



# Bulletin Officiel

Publié en application de l'article 31 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994

N° 3362 — Lundi 8 Juin 2009

— 14<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### AVIS DES SOCIETES

#### RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'AGO

EL WIFACK LEASING	2-3
GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION -GIF-	4-5
SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA	6-7
AL-KHOUTAF ONDULE	8-11

#### PRESCRIPTION QUINQUENNALE

BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA-	11
---------------------------------	----

#### ASSEMBLEE GENERALE

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR – TUNISAIR–	12
ATTIJARI LEASING	12

COURBE DES TAUX	13
-----------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	14
---------------------------------------	----

#### ANNEXE

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008:  
GROUPE AMEN BANK

## AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

### EL WIFACK LEASING

Siège social : Avenue Habib Bourguiba, - Médénine 4100 -

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2008, la société EL WIFACK LEASING publie, ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable.
- L'état d'évolution des capitaux propres.

#### **I- Résolutions adoptées :**

##### **Première Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes, approuve les états financiers et les comptes arrêtés au 31 décembre 2008.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Deuxième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne acte au Conseil d'Administration et aux Commissaires aux comptes de ce dont il lui a été rendu compte conformément à l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Elle approuve toutes les opérations réalisées et telles que décrites dans les rapports spéciaux des commissaires aux comptes.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Troisième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation des bénéfices de l'exercice 2008 telle que proposée par le Conseil d'Administration comme suit :

<b>Résultat net de l'exercice 2008</b>	<b>1.454.915,567</b>
Résultats reportés	4.262,257
<b>Total</b>	<b>1.459.178,824</b>
<b>Réserves légales</b> (5%)	<b>72.958,891</b>
<b>Deuxième reliquat</b>	<b>1.386.218,933</b>
Fonds social	70.000,000
<b>Troisième reliquat</b>	<b>1.316.218,933</b>
<b>Dividendes</b>	<b>580.000,000</b>
<b>Réserves pour réinvestissement exonéré</b>	<b>500.000,000</b>
<b>Fonds pour risques généraux bancaires</b>	<b>220.000,000</b>
<b>Réserves facultatives</b>	<b>15.000,000</b>
<b>Résultats reportés</b>	<b>1.218,933</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de 0,290 DT par action représentant 5,8% de la valeur nominale de l'action, soit un montant total de 580.000,000 DT. Elle fixe la date de distribution des dividendes à partir du 10./06/2009.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne autorisation au Conseil d'Administration d'affecter, en cas de besoin, les Fonds pour risques bancaires généraux s'élevant à 220.000 DT.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Quatrième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire délivre aux membres du Conseil d'Administration décharge et Quitus entier et sans réserves de leur gestion relative à l'exercice 2008.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Cinquième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat du Cabinet Tunisien Consulting & Auditing (TCA) co-commissaire aux comptes pour une durée de trois ans à partir de 2009.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Sixième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne son accord pour l'émission, d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'un montant global de 40 millions de dinars sur une durée de trois ans à partir de 2009 et donne les pouvoirs nécessaires au conseil d'administration à l'effet de fixer les conditions et les modalités d'émission.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Septième Résolution:**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne son accord pour acheter et revendre les propres actions de la société dans le cadre des dispositions de l'article 19 (nouveau) de la loi n°94-117 du 14-novembre-1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi 99-92 du 17-août-1999 relative à la relance du marché financier et l'Arrêté du Ministre des Finances du 17-novembre-2000, et autorise expressément le Conseil d'Administration d'acheter et de revendre les actions propres de la société, et lui délègue, en conséquence, les pouvoirs nécessaires à l'effet de fixer notamment les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et en général accomplir toutes les formalités et les procédures nécessaires pour la bonne fin et la réussite de cette opération conformément à la réglementation en vigueur.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

##### **Huitième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur des copies ou d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée pour effectuer tous dépôts et remplir les formalités de publication légale.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité.**

## RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -

**II - Le Bilan après affectation du résultat comptable :****BILAN AU 31 DECEMBRE 2008 APRES AFFECTATION**

(Exprimé en D.T.)

Actifs	Notes	31/12/2008	31/12/2007	Capitaux propres & Passifs	Notes	31/12/2008	31/12/2007
Liquidités et équivalents de liquidités	3	1 836 172	2 285 778	<b>Passifs</b>			
<b>Créances sur la clientèle</b>				<b>Emprunts et ressources spéciales</b>			
Créances de leasing : Encours Financiers		67 728 802	48 653 769	Concours bancaires	11	120 361	466 573
Moins: Provisions		(1 174 254)	(456 830)	Emprunts et dettes rattachés	12	55 884 875	38 717 739
	4	<b>66 554 548</b>	<b>48 196 939</b>	<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>		<b>56 005 236</b>	<b>39 184 312</b>
Créances de leasing: Echues & Impayées		2 005 272	1 732 361	<b>Autres passifs</b>			
Moins: Provisions		(556 006)	(397 123)	Dettes envers la clientèle	13	725 683	656 203
	5	<b>1 449 266</b>	<b>1 335 238</b>	Fournisseurs et comptes rattachés	14	5 011 692	5 157 340
Intérêts constatés d'avance		(466 402)	(268 072)	Provisions pour passifs			
<b>Total des créances sur la clientèle</b>		<b>67 537 412</b>	<b>49 264 105</b>	Autres	15	1 268 876	1 116 193
<b>Portefeuille titres de placement</b>	6	<b>500 000</b>	<b>1 445 000</b>	<b>Total des autres passifs</b>		<b>7 006 251</b>	<b>6 929 736</b>
<b>Portefeuille d'investissement</b>				<b>Capitaux propres</b>			
Portefeuille d'investissement brut		883 316	772 893	Capital social		10 000 000	10 000 000
Moins: Provisions		(100 000)	(100 000)	Réserves		2 129 301	1 321 342
<b>Total portefeuille d'investissement</b>	7	<b>783 316</b>	<b>672 893</b>	Autres capitaux propres		203 909	131 617
<b>Valeurs Immobilisées</b>				Résultats reportés		1 219	4 262
Immobilisations incorporelles		80 319	79 869	<b>Total des capitaux propres après affectation</b>		<b>12 334 429</b>	<b>11 457 221</b>
Moins: Amortissements		(73 746)	(70 252)				
	8	<b>6 573</b>	<b>9 617</b>				
Immobilisations corporelles		1 390 868	1 357 737				
Moins: Amortissements		(414 205)	(302 506)				
	9	<b>976 663</b>	<b>1 055 231</b>				
<b>Total des valeurs immobilisées</b>		<b>983 236</b>	<b>1 064 848</b>				
<b>Autres actifs</b>		<b>3 725 695</b>	<b>2 858 560</b>				
Moins: Provisions		(19 915)	(19 915)				
	10	<b>3 705 780</b>	<b>2 838 645</b>				
<b>Total des actifs</b>		<b>75 345 916</b>	<b>57 571 269</b>	<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>75 345 916</b>	<b>57 571 269</b>

**III - L'état d'évolution des capitaux propres.****TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION**

Au 31 décembre 2008

(Exprimé en dinars)

	Capital social	Actions propres	Réserves Légales	Fonds Social	Réserves pour réinvest.	Autres Réserves	Résultats reportés	Résultat de la période	TOTAL
<b>Solde au 31 décembre 2008 avant affectation</b>	<b>10.000.000</b>	-	<b>181.342</b>	<b>133.909</b>	<b>610.000</b>	<b>530.000</b>	<b>4.262</b>	<b>1.454.916</b>	<b>12.914.429</b>
Affectations approuvées par l'AGO du 27/05/2009			72.958	70.000	500.000	235.000	576.958	(1.454.916)	-
Dividendes à verser sur le bénéfice 2008						(580.000)			(580.000)
<b>Solde au 31 décembre 2008 après affectation</b>	<b>10.000.000</b>	-	<b>254.300</b>	<b>203.909</b>	<b>1.110.000</b>	<b>765.000</b>	<b>1.220</b>	<b>0</b>	<b>12.334.429</b>

## AVIS DES SOCIETES (suite)

### RESOLUTIONS ADOPTEES

## GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

- GIF -

Siège social : Km 35 GP1- 8030 GROMBALIA.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 22 mai 2009, la Société Générale Industrielle de Filtration- GIF- publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,  
Le Bilan après affectation du résultat comptable,

L'état d'évolution des capitaux propres.

### I – LES RESOLUTIONS ADOPTEES

#### Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu lecture du rapport d'activité établi par le Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2008 de la société GIF FILTER SA et des sociétés formant le Groupe et après explications fournies, approuve le dit rapport .

Mise aux voix , cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu lecture des rapports « Général et Spécial » du commissaire aux comptes établis sur l'exercice 2008 aussi bien sur la société GIF FILTER SA que sur les sociétés du Groupe et après explications fournies , approuve les dits rapports ainsi que les conventions y mentionnées.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Troisième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu les explications et les éclaircissements donnés sur les inventaires et états financiers de la société GIF FILTER SA et ceux consolidés des sociétés du Groupe arrêtés au 31/12/2008, approuve ces états sans réserves.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de la situation des résultats de l'exercice 2008, approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide l'affectation des résultats de l'exercice 2008 comme suit :

Résultat de l'exercice 2008		D. 1.670.319,681
Report à nouveau 2007		D 679.504,457
- Réserves légales	D 55.600,000	-----
1 <sup>er</sup> reliquat		D 2.294.224,138
- Dividende 15%	D 999.900,000	-----
Report à nouveau 2008	2	D. 1.294.324,138

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la mise en paiement des dividendes à partir du 08 Juin 2009 auprès de la STICODEVAM et au siège de la société sis à Grombalia, route de Sousse km 35 pour les actions déposées dans les caisses de la société.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Cinquième résolution :

Compte tenu des résolutions adoptées , l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2008.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Sixième résolution :

L'assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du protocole d'accord signé par la société GIF FILTER SA et Maghreb Private Equity Fund II (MPEFII), décide la nomination de Maghreb Private Equity Fund II (MPEFII) représenté par Monsieur GHARBI Mehdi ,comme administrateur pour les exercices 2009, 2010 et 2011

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration du 13/04/2009, décide de fixer les jetons de présence au titre l'exercice 2009 à trente cinq mille dinars (35.000 dinars) .

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration du 13/04/2009 pour la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit , approuve cette proposition et décide de fixer une enveloppe de 15.000 Dinars (Quinze mille dinars) au titre de la rémunération de ce comité au terme de l'exercice 2009.

Mise aux voix, Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide la reconduction de l'autorisation de rachat et de la vente des actions propres à l'entreprise.

Mise aux voix, Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### Dixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes les formalités de publication légale ou de régularisation.

## RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -

## II- LE BILAN APRES AFFECTATION COMPTABLE

BILAN AU 31 DECEMBRE 2008  
APRES AFFECTATION DES RESULTATS

ACTIFS	NOTE	2008	2007
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		97 978,117	87 577,517
MOINS AMORTISSEMENT		-85 066,066	-77 876,645
<b>TOTAL 1</b>	<b>V-1</b>	<b>12 912,051</b>	<b>9 700,872</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 870 873,015	12 453 643,689
MOINS AMORTISSEMENT		-8 627 329,510	-8 056 046,789
<b>TOTAL 2</b>	<b>V-2</b>	<b>4 243 543,505</b>	<b>4 397 596,900</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		246 870,066	228 634,140
MOINS PROVISIONS		-60 000,000	-86 000,000
<b>TOTAL 3</b>	<b>V-3</b>	<b>186 870,066</b>	<b>142 634,140</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>4 443 325,622</b>	<b>4 549 931,912</b>
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
<b>TOTAL</b>		<b>4 443 325,622</b>	<b>4 549 931,912</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
STOCKS		5 097 510,168	3 962 313,779
MOINS PROVISIONS		-174 835,429	-115 141,758
<b>TOTAL 1</b>	<b>V-4</b>	<b>4 922 674,739</b>	<b>3 847 172,021</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		6 505 644,584	5 931 284,856
MOINS PROVISIONS		-1 552 892,906	-1 643 146,409
<b>TOTAL 2</b>	<b>V-5</b>	<b>4 952 751,678</b>	<b>4 288 138,447</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	<b>V-6</b>	45 547,538	77 179,823
MOINS PROVISIONS		-31 576,613	-31 576,613
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS		276 545,892	720 664,695
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	<b>V-7</b>	2 800 146,727	3 387 784,471
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>12 966 089,961</b>	<b>12 289 362,844</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>17 409 415,583</b>	<b>16 839 294,756</b>

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2008	2007
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>V-8</b>		
CAPITAL SOCIAL		6 110 500,000	5 555 000,000
RESERVES LEGALES		666 600,000	611 000,000
RESERVES STATUTAIRES		3 937 051,734	4 492 551,734
RESERVES DE REGULATION DU COURS		250 000,000	250 000,000
RACHAT ACTIONS PROPRES GIF		-121 640,913	-37 229,390
AUTRES RESERVES		14 211,106	6 614,953
RESERVES POUR FONDS SOCIAL		616 610,619	617 110,619
RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENTS		1 076 061,172	1 076 061,172
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION		523 512,444	523 512,444
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		1 024 618,000	1 024 618,000
AMORT SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		-590 937,799	-498 475,999
RESULTAT REPORTE		1 294 324,138	679 504,457
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>14 800 911,401</b>	<b>14 300 267,990</b>
RESULTAT DE L'EXERCICE			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT</b>		<b>14 800 911,401</b>	<b>14 300 267,990</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
PROVISIONS POUR RISQUE		228 754,769	227 376,807
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>V-9</b>	<b>228 754,769</b>	<b>227 376,807</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	<b>V-10</b>	533 521,648	556 221,586
AUTRES PASSIFS COURANTS	<b>V-11</b>	846 327,765	838 853,373
DIVIDENDES A PAYER		999 900,000	916 575,000
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	<b>V-12</b>		
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>2 379 749,413</b>	<b>2 311 649,959</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>2 608 504,182</b>	<b>2 539 026,766</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>17 409 415,583</b>	<b>16 839 294,756</b>

## III- ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

	CAPITAL SOCIAL	RESERVES LEGALES	RESERVES STATUTAIRES	RESERVES DE REGULATION DU COURS DE L'ACTION GIF FILTER	AUTRES RESERVES	RACHAT ACTIONS PROPRES GIF	RESERVES POUR FONDS SOCIAL	RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS	RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	AMORT SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	RESULTATS REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2007 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5555000	555500	4492552	250000	6615	-37229	617110	1076061	523512	1024618	-498476		1651579	15216843
AFFECTATION BENEFICES 2007 (AGO DU23/05/2008)		55500										679504	-735004	0
DIVIDENDES 2007 A PAYER(AGO DU 23/05/2008)													-916575	-916575
SOLDE AU 31/12/2007 APRES AFFECTATION DU RESULTAT AGO 23/05/2008	5555000	611000	4492552	250000	6615	-37229	617110	1076061	523512	1024618	-498476	679504	0	14300268
SOLDE AU 31/12/2008 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT	5555000	611000	4492552	250000	14211	-121640	616611	1076061	523512	1024618	-590938	679504	1670320	15800811
AFFECTATION BENEFICES 2008 (AGO DU 22/05/2009)		55600										614820	-670420	
DIVIDENDES 2008 A PAYER(AGO DU 22/05/2009)													-999900	-999900
AUGMENTATION DU CAPITAL AGE DU23/05/2008	555500		-555500											0
SOLDE AU31/12/2008 APRES AFFECTATION DE RESULTAT AGO22/05/2009	6110500	666600	3937052	250000	14211	-121640	616611	1076061	523512	1024618	-590938	1294324	0	14800911

<b>AVIS DES SOCIETES (suite)</b>
----------------------------------

RESOLUTIONS ADOPTEES**LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

Siège social : 11, Rue des Lilas - 1082 Tunis Mahrajène -

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 28 mai 2009, la Société Chimique ALKIMIA publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,  
Le Bilan après affectation du résultat comptable,  
L'état d'évolution des capitaux propres.

**I- LES RESOLUTIONS ADOPTEES****PREMIERE RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve celui du Conseil ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2008 tels qu'ils lui ont été présentés.

**DEUXIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées à l'article 200 du code des Sociétés Commerciales approuve les opérations réalisées avec le Groupe Chimique Tunisien en 2008.

**TROISIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2008.

**QUATRIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence pour l'exercice 2008 à 88 000 (quatre vingt huit mille) Dinars.

**CINQUIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2008 comme suit:

* Résultat net de l'exercice 2008 .....	(2 943 934,526 DT)
* Report à nouveau 2007 .....	9 639,488 DT
	-----
Soit	(2 934 295,038 DT)
* Amortissements différés .....	(2 832 085,946 DT)
* Report à nouveau.....	(102 209,092 DT)

**SIXIEME RESOLUTION:**

Conformément à l'article 16 des Statuts et compte tenu de la structure actuelle du capital social, les Actionnaires approuvent le renouvellement du mandat des Administrateurs pour une période de 3 (trois) ans à partir de l'exercice 2009 (ces fonctions prenant fin le jour de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2011) comme suit:

• Groupe Chimique Tunisien	4 (quatre) postes d'Administrateur
• Société IMER	3 (trois) postes d'Administrateur
• Groupe DRISS	2 (deux) postes d'Administrateur
• la CARTE	1 (un) poste d'Administrateur

**SEPTIEME RESOLUTION :**

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent Procès Verbal pour effectuer toutes formalités légales et de publicité.

**Toutes les résolutions sont adoptées à l'unanimité.**

## RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -

## II – LE BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE

**BILAN**  
arrêté au 31 / 12 / 2008  
(exprimé en dinars Tunisien)

ACTIFS (DT)	2008	2007
<b>Actifs non courants</b>	<b>27 982 795</b>	<b>29 004 713</b>
Immobilisations incorporelles brutes	2 272 982	1 304 720
Amortissements Im. Incorp.	(852 693)	(466 580)
Immobilisations incorporelles nettes	1 420 289	838 140
Immobilisations corporelles brutes	65 030 347	63 435 674
Amortissements Im. Corp.	(46 337 831)	(43 603 946)
Immobilisations corporelles nettes	18 692 516	19 831 728
Immobilisations financières	9 782 540	8 334 845
Provisions	(1 912 550)	
Immobilisations financières nettes	7 869 990	8 334 845
<b>Actifs courants</b>	<b>81 861 721</b>	<b>47 045 278</b>
Stocks	24 903 344	9 992 258
Clients et comptes rattachés	21 486 614	29 502 776
Autres actifs courants	12 749 130	800 803
Autres actifs financiers	150 649	168 216
Liquidités et équivalents de liquidités	22 571 984	6 581 225
	<b>109 844 516</b>	<b>76 049 991</b>

**BILAN**  
arrêté au 31 / 12 / 2008  
(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (DT)	2008	2007
<b>Capitaux propres</b>	<b>39 045 488</b>	<b>41 989 423</b>
Capital social	19 472 530	19 472 530
Réserves	22 507 253	22 507 253
Amortissements différés	(2 832 086)	
Résultats reportés	(102 209)	9 640
<b>Passifs non courants</b>	<b>2 809 582</b>	<b>3 867 542</b>
Emprunts	1 166 666	2 333 333
Provisions	1 642 916	1 534 209
<b>Passifs courants</b>	<b>67 989 446</b>	<b>30 193 026</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	64 927 494	27 229 971
Autres passifs courants	1 858 255	1 635 955
Concours bancaires et Autres passifs financiers	1 203 697	1 327 100
	<b>109 844 516</b>	<b>76 049 991</b>

## III – L'ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	Variation 2008/2007 (Affectation résultat de l'exercice 2008 et amortissement Subvention)
Capital social	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000	0,000
Réserves légales	1 947 253,000	1 947 253,000	1 947 253,000	0,000
Réserves Spéciales	18 450 000,000	19 410 000,000	19 410 000,000	0,000
Amortissements différés	0	0	(2 832 085,946)	- 2 832 085,946
Report à nouveau	15 227,574	9 639,488	(102 209,092)	- 111 848,580
Fonds social	1 150 000,000	1 150 000,000	1 150 000,000	0,000
Subvention de mise à niveau	24 904,659	0,000	0,000	0,000
<b>Capitaux propres après affectation du résultat</b>	<b>41 059 915,233</b>	<b>41 989 422,488</b>	<b>39 045 487,962</b>	<b>- 2 943 934,526</b>

## AVIS DES SOCIETES (suite)

RESOLUTIONS ADOPTEES

### AL-KHOUTAF ONDULE

Siège social : Route de Tunis Km 13 - Sidi Salah - 3091 SFAX -

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 10 mai 2009, la Société AL-KHOUTAF ONDULE publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,  
Le Bilan après affectation du résultat comptable,  
L'état d'évolution des capitaux propres.

#### I- LES RESOLUTIONS ADOPTEES

##### القرار الأول : المصادقة على تقرير مجلس الإدارة

تصادق الجلسة العامة العادية على تقرير التصرف لسنة 2008 عن كل ما جاء به وبكامل تفاصيله.  
تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار الثاني : المصادقة على القوائم المالية لسنة 2008

تصادق الجلسة العامة على القوائم المالية المتكونة من الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية المتعلقة بالسنة المالية 2008.  
وتصادق أيضا الجلسة العامة على الإختيارات والطرق المحاسبية المعتمدة لإعداد هذه القوائم المالية .  
تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار الثالث : تبويب النتائج :

تقرر الجلسة العامة توظيف الربح الصافي المتعلق بالسنة المحاسبية 2008 وقدره 86.480 دينار و 120 مليمت لإمتصاص جزء من خسائر السنوات الماضية.  
تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار الرابع : المصادقة على العمليات والإتفاقيات المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية.

بعد تلاوة التقرير الخاص لمراقب الحسابات والمتعلق بالعمليات والإتفاقيات المرظمة المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، تصادق الجلسة على كل الإتفاقيات المنصوص عليها بهذا التقرير وعلى طرق تدوينها بالمحاسبة.

تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار الخامس : إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة :

تبريء الجلسة العامة للمساهمين ذمة أعضاء مجلس الإدارة والمدير العام تبرئة تامة ونهائية وبدون أي إحتراز بعنوان تصرفه طيلة السنة التي قفلت حساباتها في 2008/12/31 وتشكرهم على حسن التصرف والمجهودات المبذولة من أجل إنجاح الشركة  
تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار السادس : تجديد مهام أعضاء مجلس الإدارة :

طبقا لأحكام الفصل 17 من القانون الأساسي ، إنتهت عضوية السادة صلاح الدين الهنتاتي، شركة الخطاف ، شركة ستيال، المنصف الفخفاخ ، ونور الدين القلال ، وعينت الجلسة العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات تنتهي بانعقاد الجلسة العامة العادية للسنة المالية 2011 وهم السادة

صلاح الدين الهنتاتي -

شركة الخطاف -

شركة ستيال -

المنصف الفخفاخ -

نور الدين القلال . -

تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار السابع : ضبط منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة

تقرر الجلسة العامة منح مكافأة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 15.000،000 دينار وذلك لتصرفهم طيلة السنة المالية 2008.  
تمت المصادقة على هذا القرار بأغلبية الأصوات

##### القرار الثامن : تفويض للقيام بالإجراءات :

أعطيت جميع التفويضات والنفوذ لحامل نسخة أو نظير من هذا المحضر للقيام بكل إجراءات التسجيل والإيداع والإشهار التي يستوجبها القانون أينما لزم الأمر.

RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -**II – LE BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT COMPTABLE**

**BILAN**  
arrêté au 31 / 12 / 2008  
(exprimé en dinars Tunisien)

<b>ACTIFS</b>	<b>REF NOTE</b>	<b>EXERCICE CLOS AU 31/12/2008</b>	<b>EXERCICE PRECEDENT 31/12/2007</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	<b>1</b>	900,000	900,000
MOINS : AMORTISSEMENTS	<b>2</b>	475,000	175,000
		425,000	725,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	<b>3</b>	6 316 917,168	5 514 624,073
MOINS : AMORTISSEMENTS	<b>4</b>	3 769 338,982	3 668 232,809
		2 547 578,186	1 846 391,264
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	<b>5</b>	8 980,000	19 300,000
MOINS : PROVISIONS	<b>7</b>	980,000	17 320,000
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>2 556 003,186</b>	<b>1 849 096,264</b>
<b>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</b>			
Charges à répartir		4 480,733	
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>2 560 483,919</b>	<b>1 849 096,264</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
STOCKS	<b>8</b>	976 536,826	677 374,943
MOINS : PROVISIONS	<b>9</b>	3 508,539	6 803,644
		973 028,287	670 571,299
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	<b>10</b>	1 697 802,630	1 792 195,785
MOINS : PROVISIONS	<b>11</b>	282 837,937	332 521,126
AUTRES ACTIFS COURANTS	<b>12</b>	368 018,772	229 720,138
MOINS : PROVISIONS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	<b>13</b>	39 802,078	403 977,447
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>2 795 813,830</b>	<b>2 763 943,543</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>5 356 297,749</b>	<b>4 613 039,807</b>

RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -

**BILAN**  
arrêté au 31 / 12 / 2008  
(exprimé en dinars Tunisien)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>REF NOTE</b>	<b>EXERCICE CLOS AU 31/12/2008</b>	<b>EXERCICE PRECEDENT 31/12/2007</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
CAPITAL SOCIAL	14	4 000 000,000	4 000 000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	15	1 491 382,560	1 491 382,560
RESULTATS REPORTEES	16	-1 789 687,074	-1 876 167,194
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION</b>		<b>3 701 695,486</b>	<b>3 615 215,366</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES	17	8 487,637	6 315,280
EMPRUNTS	18	475 075,388	
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>483 563,025</b>	<b>6 315,280</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19	797 630,555	714 990,805
AUTRES PASSIFS COURANTS	20	257 509,446	165 803,003
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	21	115 899,237	110 715,353
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>1 171 039,238</b>	<b>991 509,161</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>1 654 602,263</b>	<b>997 824,441</b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u></b>		<b>5 356 297,749</b>	<b>4 613 039,807</b>

RESOLUTIONS ADOPTEES - SUITE -**III – L'ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES**

( exprimé en dinars)

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2008**

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvestissement	Réserve à régime spécial devenue disponible	Réserve à régime spécial	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Modifications comptables	Total
Solde au 31/12/2008 Avant affectation	4 000 000,00			1 491 382,560				- 1 876 167,194	86 480,120		3 701 695,486
Affectation des résultats suivant la décision de l'AGO du 10/05/2009								86 480,120	- 86 480,120		
Dividendes distribués											
Solde au 31/12/2008 Après affectation	4 000 000,00	0	0	1 491 382,560	0	0	0	- 1 789 687,074	0	0	3 701 695,486

2009 - AS - 1516

PRESCRIPTION QUINQUENNALE

**BANQUE NATIONALE AGRICOLE**  
**- BNA -**

Siège social : Rue Hédi Nouira - 1001 Tunis -

La BANQUE NATIONALE AGRICOLE porte à la connaissance de ses actionnaires que les dividendes relatifs à l'exercice 2003, mis en paiement le 1er juillet 2004, seront frappés par la prescription quinquennale à compter du 30 juin 2009.

En conséquence, le coupon N° 59 y afférent, ne sera plus payable à partir de cette date.

2009 - AS - 1519

**AVIS DES SOCIETES (suite)**

ASSEMBLEES GENERALES

**SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR  
- TUNISAIR -**

Siège social : Boulevard du 7 Novembre 1987 - 2035 TUNIS -

La Société Tunisienne de l'Air - TUNISAIR - porte à la connaissance de ses actionnaires que ses Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire se tiendront le **jeudi 18 juin 2009**, à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprise ( la maison de l'entreprise), avenue principale, 2053 Les Berges du Lac, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

**\* En Assemblée Générale Ordinaire, à 10h00 :**

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale pour l'année 2008.
- Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes sur les états Financiers individuels et consolidés au titre de l'année 2008.
- Approbation des états Financiers individuels et consolidés au titre de l'année 2008.
- Quitus aux Administrateurs.
- Affectation des résultats au titre de l'année 2008.
- Cooptation d'Administrateur

**\* En Assemblée Générale Extraordinaire, à 11h00 :**

- Augmentation du capital de la Société.
- Modification de l'article 6 du statut de la Société.

2009 - AS - 1517

— \*\*\* —

**ATTIJARI LEASING**

Siège social : Rue du Lac d'Annecy - 1053 les Berges du Lac Tunis -

Messieurs les actionnaires de la société Attijari leasing sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui se tiendra le **Mardi 23 Juin 2009 à 10 heures** au siège de la société, Rue du Lac d'Annecy - 1053 les berges du lac - Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen du rapport du Conseil d'Administration à l'AGO sur l'activité et les états financiers relatifs à l'exercice arrêté au 31/12/2008;
2. Examen des rapports des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2008;
3. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes ainsi que des états financiers relatifs à l'exercice arrêté au 31/12/2008;
4. Quitus aux Administrateurs pour l'exercice 2008;
5. Affectation des résultats de l'exercice 2008;
6. Fixation des Jetons de Présence pour l'exercice 2008;
7. Fixation des rémunérations des membres du comité Permanent d'Audit Interne pour l'exercice 2009;
8. Emission d'emprunts obligataires;
9. Nomination des Commissaires aux Comptes pour les exercices 2009-2011
10. Ratification et nomination d'administrateurs
11. Questions diverses.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à cette réunion ou à se faire représenter. A cet effet, des procurations sont disponibles auprès de vos intermédiaires en bourse et doivent être remplies dans un délai de 5 jours avant la tenue de l'Assemblée pour se faire représenter.

2009 - AS - 1518

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 08 JUN 2009

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,289%		
TN0008002339	BTCT 13 semaines 09/06/2009		4,289%	
TN0008002305	BTCT 52 semaines 27/10/2009		4,291%	
TN0008002313	BTCT 52 semaines 24/11/2009		4,292%	
TN0008002321	BTCT 52 semaines 02/03/2010		4,293%	
TN0008002347	BTCT 52 semaines 06/04/2010		4,294%	
TN0008000044	BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "		4,294%	1 019,749
TN0008002354	BTCT 52 SEMAINES 11/05/2010		4,295%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,307%	1 042,841
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	4,313%		1 023,059
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,358%	1 067,191
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,397%	1 132,600
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,415%	1 171,071
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,460%	1 124,456
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	4,543%		1 039,929
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		4,594%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		4,659%	1 137,985
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		4,781%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"	4,803%		1 052,834
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,077%	1 169,190

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

DESIGNATION DES OPCVM	GESTIONNAIRE	DATE DE DETACHEMENT DU DERNIER DIVIDENDE	VALEUR LIQUIDATIVE du 05/06/2009	VALEUR LIQUIDATIVE du 08/06/2009	PLUS OU MOINS VALEUR DEPUIS LE 31/12/2008	
					EN DINARS	EN %
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>						
TUNISIE SICAV	Tunisie Valeurs	*S.C	127,937	127,970	2,410	1,92%
SICAV RENDEMENT	SBT	31/03/2009	101,175	101,202	*** 1,593	1,54%
ALYSSA SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	100,158	100,185	*** 2,120	2,07%
AMEN PREMIERE SICAV	Amen Invest	24/03/2009	102,418	102,448	*** 1,719	1,64%
PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA Capitaux	27/04/2009	101,821	101,854	*** 1,942	1,86%
SICAV TRESOR	BIAT Asset Management	14/04/2009	101,969	101,980	*** 1,856	1,77%
SICAV L'EPARGNANT	STB Manager	25/05/2009	100,824	100,855	*** 1,890	1,83%
SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB BH	13/05/2009	100,379	100,411	*** 1,837	1,78%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	17/04/2009	103,898	103,926	*** 1,948	1,83%
UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	29/05/2009	102,198	102,230	*** 1,883	1,79%
SANADETT SICAV	AFC	23/04/2009	105,985	106,016	*** 2,397	2,22%
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	07/05/2009	101,167	101,178	*** 1,902	1,83%
GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	15/05/2009	101,042	101,072	*** 1,880	1,82%
MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	27/05/2009	104,006	104,042	*** 1,955	1,84%
CAP OBLIGATAIRE SICAV	COFIB Capital Finances	18/05/2009	101,943	101,975	*** 1,802	1,73%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	02/04/2009	103,942	103,942	*** 1,916	1,81%
SICAV AXIS TRESORERIE	AXIS Gestion	27/05/2009	104,364	104,389	*** 1,935	1,82%
SICAV ENTREPRISE	Tunisie Valeurs	29/05/2009	102,377	102,404	*** 1,983	1,90%
AMEN TRESOR SICAV	Amen Invest	19/03/2009	102,799	102,831	*** 1,882	1,79%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	FPG	14/04/2009	101,878	101,890	*** 1,844	1,77%
TUNISO EMIRATIS SICAV	Auto Gérée	02/06/2009	100,610	100,639	*** 2,354	2,28%
FINA O SICAV	FINACORP	04/05/2009	102,532	102,561	*** 2,631	2,54%
MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART Asset Management	-	105,219	105,249	*** 1,698	1,64%
AL HIFADH SICAV	TSI	15/04/2009	102,188	102,212	*** 1,784	1,76%
<b>FCP OBLIGATAIRES</b>						
FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	*S.C	** 1,157	1,158	0,018	1,58%
FCP SALAMETT CAP	AFC	*S.C	11,021	11,024	0,191	1,76%
FCP SALAMETT PLUS	AFC	21/04/2009	10,179	10,182	*** 0,178	1,71%
AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	28/05/2009	** 99,756	99,823	*** 1,893	1,83%
FCP SECURAS	STB Manager	14/05/2009	100,136	100,162	*** 1,362	1,33%
FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	-	102,358	102,395	1,925	1,92%
SICAV PLUS	Tunisie Valeurs	*S.C	42,307	42,311	0,820	1,98%
SICAV AMEN	Amen Invest	*S.C	30,670	30,679	0,516	1,71%
SICAV BNA	BNA Capitaux	27/04/2009	82,590	82,958	*** 9,840	13,37%
ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	29/05/2009	115,435	115,290	*** 13,727	13,32%
ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	29/05/2009	1 150,228	1 150,828	*** 135,351	13,08%
SICAV L'INVESTISSEUR	STB Manager	20/05/2009	65,483	66,180	*** 6,471	10,55%
SICAV PROSPERITY	BIAT Asset Management	14/04/2009	99,384	99,393	*** 3,356	3,35%
ARABIA SICAV	AFC	23/04/2009	63,472	63,699	*** 6,973	12,06%
SICAV BH PLACEMENT	SIFIB BH	18/05/2009	46,535	46,665	*** 3,659	8,23%
SICAV AVENIR	STB Manager	22/05/2009	52,492	52,844	*** 4,739	9,55%
UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	95,965	96,150	*** 3,148	3,32%
UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	98,338	98,628	*** 5,530	5,83%
SICAV SECURITY	COFIB Capital Finances	18/05/2009	13,736	13,736	*** 0,803	6,02%
UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI Finance	22/05/2009	82,022	82,312	*** 8,298	11,17%
SICAV CROISSANCE	SBT	31/03/2009	208,383	208,595	*** 21,719	11,34%
SICAV OPPORTUNITY	BIAT Asset Management	14/04/2009	107,648	107,810	*** 3,437	3,18%
STRATEGIE ACTIONS SICAV	SMART Asset Management	29/05/2009	1 570,229	1 579,274	*** 152,864	10,65%
<b>FCP MIXTES</b>						
FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS Gestion	-	** 1 731,500	1 746,051	123,152	7,59%
MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 149,169	151,254	*** 12,101	8,58%
MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 137,622	138,706	*** 7,039	5,27%
MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	18/05/2009	** 123,396	124,511	*** 4,950	4,02%
FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	*S.C	** 1,721	1,743	0,224	14,75%
FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	*S.C	** 1,494	1,508	0,159	11,79%
MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	18/05/2009	** 8 442,834	8 594,927	*** 722,981	9,16%
FCP IRADETT 20	AFC	21/04/2009	11,132	11,141	*** 0,472	4,31%
FCP IRADETT 50	AFC	21/04/2009	11,877	11,893	*** 0,596	5,15%
FCP IRADETT 100	AFC	21/04/2009	14,486	14,548	*** 1,683	12,88%
FCP IRADETT CEA	AFC	21/04/2009	13,434	13,520	*** 1,898	15,89%
FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT Asset Management	14/04/2009	** 106,801	107,944	*** 10,371	10,30%
FCP BNAC PROGRES	BNA Capitaux	16/09/2008	** 109,137	109,569	8,384	8,29%
FCP BNAC CONFiance	BNA Capitaux	16/09/2008	** 108,917	109,079	5,044	4,85%
FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	29/05/2009	14,898	14,934	*** 2,019	15,43%
FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	Alliance Asset Management	-	** 1 094,814	1 102,185	50,976	4,85%
FCP VALEURS SERENITE 2013	Tunisie Valeurs	*S.C	** 6 025,416	6 025,662	690,626	12,95%
AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	28/05/2009	** 109,194	109,887	*** 3,757	3,35%
AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	28/05/2009	** 104,231	105,630	*** 6,385	6,18%
FCP FINA 60	FINACORP	*S.C	** 1 056,174	1 060,221	49,446	4,89%
FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	*S.C	110,894	-	-	-
FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	*S.C	529,763	-	-	-
FCP KOUNOUZ	TSI	*S.C	** 118,092	120,063	11,222	10,31%
FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB Manager	15/05/2009	107,987	108,962	*** 14,014	14,44%
FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	*S.C	109,060	109,494	9,170	9,14%
FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	*S.C	106,567	106,848	6,492	6,47%
FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	*S.C	102,914	103,086	2,702	2,69%
FCP SECURITE	BNA Capitaux	*S.C	** 104,234	104,985	4,662	4,65%
FCP OPTIMA	SIFIB BH	*S.C	** 106,140	107,387	7,574	7,59%
AIRLINES FCP VALEURS CEA	Tunisie Valeurs	*S.C	** 10,695	10,908	0,908	9,08%
FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	*S.C	** 100,079	100,413	0,413	0,41%
FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	-	100,401	100,385	0,385	0,39%
AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	-	** 9,993	10,041	0,041	0,41%
FCP VALEURS QUIETUDE 2014	Tunisie Valeurs	*S.C	** 5 000,000	5 005,556	5,556	0,11%

\* S.C. : SICAV de type Capitalisation \*\* V.L. Calculée hebdomadairement \*\*\* Plus ou moins valeur ajustée en fonction des dividendes distribués

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

e-mail : [cmf@cmf.org.tn](mailto:cmf@cmf.org.tn)

**Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

Prix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF :  
Mr. Mohamed Ridha CHALGHOU

**IMPRIMERIE**

**du  
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

#### GROUPE AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

Le Groupe Amen Bank publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 11 juin 2009. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes M. Moncef Boussannouga Zammouri (KPMG) et M. Ahmed BELAIFA (MTBF).

### *BILAN au 31 décembre*

(En 1000 DT)

ACTIF	NOTES	2008	2007*	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
AC 01- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	229 184	205 263	205 263	23 921	11,65%
AC 02- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	117 766	76 923	76 923	40 843	53,10%
AC 03- Créances sur la clientèle	3	2 344 768	1 999 047	1 985 046	345 721	17,29%
AC 04- Portefeuille titres commercial	4	26 287	27 491	27 491	-1 204	-4,38%
AC 05- Portefeuille d'investissement	5	360 029	322 435	322 435	37 594	11,66%
Titres mis en équivalence	6	39 403	34 439	34 439	4 964	14,41%
AC 06- Valeurs immobilisées	7	98 868	90 265	90 265	8 603	9,53%
AC 07- Autres actifs	8	41 281	49 426	31 413	-8 145	-16,48%
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 257 586</b>	<b>2 805 289</b>	<b>2 773 275</b>	<b>452 297</b>	<b>16,12%</b>

  

PASSIF	NOTES	2008	2007*	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
PA 01- Banque Centrale, C.C.P		0	0	0	0	-
PA 02- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	10	80 277	116 056	116 056	-35 779	-30,83%
PA 03- Dépôts de la clientèle	11	2 438 012	2 065 753	2 071 832	372 259	18,02%
PA 04- Emprunts et ressources spéciales	12	306 216	279 971	279 971	26 245	9,37%
PA 05- Autres passifs	13	114 261	61 774	23 680	52 487	84,97%
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>2 938 766</b>	<b>2 523 554</b>	<b>2 491 539</b>	<b>415 212</b>	<b>16,45%</b>
<b>Intérêts des minoritaires</b>	<b>14</b>	767	1 022	1 022	-255	-24,95%

  

CAPITAUX PROPRES	NOTES	2008	2007*	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
CP 01- Capital		85 000	85 000	85 000	0	0,00%
CP 02- Réserves		187 066	164 994	164 994	22 072	13,38%
CP 03- Actions propres		0	0	0	0	-
CP 04- Autres capitaux propres		0	0	0	0	-
CP 05- Résultats reportés		1	2	2	-1	-50,00%
CP 06- Résultat de l'exercice		45 986	30 717	30 717	15 269	49,71%
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>15</b>	<b>318 053</b>	<b>280 713</b>	<b>280 713</b>	<b>37 340</b>	<b>13,30%</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		<b>3 257 586</b>	<b>2 805 289</b>	<b>2 773 275</b>	<b>452 297</b>	<b>16,12%</b>

(\*) Retraité pour des fins de comparaison

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
**au 31 décembre**

(En 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS	NOTES	2008	2007*	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 01- Cautions, avals et autres garanties données		321 594	276 181	45 413	16,44%
HB 02- Crédits documentaires		120 653	100 388	20 265	20,19%
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>16</b>	<b>442 247</b>	<b>376 569</b>	<b>65 678</b>	<b>17,44%</b>

ENGAGEMENTS DONNES	NOTES	2008	2007	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 04- Engagements de financement donnés		319 565	302 334	17 231	5,70%
HB 05- Engagements sur titres		0	0	0	-
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>17</b>	<b>319 565</b>	<b>302 334</b>	<b>17 231</b>	<b>5,70%</b>

ENGAGEMENTS RECUS	NOTES	2008	2007	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 06- Engagements de financement reçus		8 847	25 371	-16 524	-65,13%
HB 07- garanties reçues		1 152 082	962 945	189 137	19,64%
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>18</b>	<b>1 160 929</b>	<b>988 316</b>	<b>172 613</b>	<b>17,47%</b>

(\*) Retraité pour des fins de comparaison

**ETAT DE RESULTAT**  
**pour l'exercice clos au 31 décembre**

(En 1000 DT)

<u>Nature</u>	<u>Note</u>	2008	2007	VARIATION	
				ABSOLU	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	19	193 076	168 677	24 399	14,46%
PR 2 - Commissions reçues	20	32 107	26 315	5 792	22,01%
PR 3 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	21	11 665	7 941	3 724	46,90%
PR 4 - Revenus du portefeuille titre d'investissement	22	19 356	16 596	2 760	16,63%
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>256 204</b>	<b>219 529</b>	<b>36 675</b>	<b>16,71%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	23	123 164	103 594	19 570	18,89%
CH 2 - Commissions encourues	24	2 976	2 475	501	20,24%
CH3 - Perte sur portefeuille titre commercial		23	0	23	-
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>126 163</b>	<b>106 069</b>	<b>20 094</b>	<b>18,94%</b>
<b><u>PRODUIT NET BANCAIRE</u></b>		<b>130 041</b>	<b>113 460</b>	<b>16 581</b>	<b>14,61%</b>
PR 5/CH 4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif	25	-42 417	-36 524	-5 893	16,13%
PR 6/CH 5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	26	2 500	855	1 645	192,4%
PR 7 - Autres produits d'exploitation	27	1 966	1 574	392	24,90%
CH 6 - Frais de personnel	28	-31 687	-32 925	1 238	-3,76%
CH 7 - Charges générales d'exploitation	29	-10 274	-9 884	-390	3,95%
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	30	-4 495	-4 332	-163	3,76%
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b>45 634</b>	<b>32 224</b>	<b>13 410</b>	<b>41,61%</b>
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	31	6 721	2 742	3 979	145,11%
PR 8/CH 9 - Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	32	-984	135	-1 119	-828,89%
CH 11 - Impôts sur les Sociétés	33	-5 274	-4 311	-963	22,34%
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u></b>		<b>46 097</b>	<b>30 790</b>	<b>15 307</b>	<b>49,71%</b>
<b>Part des minoritaires</b>		-111	-74	-37	50,00%
<b><u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u></b>		<b>45 986</b>	<b>30 717</b>	<b>15 269</b>	<b>49,71%</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE  
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE**

(En 1000 DT)

	NOTE	2008	2007	VARIATION	
				ABSOLU	
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>					
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		234 191	193 434	40 757	21,07%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-113 573	-106 471	-7 102	6,67%
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-12 776	7 464	-20 240	-271,17%
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-386 662	-245 532	-141 130	57,48%
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		360 487	213 685	146 802	68,70%
Titres de placements		2 033	13 584	-11 551	-85,03%
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-32 409	-34 514	2 105	-6,10%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		51 851	860	50 991	5929,19%
Impôt sur le bénéfice		-4 137	-3 146	-991	31,50%
<b><u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>					
		<b>99 005</b>	<b>39 364</b>	<b>59 641</b>	<b>151,51%</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		19 187	17 790	1 397	7,85%
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-32 067	-49 985	17 918	-35,85%
Acquisition / cessions sur immobilisations		-13 078	-20 723	7 645	-36,89%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u></b>					
		<b>-25 958</b>	<b>-52 918</b>	<b>26 960</b>	<b>-50,95%</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>					
Émission d'actions		0	25 500	-25 500	-100,00%
Émissions provenant des fonds gérés		1 282	0	1 282	-
Décaissement provenant de réduction de capital		-2 500	0	-2 500	-
Émission d'emprunts		40 000	40 000	0	0,00%
Remboursement d'emprunts		-6 931	-3 000	-3 931	131,03%
Augmentation / diminution ressources spéciales		-7 926	30 936	-38 862	-125,62%
Dividendes versés et autres distributions		-8 607	-6 816	-1 791	26,28%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u></b>					
		<b>15 318</b>	<b>86 620</b>	<b>-71 302</b>	<b>-82,32%</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>					
		<b>88 365</b>	<b>73 066</b>	<b>15 299</b>	<b>20,94%</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>					
		<b>157 741</b>	<b>73 434</b>	<b>84 307</b>	<b>114,81%</b>
<b><u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u></b>					
	<b>34</b>	<b>246 106</b>	<b>146 500</b>	<b>99 606</b>	<b>67,99%</b>

## ***Notes aux Etats Financiers Au 31/12/2008***

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

Les états financiers consolidés du Groupe AMEN BANK sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictés notamment par :

- la norme comptable générale n° 01;
- les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) ;
- les normes comptables de consolidation (NCT 35 à 37) ;
- la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) ; et
- les règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 et n° 2001-12.

### ***2. DATE DE CLOTURE***

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 31 décembre 2008.

Quand les états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont établis à des dates de clôtures différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets de transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère.

### ***3. BASES DE MESURE***

Les états financiers du Groupe AMEN BANK sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

### ***4. PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION***

Le périmètre de consolidation du Groupe AMEN BANK comprend :

- La société mère : AMEN BANK
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce un contrôle exclusif ; et
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles AMEN BANK exerce une influence notable.

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :

- **L'intégration globale**

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

Cette méthode est appliquée aux entreprises du secteur financier contrôlées de manière exclusive par AMEN BANK.

- **La mise en équivalence**

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

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

Sociétés	Secteur	Capital	% de contrôle	Qualification	Méthode de consolidation	% d'intérêt
AMEN BANK	Financier	85 000 000	100%	Mère	IG	100%
SICAR AMEN	Financier	5 000 000	88,19%	Filiale	IG	88,19%
LE RECOUVREMENT	Financier	300 000	99,88%	Filiale	IG	99,88%
AMEN PROJECT	Financier	9 000 000	39,47%	Associée	ME	39,47%
AMEN LEASE	Financier	10 000 000	29,73%	Associée	ME	43,16%
AMEN INVEST	Financier	2 000 000	36,90%	Associée	ME	36,90%
TUNISIE LEASING	Financier	28 500 000	28,02%	Associée	ME	29,17%
TUNINVEST INNOVATION SICAR	Financier	5 500 000	27,27%	Associée	ME	35,23%
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	Financier	5 000 000	30%	Associée	ME	37,29%
SICAV AMEN	Financier	132 773 495	0,03%	Associée	ME	0,03%
AMEN PREMIERE	Financier	244 325 520	0,03%	Associée	ME	0,03%
HAYETT	Assurance	4 000 000	25,00%	Associée	ME	25,00%
EL IMRANE	Immobilier	7 000 000	30,00%	Associée	ME	30,00%
AMEN SOFT	Informatique	8 000	29,95%	Associée	ME	38,90%
TUNISYS	Informatique	1 500 000	29,85%	Associée	ME	29,85%
CLINIQUE EL AMEN LA MARSA	Santé	1 835 000	20,71%	Associée	ME	23,21%
EL KHIR	Agricole	5 200 000	30,00%	Associée	ME	33,04%
MAGHREB LEASING ALGERIE	Financier	21 744 000	20,83%	Associée	ME	29,58%
KAWARIS	Agricole	3 300 000	30,00%	Associée	ME	30,69%

**IG** : Intégration globale

**ME** : Mise en équivalence

## **5. PRINCIPES COMPTABLES DE PRESENTATION ET D'EVALUATION**

### **5.1/ Comptabilisation des prêts et revenus y afférents**

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

Les commissions d'aval sont prises en compte en résultat dans la mesure où elles sont encourues sur la durée de l'engagement.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les «actifs courants» (classe 0) ou parmi les «actifs nécessitant un suivi particulier» (classe 1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les «actifs incertains» (classe 2), les «actifs préoccupants» (classe 3) ou parmi les «actifs compromis» (classe 4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste «agios réservés». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

### **5.2/ Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents**

Le portefeuille titres détenu par le Groupe comporte :

- le portefeuille titres commercial
- les titres de participation.

Les titres mis en équivalence sont en outre identifiés à l'actif du bilan consolidé sous une rubrique distincte.

#### **• Portefeuille titres commercial**

Le portefeuille titre commercial détenu par le Groupe est classé en deux catégories :

- Les titres de transaction : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois.
- Les titres de placement : Les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

#### **• Les titres de participation**

Sont classés parmi les titres de participation :

- Les titres dont la possession durable est estimée stratégique à l'activité du Groupe ;
- Les titres représentant des participations-financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les titres sont comptabilisés aux prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les plus-values sur les titres rétrocedés sont prises en compte en résultat au moment de l'encaissement effectif des fonds, plutôt qu'à mesure que les plus values sont courues, considérant les risques quant à leur recouvrement intégral.

- **Les titres mis en équivalence**

Les variations de la quote-part du Groupe dans la situation nette des sociétés mises en équivalence sont portées à l'actif au bilan consolidé sous la rubrique «Titres mis en équivalence» et parmi les capitaux propres consolidés sous la rubrique «résultat consolidé». Ces variations constituent un élément du résultat d'exploitation du Groupe et figurent au niveau de l'état de résultat consolidé sous la rubrique : «Quote-part dans les résultats des titres mis en équivalence».

### **5.3/ Comptabilisation des ressources et charges y afférentes**

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

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

### **5.4/ Evaluation des risques et couverture des engagements**

#### **5.4.1 Provision pour risque sur prêts**

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT N° 91-24 qui prévoit les classes de risques suivantes :

- Classe 0 : Actifs courants ;
- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier ;
- Classe 2 : Actifs incertains ;
- Classe 3 : Actifs préoccupants ;
- Classe 4 : Actifs compromis.

Le taux de provisionnement retenu correspond au taux minimal par classe de risque appliqué au risque 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 sont les suivants :

- Actifs incertains (classe 2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe 3) : 50 %
- Actifs compromis (classe 4) : 100 %

#### **5.4.2 Provisions sur participations**

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente. Les dépréciations éventuelles dégagées et revêtant un caractère durable sont couvertes par des provisions.

### 5.5/ Opérations en devises

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant comptes des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2008; les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31-12-2008.

## 6. METHODES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

### 6.1/ Traitement des écarts de première consolidation

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

- **L'écart d'évaluation**

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

- **Le Goodwill**

L'excédent du coût d'acquisition sur les parts d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération doit être comptabilisé en tant qu'actif. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

Cependant l'excédent de la part d'intérêts de l'acquéreur dans les justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis, sur le coût d'acquisition doit être comptabilisé en tant que Goodwill négatif.

Le Goodwill négatif est amorti en totalité ou en partie sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou s'il n'est pas le cas sur la durée d'utilité moyenne restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis, le reliquat est comptabilisé immédiatement en produits.

La dotation aux amortissements des Goodwill relative à l'exercice en cours figure au niveau du poste du résultat CH8 « Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations »

Le Goodwill enregistré dans l'actif de la Banque au 31/12/2008 est détaillé comme suit :

Sociétés	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur Comptable Nette
EL KHIR	405	405	0
AMEN PROJECT	40	40	0
AMEN LEASE	1	1	0
TUNISIE LEASING	1 844	1 844	0
CLINIQUE EL AMEN	409	80	329
LA MARSA			
<b>Total</b>	<b>2 699</b>	<b>3 370</b>	<b>329</b>

## **6.2/ Soldes et opérations réciproques**

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe n'ayant pas d'incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entités faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle. D'autre part les soldes et opérations réciproques ayant une incidence sur le résultat consolidé sont éliminés lorsqu'ils concernent les entreprises faisant l'objet d'une intégration globale, proportionnelle et mises en équivalence.

## **7. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS EFFECTUES DANS LES COMPTES CONSOLIDES**

### **7.1/ Homogénéisation des méthodes comptables**

Les méthodes comptables utilisées pour l'arrêté des comptes des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ont été alignées sur celles retenues pour les comptes consolidés du Groupe. Il en a été ainsi en ce qui concerne la non prise en compte de la réserve spéciale de réévaluation constatée au niveau d'AMEN BANK.

### **7.2/ Elimination des soldes et transactions intra-groupe**

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

- des comptes courants entre sociétés du groupe ;
- des commissions entre sociétés du groupe ;
- des dividendes distribués par les sociétés consolidées au profit d'AMEN BANK ;
- des provisions intra-groupe (Provisions sur titres de participations).

## 8. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Sociétés	Normes applicables
AMEN BANK	Normes bancaires
SICAR AMEN	Normes générales
LE RECOUVREMENT	Projet des normes sur les sociétés de recouvrement
AMEN PROJECT	Normes générales
AMEN LEASE	Normes de Leasing
AMEN INVEST	Normes générales
TUNISIE LEASING	Normes de Leasing
TUNINVEST INNOVATION SICAR	Normes générales
TUNINVEST INTERNATIONL SICAR	Normes générales
SICAV AMEN	Normes relatives aux OPCVM
AMEN PREMIERE	Normes relatives aux OPCVM
HAYETT	Normes relatives aux assurances
EL IMRANE	Normes générales
AMEN SOFT	Normes générales
TUNISYS	Normes générales
CLINIQUE EL AMEN LA MARSA	Normes générales
EL KHIR	Normes agricoles
MAGHREB LEASING ALGERIE	Normes algériennes
KAWARIS	Normes agricoles

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base des normes et pratiques sectorielles spécifiques applicables en Tunisie.

**NOTES EXPLICATIVES**

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

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

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	24 910	25 816	-906	-3,51
b- BCT CCP et TGT	204 274	179 447	24 827	13,84
<b>TOTAL</b>	<b>229 184</b>	<b>205 263</b>	<b>23 921</b>	<b>11,65</b>

Le solde de ce poste se détaille ainsi :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	228 831
Intégration SICAR AMEN	2 508
Intégration compte courant LE RECOUVREMENT	755
Intégration liquidité équivalent de liquidité LE RECOUVREMENT (Actions SICAV AMEN)	335
Elimination du compte courant SICAR AMEN	-2 490
Elimination du compte courant LE RECOUVREMENT	-755
<b>TOTAL</b>	<b>229 184</b>

**Note 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers :**

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Créances sur les établissements bancaires	59 130	39 013	20 117	51,56
b- Créances sur les établissements financiers	58 636	37 910	20 726	54,67
<b>TOTAL</b>	<b>117 766</b>	<b>76 923</b>	<b>40 843</b>	<b>53,10</b>

Le solde de ce poste provient uniquement de la société mère AMEN BANK.

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

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Comptes débiteurs de la clientèle	493 549	429 954	429 954	63 595	14,79
b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	1 646 108	1 351 731	1 366 314	294 377	21,55
b- Crédits sur ressources spéciales	205 111	217 362	188 778	-12 251	-6,49
<b>TOTAL</b>	<b>2 344 768</b>	<b>1 999 047</b>	<b>1 985 046</b>	<b>345 721</b>	<b>17,29</b>

(\*) Retraité pour des fins de comparaison

Le solde de ce poste provient uniquement de la société mère AMEN BANK.

**Note 4 – Portefeuille titres commercial :**

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
<b>TITRE DE PLACEMENT</b>				
I- Titres A Revenu Fixe	25 749	25 095	654	2,61
a- Bons de Trésor	886	883	3	0,34
b- Billets de trésorerie	24 850	24 200	650	2,69
c- Créances rattachées	13	12	1	8,33
II- Titres A Revenu Variables	538	2 396	-1 858	-77,55
a- Titres de Placement en Actions	607	3 277	-2 670	-81,48
b- Provisions pour dépréciation des placements en Actions	-69	-881	812	-92,17
<b>TOTAL</b>	<b>26 287</b>	<b>27 491</b>	<b>-1 204</b>	<b>-4,38</b>

Le solde de ce poste se détaille ainsi :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	1 437
Intégration SICAR AMEN	24 850
<b>TOTAL</b>	<b>26 287</b>

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

Le portefeuille d'investissement présente un solde net de 360 029 mdt à la date du 31 décembre 2008 et se présente comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Titres d'investissement	334 355	271 167	63 188	23,30
b- Titres de participation	13 918	7 022	6 896	98,21
c- Participations avec convention de rétrocession	11 660	44 099	-32 439	-73,56
d- Créances rattachées	96	147	-51	-34,69
<b>TOTAL</b>	<b>360 029</b>	<b>322 435</b>	<b>37 594</b>	<b>11,66</b>

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	421 043
Annulation provisions des titres SICAV AMEN chez AMEN BANK	104
Annulation reprise provisions des titres SICAV AMEN chez AMEN BANK	-2
Annulation provisions des titres TUNINVEST INNOVA SICAR chez AMEN BANK	60
Annulation reprise provisions des titres TUNINVEST INNOVA SICAR chez AMEN BANK	-17
Annulation provisions des titres EL KHIR chez AMEN BANK	843
Annulation provisions des titres AMEN SOFT chez AMEN BANK	2
Annulation provisions des titres AMEN PROJECT chez AMEN BANK	140
Annulation reprise provisions des titres AMEN PROJECT chez AMEN BANK	-28
Annulation provisions des titres TUNISYS chez AMEN BANK	448
Annulation reprise provisions des titres TUNISYS chez AMEN BANK	-14
Annulation provisions des titres AMEN LEASE chez AMEN BANK	2 914
Réintégration du GW sur EL KHIR	405
Réintégration du GW sur AMEN LEASE	1
Réintégration du GW sur TUNISIE LEASING	1 844
Réintégration du GW sur AMEN PROJECT	40
Elimination du GW CLINIQUE EL AMEN LA MARSА	-409
Elimination des titres AMEN INVEST	-494
Elimination des titres EL IMRANE	-2 100
Elimination des titres TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	-1 500
Elimination des titres TUNINVEST INNOVATION SICAR	-1 500
Elimination des titres AMEN PREMIERE	-74
Elimination des titres CLINIQUE EL AMEN LA MARSА	-492
Elimination des titres AMEN SOFT	-2
Elimination des titres AMEN LEASE	-2 914
Elimination des titres d'AMEN PROJECT	-3 613
Elimination des titres de SICAR AMEN	-4 409
Elimination des titres EL KHIR	-1 965
Elimination des titres HAYETT	-512
Elimination des titres KAWARIS	-990
Elimination des titres RECOUVREMENT	-300
Elimination des titres SICAV AMEN	-146
Elimination des titres TL	-12 534
Elimination des titres TUNISYS	-746
Elimination des titres MLA	-4 670
Intégration SICAR AMEN	29 247
Intégration SICAR AMEN	100
Elimination Emprunt obligataire AMEN BANK chez SICAR AMEN	-550
Elimination FONDS GERE AMEN BANK souscrit par SICAR AMEN	-57 181
<b>TOTAL</b>	<b>360 029</b>

### Note 6 – Titres mis en équivalence :

Le poste «titres mis en équivalence» représente la quote-part de la Banque dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 39 403 mdt à la date du 31/12/2008 se détaillant ainsi :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN PROJECT	3 793
TUNISIE LEASING	17 018
HAYETT	1 576
EL IMRANE	2 902
EL KHIR	458
AMEN SOFT	7
TUNISYS	313
AMEN INVEST	1 193
TUNINVEST INNOVATION SICAR	1 444
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	3 205
KAWARIS	1 155
AMEN PREMIERE	78
SICAV AMEN	44
CLINIQUE EL AMEN LA MARSА	215
MAGHREB LEASING ALGERIE	5 673
GOODWILL	329
<b>TOTAL</b>	<b>39 403</b>

**Note 7 – Valeurs Immobilisées :**

Les valeurs immobilisées présentent au 31/12/2008 un solde net de 98 868 mdt détaillé comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Immobilisations incorporelles	4 546	3 804	742	19,51
b- Immobilisations corporelles	131 190	117 752	13 438	11,41
c- Immobilisations en cours	6 806	9 224	-2 418	-26,21
d- Amortissement des Immobilisations incorporelles	-2 030	-1 619	-411	25,39
e- Amortissement des Immobilisations corporelles	-41 644	-38 896	-2 748	7,06
<b>TOTAL</b>	<b>98 868</b>	<b>90 265</b>	<b>8 603</b>	<b>9,53</b>

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	98 897
Annulation réévaluation chez AMEN BANK (brut)	-423
Annulation réévaluation chez AMEN BANK (amortissement)	394
<b>TOTAL</b>	<b>98 868</b>

**Note 8 – Autres actifs :**

Le poste « Autres actifs » présente au 31/12/2008 un solde de 41 281 mdt se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Comptes d'attentes et de Régularisation	6 362	21 803	3 790	-15 441	-70,82
b- Autres	34 919	27 623	27 623	7 296	26,41
<b>TOTAL</b>	<b>41 281</b>	<b>49 426</b>	<b>31 413</b>	<b>-8 145</b>	<b>-16,48</b>

(\* ) Retraité pour des fins de comparaison

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	33 247
Intégration SICAR AMEN	8 094
Intégration LE RECOUVREMENT	9
Elimination échéance à moins d'un an emprunt obligataire AMEN BANK chez SICAR AMEN	-69
<b>TOTAL</b>	<b>41 281</b>

**PASSIFS.****Note 10 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :**

Ce poste présente au 31/12/2008 un solde de 80 277 mdt se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires	79 932	114 138	-34 206	-29,97
b- Dépôts et avoirs des établissements financiers	345	1 918	-1 573	-82,01
<b>TOTAL</b>	<b>80 277</b>	<b>116 056</b>	<b>-35 779</b>	<b>-30,83</b>

Le solde de ce poste provient uniquement de la société mère AMEN BANK.

### Note 11 – Dépôts et avoirs de la clientèle :

Ce poste présente au 31/12/2008 un solde de 2 438 012 mdt se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
AMEN BANK	2 440 681	2 066 205	2 072 284	374 476	18,12
Intégration SICAR AMEN	57 759	43 014	43 014	14 745	34,28
Elimination compte courant SICAR AMEN ouvert chez AMEN BANK et des placements à terme	-2 490	-255	-255	-2 235	876,47
Elimination fonds AMEN BANK géré par SICAR AMEN	-57 183	-42 963	-42 963	-14 220	33,10
Elimination commission sur fond géré à payer	0	-301	-301	301	-100,00
Elimination des commissions perçues par AMEN BANK	0	171	171	-171	-100,00
Elimination compte courant LE RECOUVREMENT ouvert chez AMEN BANK	-755	-118	-118	-637	539,83
<b>TOTAL</b>	<b>2 438 012</b>	<b>2 065 753</b>	<b>2 071 832</b>	<b>372 259</b>	<b>18,02%</b>

(\* ) Retraité pour des fins de comparaison

### Note 12- Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 31/12/2008 un solde de 306 216 mdt se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Emprunt matérialisé	91 575	57 249	34 326	59,96
b- Ressources spéciales	214 641	222 722	-8 081	-3,63
<b>TOTAL</b>	<b>306 216</b>	<b>279 971</b>	<b>26 245</b>	<b>9,37</b>

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	306 835
Elimination emprunt obligatoire	-619
<b>TOTAL</b>	<b>306 216</b>

### Note 13 – Autres passifs :

Le poste « Autres passifs » présente au 31/12/2008 un solde de 114 261 mdt se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Provisions pour passif et charges	9 221	4 945	4 945	4 276	86,47
b- Comptes d'attente et de régularisation	105 040	56 829	18 735	48 211	84,84
<b>TOTAL</b>	<b>114 261</b>	<b>61 774</b>	<b>23 680</b>	<b>52 487</b>	<b>84,97</b>

(\* ) Retraité pour des fins de comparaison

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
AMEN BANK	113 785	61 563	23 469	52 222	84,83
Intégration SICAR AMEN	468	377	377	91	24,14
LE RECOUVREMENT	8	5	5	3	60,00
Elimination commission de gestion	0	-171	-171	171	-100,00
<b>TOTAL</b>	<b>114 261</b>	<b>61 774</b>	<b>23 680</b>	<b>52 487</b>	<b>84,97</b>

(\* ) Retraité pour des fins de comparaison

#### Note 14 – INTERETS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires représentent la quote-part dans l'actif net d'une filiale attribuable aux intérêts qui ne sont détenus par la mère, ni directement, ni indirectement par l'intermédiaire d'une filiale.

Ce poste se répartit au 31/12/2008 comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Intérêts minoritaires dans les réserves de SICAR AMEN	767	948	-181	-19,09
Intérêts minoritaires dans le résultat de SICAR AMEN	0	74	-74	-100,00
<b>TOTAL</b>	<b>767</b>	<b>1 022</b>	<b>-255</b>	<b>-24,95</b>

Les intérêts minoritaires dans les réserves et le résultat de la société LE RECOUVREMENT sont de 0,12% et sont de valeur négligeable.

#### CAPITAUX PROPRES

Note 15 - Capitaux propres :

libelle	capital social	réserves consolidées	report	résultat consolidé	total
<b>Solde au 31/12/2007</b>	<b>85 000</b>	<b>164 994</b>	<b>2</b>	<b>30 717</b>	<b>280 713</b>
Affectation du résultat		22 319	-2	-22 317	0
Dividendes				-8 400	-8 400
Impact des sociétés du périmètre		-247			-247
Résultat de la période			1	45 986	45 987
<b>Solde au 31/12/2008</b>	<b>85 000</b>	<b>187 066</b>	<b>1</b>	<b>45 986</b>	<b>318 053</b>

Les réserves consolidées au 31/12/2008 sont présentées comme suit :

LIBELLE	31/12/2008	31/12/2007
AMEN BANK	178 899	157 939
Annulation des provisions sur titres mis en équivalence	4 454	4 298
Annulation réévaluation chez AMEN BANK	350	306
Annulation des dividendes reçus des sociétés du groupe	2 410	2 294
Quote part positive des sociétés mises en équivalence.	4 521	3 293
Quote part négative des sociétés mises en équivalence.	-6 016	-5 863
Quote part dans sociétés intégrées globalement	624	487
Imputation du Goodwill sur titres mis en équivalence	1 824	2 240
<b>TOTAL</b>	<b>187 066</b>	<b>164 994</b>

Le résultat consolidé au 31/12/2008 se présente comme suit :

<b>LIBELLE</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
AMEN BANK	40 090	29 421
Annulation des provisions sur titres mis en équivalence	-3	156
Annulation réévaluation chez AMEN BANK	44	44
Annulation des dividendes reçus des sociétés du groupe	-2 410	-2 294
Quote part positive des sociétés mises en équivalence.	6 721	2 743
Quote part dans sociétés intégrées globalement	1 564	667
Imputation du Goodwill sur titres mis en équivalence	-20	-20
<b>TOTAL</b>	<b>45 986</b>	<b>30 717</b>

## ***ENGAGEMENT HORS BILAN***

### **Note 16 - Passifs éventuels :**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007*</b>	<b>VARIATIONS Déc 08 / Déc 07</b>	
			<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
Cautions, avals et autres garanties données AMEN BANK	321 594	276 181	45 413	16,44
Crédits documentaires	120 653	100 388	20 265	20,19
<b>TOTAL</b>	<b>442 247</b>	<b>376 569</b>	<b>65 678</b>	<b>17,44</b>

(\* ) Retraité pour des fins de comparaison

Cette rubrique correspond aux passifs éventuels au niveau de l'AMEN BANK.

### **Note 17 - Engagements donnés :**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>VARIATIONS Déc 08 / Déc 07</b>	
			<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
Engagements de financement donnés	319 565	302 334	17 231	5,70
Engagements sur titres	0	0	0	-
<b>TOTAL</b>	<b>319 565</b>	<b>302 334</b>	<b>17 231</b>	<b>5,70</b>

Cette rubrique correspond aux engagements donnés au niveau de l'AMEN BANK.

### **Note 18 – Engagements reçus :**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>VARIATIONS Déc 08 / Déc 07</b>	
			<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
Engagements de financement reçu	8 847	25 371	-16 524	-65,13
Garanties reçues	1 152 082	962 945	189 137	19,64
<b>TOTAL</b>	<b>1 160 929</b>	<b>988 316</b>	<b>172 613</b>	<b>17,47</b>

Cette rubrique correspond aux engagements reçus au niveau de l'AMEN BANK.

## ***ETAT DE RESULTAT***

**Note 19 - Intérêts & revenus assimilés :**

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 193 076 mdt au 31/12/2008 se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers	7 978	6 959	1 019	14,64
b- Opérations avec la clientèle	176 825	155 448	21 377	13,75
c- Commissions à caractère d'intérêts	8 273	6 270	2 003	31,95
<b>TOTAL</b>	<b>193 076</b>	<b>168 677</b>	<b>24 399</b>	<b>14,46</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	191 760
Intégration SICAR AMEN	1 053
Intégration LE RECOUVREMENT	737
Elimination des intérêts sur emprunt obligataire émis par AMEN BANK souscrit par SICAR AMEN	-45
Elimination de la commission de gestion sur fonds géré par SICAR AMEN	-429
<b>TOTAL</b>	<b>193 076</b>

**Note 20 - Commissions reçues :**

Les commissions reçues totalisent 32 107 mdt au 31/12/2008 se détaillant ainsi :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Chèques, effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	15 769	13 338	2 431	18,23
b- Opérations sur placements titres	2 704	1 931	773	40,03
c- Opérations de change	1 319	951	368	38,70
d- Opérations de commerce extérieures	2 685	2 512	173	6,89
e- Gestion, étude et engagement	5 170	3 931	1 239	31,52
f- Opérations monétiques	3 726	2 992	734	24,53
g- Banques directes	508	419	89	21,24
h- Autres commissions	226	241	-15	-6,22
<b>TOTAL</b>	<b>32 107</b>	<b>26 315</b>	<b>5 792</b>	<b>22,01</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	32 249
Elimination des commissions reçues auprès de SICAR AMEN	-142
<b>TOTAL</b>	<b>32 107</b>

**Note 21 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières :**

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent 11 665 mdt au 31/12/2008 et sont détaillés comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Gain net sur titres de transaction	0	2	-2	-100,00
b- Gain net sur titres de placement	620	429	191	44,52
c- Gain net sur opérations de change	11 045	7 510	3 535	47,07
<b>TOTAL</b>	<b>11 665</b>	<b>7 941</b>	<b>3 724</b>	<b>46,90</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	11 522
Intégration SICAR AMEN	143
<b>TOTAL</b>	<b>11 665</b>

### Note 22 - Revenus du portefeuille d'investissement :

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 19 356 mdt au 31/12/2008 et sont détaillés comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	19 157	15 984	3 173	19,85
b- Intérêts et revenus assimilés sur titres de participation	173	345	-172	-49,86
c- Intérêts et revenus assimilés sur parts dans les entreprises avec conventions de rétrocession	26	267	-241	-90,26
<b>TOTAL</b>	<b>19 356</b>	<b>16 596</b>	<b>2 760</b>	<b>16,63</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	21 766
Elimination des dividendes encaissés de TUNISIE LEASING	-1 177
Elimination des dividendes encaissés de TUN INTER SICAR	-510
Elimination des dividendes encaissés de EL IMRANE	-105
Elimination des dividendes encaissés de ELKAWARIS	-59
Elimination des dividendes encaissés de HAYETT	-100
Elimination des dividendes encaissés de SICAV AMEN	-3
Elimination des dividendes encaissés de SICAR AMEN	-456
<b>TOTAL</b>	<b>19 356</b>

### Notes 23 - Intérêts encourus et charges assimilées :

Les intérêts et charges assimilées totalisent 123 164 mdt au 31/12/2008 et sont détaillés comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Opérations avec établissements bancaires et financiers	3 778	3 261	517	15,85
b- Opérations avec la clientèle	101 601	84 519	17 082	20,21
c- Emprunt et ressources spéciales	13 913	12 165	1 748	14,37
d- Commissions à caractère d'intérêts	3 872	3 649	223	6,11
<b>TOTAL</b>	<b>123 164</b>	<b>103 594</b>	<b>19 570</b>	<b>18,89</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	123 207
Intégration Charges d'intérêts de la société LE RECOUVREMENT	2
Elimination des intérêts sur emprunt obligataire AMEN BANK souscrit par SICAR AMEN et compte à terme	-45
<b>TOTAL</b>	<b>123 164</b>

#### Notes 24 – Commissions encourues :

Les commissions encourues totalisent 2 976 mdt au 31/12/2008 :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Commissions encourues	2 976	2 475	501	20,24
<b>TOTAL</b>	<b>2 976</b>	<b>2 475</b>	<b>501</b>	<b>20,24</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	3 405
Elimination des commissions de gestion sur fonds gérés SICAR AMEN	-429
<b>TOTAL</b>	<b>2 976</b>

#### Notes 25 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	42 417	36 524	5 893	16,13
<b>TOTAL</b>	<b>42 417</b>	<b>36 524</b>	<b>5 893</b>	<b>16,13</b>

#### Note 26 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	2 500	855	1 645	192,40
<b>TOTAL</b>	<b>2 500</b>	<b>855</b>	<b>1 645</b>	<b>192,40</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	2 503
Annulation reprise provision SICAV AMEN	-2
Annulation reprise provision EL KHIR	58
Annulation reprise provision TUNINVEST INNOVATION SICAR	-17
Annulation reprise provision TUNISYS	-14
Annulation reprise provision AMEN PROJECT	-28
<b>TOTAL</b>	<b>2 500</b>

**Notes 27 – Autres produits d’exploitation :**

Les autres produits d’exploitation totalisent 1 966 mdt au 31/12/2008 :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Autres produits d’exploitation	1 966	1 574	392	24,90
<b>TOTAL</b>	<b>1 966</b>	<b>1 574</b>	<b>392</b>	<b>24,90</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	1 938
Intégration SICAR AMEN	13
Intégration LE RECOUVREMENT	15
<b>TOTAL</b>	<b>1 966</b>

**Note 28 - Frais du personnel :**

Les frais du personnel totalisent 31 687 mdt au 31/12/2008 :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Frais du personnel	31 687	32 925	-1 238	-3,76
<b>TOTAL</b>	<b>31 687</b>	<b>32 925</b>	<b>-1 238</b>	<b>-3,76</b>

Le solde de ce poste provient uniquement de la société mère AMEN BANK.

**Note 29 – Charges générales d’exploitation :**

Les charges générales d’exploitation totalisent 10 274 mdt au 31/12/2008 :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Charges générales d’exploitation	10 274	9 884	390	3,95
<b>TOTAL</b>	<b>10 274</b>	<b>9 884</b>	<b>390</b>	<b>3,95</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	10 160
Intégration SICAR AMEN	250
Intégration LE RECOUVREMENT	6
Elimination commissions de gestion SICAR AMEN	-142
<b>TOTAL</b>	<b>10 274</b>

**Notes 30 - Dotations aux amortissements sur immobilisations :**

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Dotation aux amortissements des immobilisations	4 495	4 332	163	3,76
<b>TOTAL</b>	<b>4 495</b>	<b>4 332</b>	<b>163</b>	<b>3,76</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	4 519
Annulation de l'impact de la réévaluation sur la dotation aux amortissements chez AMEN BANK	-44
Amortissement GW sur titres CLINIQUE EL AMEN LA MARSA	20
<b>TOTAL</b>	<b>4 495</b>

**Notes 31 – Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence :**

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	6 721	2 742	3 979	145,11
<b>TOTAL</b>	<b>6 721</b>	<b>2 742</b>	<b>3 979</b>	<b>145,11</b>

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008	31/12/2007
AMEN PROJECT	332	55
TUNISYS	373	0
TUNISIE LEASING	2 615	1 585
HAYETT	108	220
EL IMRANE	242	196
EL KHIR	-184	-49
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	1 631	657
AMEN INVEST	245	171
TUNINVEST INNOVATION SICAR	31	-10
KAWAREIS	-31	80
AMEN PREMIERE	4	4
SICAV AMEN	2	2
CLINIQUE AMEN LA MARSA	68	17
MAGHREB LEASING ALGERIE	1 285	-186
<b>TOTAL</b>	<b>6 721</b>	<b>2 742</b>

**Note 32 - Solde en gain /perte provenant des éléments ordinaires :**

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Solde en gain/perte provenant des éléments ordinaires	-984	135	-1119	-8,29
<b>TOTAL</b>	<b>-984</b>	<b>135</b>	<b>-1 119</b>	<b>-828,89</b>

Le solde de ce poste provient uniquement de la société mère AMEN BANK.

**Notes 33 – Impôt sur les sociétés :**

Le Groupe est soumis à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun (35 %). Les sociétés EL KHIR et KAWARIS sont soumises au taux de 10%.

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Impôts sur les sociétés	5 274	4 311	963	22,34
<b>TOTAL</b>	<b>5 274</b>	<b>4 311</b>	<b>963</b>	<b>22,34</b>

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

LIBELLE	31/12/2008
AMEN BANK	5 248
Intégration SICAR AMEN	25
Intégration LE RECOUVREMENT	1
<b>TOTAL</b>	<b>5 274</b>

#### Notes 34 - Etat des flux de trésorerie :

L'exercice 2008 a dégagé un flux de trésorerie positif de 88 365 mdt faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de 157 741 mdt au début de la période à 246 106 mdt au 31 décembre 2008.

Ce flux est décomposé pour l'essentiel comme suit :

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de 99 005 mdt.

Les activités d'investissement ont dégagé un flux négatif de trésorerie de 25 958 mdt.

Les activités de financement ont dégagé un flux positif de 15 318 mdt.

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composées principalement 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 et financiers, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction qui est pris en totalité en fonction de l'intention de détention.

#### Notes 35 – Information sur les parties liées :

1. La banque a acquis auprès de la société Tunisys (dans laquelle Amen Bank détient 29,78% du capital) du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2008 s'élève à 348 mDT. En outre, cette société a engagé en 2008 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant global de 394 mDT (TTC).
2. La banque a souscrit auprès de la société COMAR (qui détient 27,19% du capital de Amen Bank) diverses polices d'assurances détaillées comme suit :
  - Des polices d'assurances autos, multi-garanties, vol, transport de valeurs, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2008 s'élève à 359 mDT.
  - Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations aussi bien patronales que salariales versées à la COMAR au titre de 2008 s'élève à 1 194 mDT.
3. La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 21,17% du capital de Amen Bank) le rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 175 mDT (HTVA) au titre de 2008.

4. La banque a loué trois locaux à la société COMAR (qui détient 27,19% du capital de Amen Bank) dont le montant au titre de 2008 s'élève à 15 mDT (HTVA).
5. La banque a loué à la société El Imrane (dans laquelle Amen Bank détient 30% du capital) un local. Le montant du loyer au titre de 2008 est de 19 mDT (HTVA).
6. En 2005, Amen Bank a signé une lettre de confort, au niveau de laquelle elle se porte garante des engagements résiduels d'Amen Lease, société en liquidation en vertu de la décision de retrait de l'agrément en sa qualité d'établissement de crédit conformément aux dispositions des articles 16, 17, 18 et 19 de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédits.

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Etats Financiers Consolidés**

*Tunis, le 12 mai 2009*

### **Groupe Amen Bank**

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe Amen Bank, comprenant le bilan au 31 décembre 2008, ainsi que l'état de résultat, et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes aux états financiers. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 318 053 KTND y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 45 986 KTND.

1. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables tunisiennes. 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.
2. Les états financiers ont été arrêtés par la direction de votre banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. A l'exception des questions évoquées dans les paragraphes suivants, nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession 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 ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

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

3. Certains états financiers ayant servi aux travaux de consolidation ne sont pas certifiés à la date de rédaction du présent rapport, il s'agit des rapports des sociétés suivantes : Tunisys, Amen Project, El Imrane, El Khir et Clinique El Amen La Marsa.
4. Par ailleurs, les liasses de consolidation servant de base pour la préparation des états financiers consolidés ne sont pas actuellement auditées par les commissaires aux comptes de ces sociétés.
5. Nous devons formuler des réserves sur les points suivants :
  - Ainsi qu'il en est fait mention aux notes (3-3), (3-7), (4-2) et (4-4) aux états financiers de la société mère Amen Bank, certains comptes d'actifs et de passifs comportent des soldes non justifiés, pour lesquels la Banque a entamé un travail de justification depuis l'exercice 2006. Ces travaux étant en cours, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers consolidés ne peut pas être cerné.
  - Le groupe n'a pas présenté dans les états financiers consolidés une note sur les parties liées conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne numéro 39.
6. A notre avis, sous réserve des ajustements qui auraient pu découler des situations décrites dans les paragraphes 3 et 4 et sous réserve de l'incidence sur les états financiers consolidés des points évoqués dans le paragraphe 5, ceux-ci sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière du Groupe Amen Bank au 31 décembre 2008, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.
7. Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur le fait suivant :

La société Amen Lease, société du groupe Amen Bank, est entrée en liquidation depuis janvier 2008 suite au retrait de l'agrément en tant qu'établissement de crédit. Un liquidateur a été nommé, en mai 2008, par le Ministre des Finances sur proposition de la Banque Centrale de Tunisie. Cette société, dont les capitaux propres sont négatifs, a fait l'objet de consolidation selon la méthode de mise en équivalence ayant donné lieu à une annulation de la valeur des titres de participations détenus par la mère ainsi que le maintien de la provision totale au titre des crédits octroyés à la société Amen Lease par Amen Bank. L'opération de liquidation étant en cours à la date du présent rapport, son impact définitif sur les comptes consolidés ne peut être estimé.

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

Sur la base de ces vérifications, et sous réserve de l'incidence des situations évoquées dans les paragraphes précédents, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2008.

Ainsi qu'il en est fait mention ci-dessus, 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. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que le système de contrôle interne de la société mère Amen Bank a enregistré des améliorations durant l'année 2008. Cependant, un certain nombre d'anomalies persistent tel que consigné dans nos rapports sur le contrôle interne.

**KPMG**

***MTBF***

***Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI***  
***Associé***

***Ahmed BELAIFA***  
***Associé***