8% | 4,8% | 4,8% | 4,8% |
| Dividendes / Capital social | 40,0% | 40,0% | 44,0% | 50,0% | 54,0% | 58,0% |
| Commissions nettes / Produit Net Bancaire | 31,8% | 31,0% | 31,3% | 31,4% | 31,9% | 32,6% |

d) Ratios de risque

| Libellé | 2016 ^r | 2017 ^e | 2018 ^p | 2019 ^p | 2020 ^p | 2021 ^p |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances non classées (a) ^(*) | 5 045 068 | 5 840 591 | 6 626 684 | 7 166 210 | 7 862 201 | 8 595 363 |
| Créances classées (b) | 375 561 | 398 895 | 418 703 | 451 904 | 481 964 | 513 145 |
| Total engagement (c) | 5 420 668 | 6 239 486 | 7 045 387 | 7 618 114 | 8 344 165 | 9 108 508 |
| Provisions hors provision collective | 239 939 | 248 301 | 258 021 | 277 123 | 295 390 | 314 411 |
| Agios réservés | 79 503 | 86 768 | 91 704 | 99 160 | 106 621 | 114 345 |
| Total Provisions & Agios réservés (d) | 319 442 | 335 069 | 349 725 | 376 283 | 402 011 | 428 756 |
| Taux des créances classées (b) / (c) | 6,9% | 6,4% | 5,9% | 5,9% | 5,8% | 5,6% |
| Taux de couverture de l'ensemble des créances (d) / (b) ^(**) | 84,7% | 84,0% | 83,5% | 83,3% | 83,4% | 83,6% |

(*) Cette rubrique inclut les concours bilan et hors bilan aux établissements de crédit.

(**) Hors provision collective

III. **AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES INFORMATIONS FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2017 A 2021**



ECC MAZARS

Immeuble Mazars Rue Lac, Ghar EL Melh
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 33 80 Fax +216 71 96 43 80
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F

Société d'Expertise Comptable
ImmeublePwC- Rue du Lac d'Amecy
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 39 00 Fax +216 71 86 17 89

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR INFORMATIONS
FINANCIERES PREVISIONNELLES DE LA PERIODE ALLANT DE 2017 A 2021**

Mesdames, messieurs les Actionnaires

De la Banque Attijari de Tunisie

Nous avons examiné les données prévisionnelles d'Attijari Bank de Tunisie pour la période allant de 2017 à 2021, établies dans le cadre de l'émission d'un emprunt subordonné. Ces prévisions et les hypothèses présentées sur la base desquelles elles ont été établies relèvent de la responsabilité de la direction.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables à l'examen d'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 la traduction chiffrée de ces hypothèses et de s'assurer que les informations prévisionnelles sont correctement présentées et qu'elles sont préparées de manière cohérente avec les états financiers historiques.

Sur la base de notre examen des éléments corroborant ces hypothèses, rien ne nous est apparu qui nous conduit à penser que celles-ci ne constituent pas une base raisonnable pour les prévisions. A notre avis, les prévisions sont correctement préparées sur la base des hypothèses décrites et sont présentées conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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 prévu.

Tunis, le 04 décembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

**Les Commissaires aux Comptes
Associés M.T.B.F**

Ahmed BELAÏFA