



# Bulletin Officiel

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

N° 3430 — Vendredi 11 Septembre 2009

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

## SOMMAIRE

### AVIS DU CMF

#### OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

DEPOT D'UN PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA- PORTANT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE FINANCIERE D'INVESTISSEMENT – SOFI SICAF– 2

### AVIS DES SOCIETES

#### AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

TUNISIAN QATARI BANK –TQB – 2

COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE DU COMMERCE EXTERIEUR – COTUNACE – 3

#### OFFRE A PRIX FERME - OPF- ET ADMISSION AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LA BOURSE

SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE » 4 - 8

#### DESIGNATION D'UN TENEUR DE COMPTE

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES – SOTUVER – 9

### COURBE DES TAUX 9

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 10

### ANNEXE

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2009 :  
ATTIJARI BANK

OFFRE PUBLIQUE

D'ACHAT - OPA -

**AVIS DU CMF**

**DEPÔT D'UN PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-  
PORTANT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE FINANCIERE  
D'INVESTISSEMENT  
- SOFI SICAF -**

Le Conseil du Marché Financier a été saisi d'une demande de lancement d'une offre publique d'achat - OPA - visant 57 333 actions de la Société Financière d'Investissement - SOFI SICAF - représentant 5,73% de son capital social, déposée par Maxula Bourse, intermédiaire en bourse.

L'initiateur de ce projet est Mr Tabbane Noureddine agissant de concert avec un groupe d'actionnaires détenant ensemble 94,27% du capital de ladite société.

2009 - AC - 74

AUGMENTATION DE  
CAPITAL ANNONCÉE

**AVIS DES SOCIETES**

**TUNISIAN QATARI BANK  
-TQB -**

Siège social : Rue Cité des Sciences, BP.320 - 1080 Tunis Cedex -

La Tunisian Qatari Bank –TQB– porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire du 26 février 2009 a décidé, dans sa première résolution, d'augmenter le capital social de la banque de **30.000.000 dinars** pour le porter de **30.000.000 dinars** à **60.000.000 dinars** et ce, par l'émission de **3.000.000 actions ordinaires nouvelles** de nominal 10 dinars chacune, à souscrire à parts égales par la partie tunisienne et la partie qatari.

Par ailleurs, ladite assemblée a délégué, dans sa troisième résolution, au Conseil d'Administration de la Banque, tous les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation de capital prévue, d'en fixer les modalités et d'en constater la réalisation.

Usant de ce pouvoir, le Conseil d'Administration de la TQB réuni le 20 août 2009 a fixé les conditions de cette augmentation comme suit :

**Cette augmentation est réservée aux détenteurs des actions à dividende prioritaire sans droit de vote et des actions ordinaires anciennes de la banque. La TQB n'aura pas recours, lors de cette augmentation aux procédures de démarchage et de publicité prévues pour les opérations par appel public à l'épargne.**

**Caractéristiques de l'émission :**

**Montant :**

Le capital social sera augmenté de **30.000.000 dinars** et ce, par la création et l'émission de **3.000.000 actions ordinaires nouvelles** de valeur nominale 10 dinars à souscrire en numéraire et à libérer à concurrence de trente pour cent (30%) à la souscription.

**Prix d'émission :**

Les actions ordinaires nouvelles à souscrire en numéraire seront émises au pair, soit 10 dinars l'action, sans prime d'émission, à libérer du tiers à la souscription.

**Droit préférentiel de souscription :**

La souscription aux 3.000.000 actions ordinaires nouvelles sera réservée uniquement aux actionnaires détenteurs des actions ordinaires et/ou ceux détenteurs des actions à dividende prioritaire sans droit de vote, composant le capital social actuel proportionnellement au montant de leurs actions.

L'exercice du droit préférentiel de souscription s'effectue à raison d'**une (1) action ordinaire nouvelle pour une (1) action ordinaire ancienne ou une (1) action à dividende prioritaire sans droit de vote ancienne.**

**Période de souscription :**

La souscription aux 3.000.000 actions ordinaires nouvelles émises en numéraire est réservée aux actionnaires détenteurs des actions ordinaires et/ou ceux détenteurs des actions à dividende prioritaire sans droit de vote, composant le capital social actuel et ce, **du 15 septembre 2009 au 30 septembre 2009 inclus.**

**Lieu des souscriptions et des versements :**

Les souscriptions et les versements seront reçus au siège social de la Tunisian Qatari Bank, Rue Cité des Sciences, BP.320 – 1080 Tunis Cedex–.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans le compte indisponible réservé à l'augmentation de capital en numéraire de la Tunisian Qatari Bank et ouvert auprès de la TQB Agence centrale, sous le numéro **23000241004925178848.**

**Jouissance des actions nouvelles souscrites :**

Les 3.000.000 actions ordinaires nouvelles émises porteront jouissance en dividendes **à partir du premier octobre 2009 et à hauteur du montant libéré** et seront assimilées aux actions ordinaires anciennes après la libération de la totalité de l'augmentation de capital en numéraire et la publication de la notice consécutive au JORT et aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la BVMT.

2009 - AS - 1772

AUGMENTATION DE  
CAPITAL ANNONCÉE

**AVIS DES SOCIETES (suite)**

**COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE  
DU COMMERCE EXTERIEUR - COTUNACE -**

Siège social : Rue 8006 Montplaisir - 1002 Tunis -

La COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE DU COMMERCE EXTERIEUR (COTUNACE) porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juillet 2009 a décidé, dans sa première résolution, d'augmenter le capital social de la compagnie de **5.000.000 dinars** pour le porter de **15.000.000 dinars** à **20.000.000 dinars** et ce, par l'émission de **50.000 actions nouvelles** d'une valeur nominale de 100 dinars chacune à souscrire en numéraire avec une prime d'émission de 19 dinars, soit un prix d'émission de 119 dinars.

L'assemblée a fixé les modalités de l'augmentation de capital par émission de nouvelles actions et suppression de droit préférentiel de souscription, et a conféré au Président du Conseil d'Administration tous les pouvoirs nécessaires à la réalisation de cette opération et à l'accomplissement de toutes les formalités y afférentes.

**Caractéristiques de l'émission :**

**Montant :**

Le capital social sera augmenté d'un montant de **5.000.000 dinars** et sera porté de **15.000.000 dinars** à **20.000.000 dinars** par la création et l'émission de **50.000 actions nouvelles** de valeur nominale 100 dinars à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

L'opération proposée porte sur une augmentation de capital réservée à un partenaire technique lui permettant de détenir 25% du capital social après augmentation.

**Prix d'émission :**

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises au prix de **119 dinars** chacune, soit 100 dinars de valeur nominale et 19 dinars de prime d'émission.

La totalité du prix d'émission est exigible à la souscription.

**Droit préférentiel de souscription :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juillet 2009 a décidé de supprimer le droit préférentiel de souscription en réservant la totalité de l'augmentation de capital, soit la souscription aux 50.000 actions nouvelles, au profit du partenaire technique la Compagnie Inter Arabe de Garantie des Investissements « DHAMEN » (CIAGI), dont le siège social est basé au Kuwait (Siège des Organisations Arabes-P.O/Box 23568, Safat 13096 Kuwait City, Kuwait).

**Période de souscription :**

La souscription aux 50.000 actions nouvelles émises en numéraire est réservée à l'actionnaire sus-visé et ce, au plus tard fin octobre 2009.

Ce délai pourrait être prorogé par le Conseil d'Administration de la société.

**Lieu de souscription et de versement :**

La souscription et le versement seront reçus au siège social de la COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE DU COMMERCE EXTERIEUR : Rue 8006 Montplaisir -1002- Tunis.

Les fonds versés à l'appui de la souscription seront déposés dans le compte indisponible réservé à l'augmentation de capital en numéraire de la COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE DU COMMERCE EXTERIEUR et ouvert auprès la Société Tunisienne de Banque (STB) Agence El Menzah Cité Mahrajène, sous le numéro **10 007 0371972486 788 47**.

**Jouissance des actions nouvelles souscrites :**

Les 50.000 actions nouvelles émises porteront jouissance à partir de la date de la déclaration de souscription et de versement relative à la présente augmentation de capital. A compter de cette date, ces actions jouiront des mêmes droits que les actions anciennes, et seront soumises à toutes les dispositions réglementaires et statutaires. Les dividendes des nouvelles actions seront calculés à partir de cette date sur la base du prorata temporis.

**AVIS DES SOCIETES (suite)**

OFFRE A PRIX FERME - OPF -

**Portée du visa du CMF:** Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il a été attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

**OFFRE A PRIX FERME - OPF -  
ET ADMISSION AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LABOURSE  
DES ACTIONS DE LA SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE »**

Le Conseil du Marché Financier a accordé son visa au prospectus d'Offre à Prix Ferme –OPF– et d'admission au marché principal de la cote de la Bourse des actions de la société « Les Ciments de Bizerte ».

Dans le cadre du prospectus, la société « Les Ciments de Bizerte » a pris les engagements suivants :

- se conformer à la réglementation en vigueur en matière de tenue de comptes de valeurs mobilières ;
- tenir une communication financière au moins une fois par an.

**ADMISSION DES ACTIONS DE LA SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE » AU MARCHÉ PRINCIPAL DE LA COTE DE LA BOURSE :**

La Bourse a donné, en date du 07/08/2009, son accord de principe quant à l'admission des actions de la société « Les Ciments de Bizerte » au marché principal de la cote de la Bourse.

Au cas où la présente offre aboutirait à des résultats concluants, l'introduction des actions de la société « Les Ciments de Bizerte » se fera au marché principal de la cote de la Bourse au cours de 11,500 dinars l'action et sera ultérieurement annoncée sur les bulletins officiels de la BVMT et du CMF.

• **Décisions ayant autorisé l'opération :**

Sur proposition du Conseil d'Administration réuni le 17/07/2009, et conformément à la décision de la CAREPP du 29/06/2009, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société « Les Ciments de Bizerte » tenue le 05/08/2009 a approuvé le principe de l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres au marché principal de la cote de la Bourse de Tunis.

• **Autorisation d'augmentation du capital :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 05/08/2009 a décidé d'augmenter le capital social de la société « Les Ciments de Bizerte » de 35 237 830 dinars à 44 047 290 dinars par souscription en numéraire d'un montant de 8 809 460 dinars et l'émission de 8 809 460 actions nouvelles au prix d'émission de 11,500 dinars l'action, représentant un nominal de un (1) dinar et une prime d'émission de 10,500 dinars à libérer intégralement à la souscription.

• **Droit préférentiel de souscription :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 05/08/2009 a décidé de réserver l'intégralité de la souscription à l'augmentation de capital au public à l'occasion de l'introduction des titres de la société à la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

En conséquence de la décision de l'augmentation du capital social réservée au public, les anciens actionnaires renoncent à leurs droits préférentiels de souscription pour la totalité de l'augmentation du capital. Cette renonciation se traduit par la suppression du droit préférentiel de souscription pour la totalité de l'augmentation du capital.

OFFRE A PRIX FERME - OPF -

- **Cadre de l'offre :**

L'introduction s'effectuera par la mise sur le marché, dans le cadre d'une augmentation de capital par voie de souscription publique, de 8 809 460 actions d'une valeur nominale de un (1) dinar chacune, représentant 20% du capital après la réalisation de ladite augmentation.

### 1- Présentation de la société :

**Dénomination :** « Les Ciments de Bizerte »

**Siège social :** Baie de Sebra – BP 53 – 7018 Bizerte

**Forme juridique :** Société Anonyme

**Date de constitution :** 01/11/1950

**Capital social :** 35 237 830 dinars divisé en 35 237 830 actions de nominal un (1) dinar\* entièrement libérées.

**Objet social :**

La société a principalement pour objet :

- La fabrication, la vente et l'exportation des chaux, ciments et produits hydrauliques ou non et, généralement de tous produits concernant le bâtiment.
- L'étude de toutes affaires industrielles, minières, commerciales ou agricoles.
- L'exploitation de l'énergie électrique sous toutes ses formes, l'acquisition et l'établissement de toutes installations électriques ou de toute autre nature.
- La création, l'acquisition, et l'exploitation de tous moyens de transport pouvant être utiles ou nécessaires à l'exploitation des usines et des établissements industriels de la société.
- La création la construction, l'acquisition, l'aménagement, la prise à bail, la location et l'exploitation de toutes concessions, de tous immeubles, bâtiments et locaux, ainsi que tout le matériel, machines, mobilier et accessoires nécessaires aux besoins industriels et commerciaux de la société.
- L'exploitation de toutes mines, carrières, forêts chutes d'eau, etc...
- L'installation et l'exploitation de toutes industries annexes comportant notamment l'acquisition, l'achat, la prise, l'obtention, la cession, la vente et l'exploitation de tous brevets, certificats, licences et de tous procédés brevetés ou non se rattachant directement ou indirectement à l'objet social.
- La prise de participation directe ou indirecte de la Société à toutes activités ou opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, en Tunisie ou à l'étranger, sous quelques formes que ce soit, dès lors que ces activités ou opérations peuvent se rattacher directement ou indirectement à l'Objet Social ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.
- Et généralement toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la société, favoriser ou développer ses intérêts.

### 2- Période de validité de l'offre :

L'offre à prix ferme est ouverte au public du **10/09/2009 au 30/09/2009 inclus**.

### 3- Date de jouissance des actions :

Les actions nouvelles porteront jouissance à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2009**.

-----  
 (\*) L'AGE du 05/08/2009 a décidé de réduire la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 1 dinar.

OFFRE A PRIX FERME - OPF -

**4- Prix de l'offre :**

Pour la présente offre, le prix de l'action de la société « Les Ciments de Bizerte » a été fixé à **11,500 dinars** et ce, tous frais, commissions, courtages et taxes compris.

**5- Etablissements domiciliataires :**

Tous les intermédiaires en Bourse sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription d'actions de la société « Les Ciments de Bizerte » exprimées dans le cadre de la présente offre.

La somme relative à l'augmentation de capital sera versée au compte indisponible n°03 135 120 0321 046237 68 ouvert auprès de la Banque Nationale Agricole Succursale de Tunis.

**6- Mode de placement, modalités et délais de délivrance des titres :**

L'opération proposée porte sur une offre à prix ferme de 8 809 460 actions nouvelles émises à l'occasion de l'augmentation du capital réservée au public, soit 20% du capital social après réalisation de l'augmentation telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 05/08/2009.

Les actions offertes dans le cadre de la présente offre à prix ferme seront réparties en cinq catégories :

- ❖ **Catégorie A** : 60% des actions offertes, soit 5 285 676 actions, seront réservées aux institutionnels privés tunisiens autres que les OPCVM (banques, assurances, SICAF, SICAR et les caisses de retraite) sollicitant au plus 2 202 364 actions, soit 5% du capital social après augmentation ;
- ❖ **Catégorie B** : 15% des actions offertes, soit 1 321 419 actions, seront réservées aux OPCVM privés tunisiens (SICAV et FCP) ;
- ❖ **Catégorie C** : 20% des actions offertes, soit 1 761 892 actions, seront réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes sollicitant au minimum 101 actions et au plus 220 236 actions soit 0,5% du capital social après augmentation ;
- ❖ **Catégorie D** : 4% des actions offertes, soit 352 378 actions, seront réservées aux personnes physiques et/ou morales tunisiennes sollicitant au minimum 10 actions et au maximum 100 actions ;
- ❖ **Catégorie E** : 1% des actions offertes, soit 88 095 actions, seront réservées au personnel de la Société « Les Ciments de Bizerte ».

Les demandes de souscription doivent être nominatives et données par écrit aux intermédiaires en Bourse. Ces demandes doivent préciser obligatoirement, le numéro, l'heure et la date de dépôt, la quantité de titres demandée et l'identité complète du souscripteur.

L'identité complète du souscripteur comprend :

- Pour les personnes physiques majeures tunisiennes : le nom, le prénom et le numéro de la carte d'identité nationale ;
- Pour les personnes physiques mineures tunisiennes : le nom, le prénom, la date de naissance ainsi que le numéro de la carte d'identité nationale du père ou du tuteur légal ;
- Pour les personnes morales tunisiennes : la dénomination sociale complète et le numéro d'inscription au registre de commerce ;
- Pour les institutionnels : la dénomination sociale complète ainsi que le numéro d'inscription au registre de commerce, s'il y a lieu. Pour les Fonds Communs de Placement (FCP), il y a lieu d'indiquer l'identification des gestionnaires suivie de la dénomination du FCP. Pour les sociétés d'investissement à capital fixe, il y a lieu de faire suivre leur dénomination sociale par SICAF et les sociétés d'investissement à capital risque par SICAR.

Toute demande de souscription ne comportant pas les indications précitées ne sera pas prise en considération par la commission de dépouillement.

OFFRE A PRIX FERME - OPF -

La demande de souscription doit porter sur un nombre d'actions qui ne peut être inférieur à dix (10) actions ni supérieur à 0,5% du capital social, soit 220 236 actions pour les non institutionnels et 5% du capital social, soit 2 202 364 actions pour les institutionnels. En tout état de cause, la quantité demandée par demande de souscription doit respecter la quantité minimale et maximale par catégorie.

Aucune règle d'antériorité n'est prévue dans la satisfaction des demandes de souscription reçues au cours de la période de validité de l'Offre à Prix Ferme.

Outre la demande qu'elle émet pour son propre compte, une même personne pourra émettre un maximum de :

- Trois (3) demandes de souscription à titre de mandataire d'autres personnes. Ces demandes doivent être accompagnées d'un acte de procuration dûment signé et légalisé ;
- Un nombre de demandes de souscription équivalent au nombre d'enfants mineurs à charge. Ces demandes doivent être accompagnées d'un extrait de naissance.

Tout acquéreur ne peut émettre qu'une seule demande de souscription, toutes catégories confondues, déposée auprès d'un seul intermédiaire en Bourse. En cas de dépôt de plusieurs demandes auprès de différents intermédiaires, seule la première par le temps sera acceptée par la commission de dépouillement.

En cas de demandes multiples reproduites chez un même intermédiaire, seule la demande portant sur le plus petit nombre d'actions demandées sera retenue.

Tout intermédiaire chargé du placement des titres est tenu au respect des dispositions énoncées précédemment. L'ensemble des documents cités ci-dessus devra être conservé pour être éventuellement présenté à des fins de contrôle.

#### **7- Modalités de paiement du prix :**

Pour la présente offre, le prix de l'action de la société « Les Ciments de Bizerte » a été fixé à **11,500 dinars** et ce, tous frais, commissions, courtages et taxes compris.

Le règlement des demandes de souscription par les donneurs d'ordre désirant souscrire à des actions de la Société Les Ciments de Bizerte dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme s'effectue au comptant auprès des intermédiaires en Bourse au moment du dépôt de la demande. En cas de satisfaction partielle de la demande de souscription, le solde sera restitué, sans frais, ni intérêts au souscripteur dans un délai ne dépassant pas les trois (3) jours ouvrables à compter du jour de la déclaration du résultat de l'Offre à Prix Ferme.

#### **8- Mode de répartition des titres :**

Les actions offertes seront réparties en cinq catégories

- ❖ 60% pour la catégorie A « les institutionnels privés tunisiens autres que les OPCVM », soit 5 285 676 actions,
- ❖ 15% pour la catégorie B « les OPCVM privés tunisiens », soit 1 321 419 actions,
- ❖ 20% pour la catégorie C « les personnes physiques et/ou morales tunisiennes sollicitant au minimum 101 actions et au plus 220 236 actions », soit 1 761 892 actions,
- ❖ 4% pour la catégorie D « les personnes physiques et/ou morales tunisiennes sollicitant au minimum 10 actions et au maximum 100 actions », soit 352 378 actions,
- ❖ 1% pour la catégorie E « le personnel de la Société Les Ciments de Bizerte », soit 88 095 actions.

OFFRE A PRIX FERME - OPF -

Le mode de satisfaction des demandes de souscription se fera de la manière suivante :

- **Pour les catégories A, B, C et E** : les demandes de souscription seront satisfaites au prorata sur la base d'un taux d'allocation de chaque catégorie, déterminé par le rapport quantité offerte/quantité demandée et retenue.  
Le reliquat non servi sera réparti par la commission de dépouillement
- **Pour la catégorie D** : les demandes de souscription seront satisfaites également par palier jusqu'à l'épuisement des titres alloués à cette catégorie. Les paliers de satisfaction seront fixés par la commission de dépouillement.

En cas d'excédent de titres offerts non demandés par une catégorie, le reliquat sera affecté en priorité à la catégorie A puis à la catégorie B puis à la catégorie C puis à la catégorie D puis à la catégorie E.

**9- Transmission des demandes et centralisation :**

Les intermédiaires en Bourse établissent, par catégorie, les états de demandes de souscription reçues de leurs clients dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme.

Les intermédiaires en Bourse transmettront à la BVMT les états de demandes de souscription selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation. En cas de discordance entre l'état figurant sur le support magnétique et l'état écrit, seul l'état écrit fait foi.

**10-Ouverture des plis et dépouillement :**

Les états relatifs aux demandes de souscription données dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme seront communiqués sous plis fermés par le bureau d'ordre central de la Bourse à la commission de dépouillement composée de représentants de la BVMT et de la BNA Capitaux - intermédiaires en Bourse introducteur, et en présence du commissaire du gouvernement auprès de la BVMT, des représentants du CMF et de l'AIB. La commission procédera au dépouillement des états, affectera les quotas et établira un procès verbal à cet effet.

**11-Déclaration des résultats :**

Dès la réalisation de l'opération de dépouillement des demandes de souscription, le résultat de l'offre fera l'objet d'un avis qui sera publié sur les Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF précisant la suite donnée à l'offre et, en cas de suite positive, l'avis précisera par intermédiaire, le nombre de titres attribué, les demandes retenues et la réduction éventuelle dont les demandes de souscription seront frappées.

**12-Règlement des capitaux et livraison des titres :**

Au cas où l'offre connaîtra une suite favorable, la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis communiquera, le lendemain de la publication de l'avis de résultat, à chaque intermédiaire, l'état détaillé de ses demandes de souscription retenues et la quantité attribuée à chacun d'eux.

Les actions anciennes de la société « Les Ciments de Bizerte » sont inscrites sur les comptes de la STICODEVAM depuis le 23/07/2009 sous le code ISIN TN0007350010.

Les actions de la société seront prises en charge par la STICODEVAM à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire. Ainsi, les opérations de règlement et de livraison seront assurées par cette dernière.

Le registre des actionnaires sera tenu par la BNA Capitaux - intermédiaire en Bourse.

**13- Cotation des titres :**

La date de démarrage de la cotation des titres sur le marché principal de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis fera l'objet d'un avis qui sera publié sur le bulletin officiel de la BVMT.

Toutefois, la cotation des actions nouvelles ne démarrera qu'après l'accomplissement des formalités juridiques de l'augmentation du capital. Ainsi, les actions nouvelles ne seront cessibles et négociables qu'après la publication d'un avis sur le bulletin officiel de la BVMT.

**Un prospectus d'Offre à Prix Ferme –OPF– et d'admission au marché principal de la cote de la Bourse visé par le Conseil du Marché Financier sous le numéro 09-0663 du 24 août 2009, sera incessamment mis à la disposition du public auprès de la société « Les Ciments de Bizerte », de la BNA Capitaux - intermédiaire en Bourse chargé de l'opération, auprès de tous les autres intermédiaires en Bourse et sur le site Internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).**

DESIGNATION D'UN  
TENEUR DE COMPTE

**AVIS DES SOCIETES (suite)**

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES**  
**- SOTUVER -**

Siège social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchargua Zaghouan.

Capital social de 12 632 500 dt

Registre de commerce : B 06125 2004

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER- porte à la connaissance de ses actionnaires et du public, qu'elle a confié à Axis Capital Bourse, intermédiaire en bourse, sis à 67, avenue Mohamed V -1002 Tunis-, la tenue du registre de ses actionnaires, et ce conformément à l'article 2 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières.

2009 - AS - 1774

**AVIS**

**COURBE DES TAUX DU 11 SEPTEMBRE 2009**

| Code ISIN    | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel<br>(existence d'une<br>adjudication) <sup>[1]</sup> | Taux<br>interpolé | Valeur (ped de<br>coupon) |
|--------------|--|--|-------------------|---------------------------|
|              | Taux moyen mensuel du marché monétaire     | 4,238%   |                   |                           |
| TN0008002305 | BTCT 52 semaines 27/10/2009                |  | 4,240%            |                           |
| TN0008002313 | BTCT 52 semaines 24/11/2009                |  | 4,241%            |                           |
| TN0008002321 | BTCT 52 semaines 02/03/2010                |  | 4,246%            |                           |
| TN0008002347 | BTCT 52 semaines 06/04/2010                |  | 4,247%            |                           |
| TN0008000044 | BTA 10 ans " 6,75% 12 Avril 2010 "         |  | 4,248%            | 1 013,789                 |
| TN0008002354 | BTCT 52 SEMAINES 11/05/2010                |  | 4,249%            |                           |
| TN0008002362 | BTCT 52 SEMAINES 08/07/2010                |  | 4,251%            |                           |
| TN0008002370 | BTCT 52 SEMAINES 10/08/2010                |  | 4,253%            |                           |
| TN0008002388 | BTCT 52 SEMAINES 07/09/2010                | 4,254%   |                   |                           |
| TN0008000283 | BTA 2 ans "4,3% août 2011"                 | 4,301%   |                   | 999,900                   |
| TN0008000192 | BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"                |  | 4,344%            | 1 037,993                 |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013"                   |  | 4,414%            | 1 018,225                 |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"           |  | 4,455%            | 1 059,959                 |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "          |  | 4,491%            | 1 121,802                 |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "        |  | 4,508%            | 1 158,693                 |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"            |  | 4,549%            | 1 114,803                 |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"               | 4,626%   |                   | 1 033,822                 |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016                       |  | 4,711%            |                           |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"         |  | 4,819%            | 1 123,029                 |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018                      |  | 5,025%            |                           |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"               | 5,061%   |                   | 1 031,891                 |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"               |  | 5,520%            | 1 122,600                 |

<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<br>DETACHEMENT<br>DU DERNIER<br>DIVIDENDE | VALEUR                       |                              | PLUS OU MOINS VALEUR              |        |  |
|----------------------------------|---------------------------|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------|--|
|                                  |                           |   | LIQUIDATIVE<br>du 10/09/2009 | LIQUIDATIVE<br>du 11/09/2009 | DEPUIS LE 31/12/2008<br>EN DINARS | EN %   |  |
| <b>SICAV OBLIGATAIRES</b>        |                           |   |                              |                              |                                   |        |  |
| TUNISIE SICAV                    | Tunisie Valeurs           | *S.C  | 129,288                      | 129,299                      | 3,739                             | 2,98%  |  |
| SICAV RENDEMENT                  | SBT                       | 31/03/2009  | 102,048                      | 102,058                      | 2,449                             | 2,37%  |  |
| ALYSSA SICAV                     | UBCI Finance              | 22/05/2009  | 101,042                      | 101,051                      | 2,986                             | 2,92%  |  |
| AMEN PREMIERE SICAV              | Amen Invest               | 24/03/2009  | 103,462                      | 103,473                      | 2,744                             | 2,61%  |  |
| PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV      | BNA Capitaux              | 27/04/2009  | 102,931                      | 102,943                      | 3,031                             | 2,90%  |  |
| SICAV TRESOR                     | BIAT Asset Management     | 14/04/2009  | 103,078                      | 103,089                      | 2,965                             | 2,83%  |  |
| SICAV L'EPARGNANT                | STB Manager               | 25/05/2009  | 101,839                      | 101,850                      | 2,885                             | 2,80%  |  |
| SICAV BH OBLIGATAIRE             | SIFIB BH                  | 13/05/2009  | 101,430                      | 101,441                      | 2,867                             | 2,78%  |  |
| INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI                       | 17/04/2009  | 104,988                      | 104,998                      | 3,020                             | 2,84%  |  |
| UNIVERS OBLIGATIONS SICAV        | SCIF                      | 29/05/2009  | 103,257                      | 103,268                      | 2,921                             | 2,78%  |  |
| SANADETT SICAV                   | AFC                       | 23/04/2009  | 107,028                      | 107,028                      | 3,409                             | 3,16%  |  |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV       | ATTIJARI GESTION          | 07/05/2009  | 102,288                      | 102,300                      | 3,024                             | 2,91%  |  |
| GENERALE OBLIG-SICAV             | CGI                       | 15/05/2009  | 102,057                      | 102,068                      | 2,876                             | 2,78%  |  |
| MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV      | CGF                       | 27/05/2009  | 105,001                      | 105,011                      | 2,924                             | 2,75%  |  |
| CAP OBLIGATAIRE SICAV            | COFIB Capital Finances    | 18/05/2009  | 103,041                      | 103,053                      | 2,880                             | 2,76%  |  |
| FIDELITY OBLIGATIONS SICAV       | MAC SA                    | 02/04/2009  | 104,988                      | 104,998                      | 2,972                             | 2,80%  |  |
| SICAV AXIS TRESORERIE            | AXIS Gestion              | 27/05/2009  | 105,600                      | 105,610                      | 3,156                             | 2,96%  |  |
| SICAV ENTREPRISE                 | Tunisie Valeurs           | 29/05/2009  | 103,303                      | 103,312                      | 2,891                             | 2,77%  |  |
| AMEN TRESOR SICAV                | Amen Invest               | 19/03/2009  | 103,896                      | 103,908                      | 2,959                             | 2,81%  |  |
| SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE     | FPG                       | 14/04/2009  | 102,945                      | 102,955                      | 2,909                             | 2,79%  |  |
| TUNISO EMIRATIE SICAV            | Auto Gérée                | 02/06/2009  | 101,733                      | 101,746                      | 3,461                             | 3,36%  |  |
| FINA O SICAV                     | FINACORP                  | 04/05/2009  | 103,486                      | 103,496                      | 3,566                             | 3,44%  |  |
| MAXULA INVESTISSEMENT SICAV      | SMART Asset Management    | 25/06/2009  | 102,924                      | 102,934                      | 2,618                             | 2,53%  |  |
| AL HIFADH SICAV                  | TSI                       | 15/04/2009  | 103,162                      | 103,172                      | 2,744                             | 2,71%  |  |
| POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT    | SIFIB BH                  | -   | 101,792                      | 101,803                      | 1,803                             | 1,80%  |  |
| <b>FCP OBLIGATAIRES</b>          |                           |   |                              |                              |                                   |        |  |
| FCP MAGHREBIA PRUDENCE           | UFI                       | *S.C  | ** 1,168                     | 1,168                        | 0,028                             | 2,46%  |  |
| FCP SALAMETT CAP                 | AFC                       | *S.C  | 11,137                       | 11,137                       | 0,304                             | 2,81%  |  |
| FCP SALAMETT PLUS                | AFC                       | 21/04/2009  | 10,282                       | 10,282                       | 0,278                             | 2,67%  |  |
| AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP        | CGF                       | 28/05/2009  | ** 100,791                   | 100,861                      | 2,931                             | 2,84%  |  |
| FCP SECURAS                      | STB Manager               | 14/05/2009  | 101,090                      | 101,099                      | 2,299                             | 2,24%  |  |
| FCP AXIS AAA                     | AXIS Gestion              | -   | 103,558                      | 103,571                      | 3,101                             | 3,09%  |  |
| <b>SICAV MIXTES</b>              |                           |   |                              |                              |                                   |        |  |
| SICAV PLUS                       | Tunisie Valeurs           | *S.C  | 42,739                       | 42,743                       | 1,252                             | 3,02%  |  |
| SICAV AMEN                       | Amen Invest               | *S.C  | 30,980                       | 30,983                       | 0,820                             | 2,72%  |  |
| SICAV BNA                        | BNA Capitaux              | 27/04/2009  | 87,733                       | 87,937                       | 14,819                            | 20,13% |  |
| ATTIJARI VALEURS SICAV           | ATTIJARI GESTION          | 29/05/2009  | 129,019                      | 130,202                      | 28,639                            | 27,79% |  |
| ATTIJARI PLACEMENTS SICAV        | ATTIJARI GESTION          | 29/05/2009  | 1 274,154                    | 1 284,953                    | 269,476                           | 26,04% |  |
| SICAV L'INVESTISSEUR             | STB Manager               | 20/05/2009  | 70,388                       | 70,247                       | 10,538                            | 17,19% |  |
| SICAV PROSPERITY                 | BIAT Asset Management     | 14/04/2009  | 102,502                      | 102,597                      | 6,560                             | 6,55%  |  |
| ARABIA SICAV                     | AFC                       | 23/04/2009  | 67,184                       | 67,184                       | 10,458                            | 18,09% |  |
| SICAV BH PLACEMENT               | SIFIB BH                  | 18/05/2009  | 47,002                       | 46,980                       | 3,974                             | 8,94%  |  |
| SICAV AVENIR                     | STB Manager               | 22/05/2009  | 54,676                       | 54,605                       | 6,500                             | 13,10% |  |
| UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV  | UBCI Finance              | 22/05/2009  | 98,260                       | 98,288                       | 5,286                             | 5,58%  |  |
| UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV  | UBCI Finance              | 22/05/2009  | 101,986                      | 102,044                      | 8,946                             | 9,44%  |  |
| SICAV SECURITY                   | COFIB Capital Finances    | 18/05/2009  | 14,780                       | 14,782                       | 1,849                             | 13,85% |  |
| UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV       | UBCI Finance              | 22/05/2009  | 89,977                       | 90,118                       | 16,104                            | 21,68% |  |
| SICAV CROISSANCE                 | SBT                       | 31/03/2009  | 235,739                      | 236,643                      | 49,767                            | 25,98% |  |
| SICAV OPPORTUNITY                | BIAT Asset Management     | 14/04/2009  | 111,468                      | 111,618                      | 7,245                             | 6,71%  |  |
| STRATEGIE ACTIONS SICAV          | SMART Asset Management    | 29/05/2009  | 1 722,636                    | 1 729,916                    | 303,506                           | 21,15% |  |
| <b>FCP MIXTES</b>                |                           |   |                              |                              |                                   |        |  |
| FCP AXIS CAPITAL PROTEGE         | AXIS Gestion              | -   | ** 1 885,554                 | 1 903,632                    | 280,733                           | 17,30% |  |
| MAC CROISSANCE FCP               | MAC SA                    | 18/05/2009  | ** 153,126                   | 154,303                      | 15,150                            | 10,75% |  |
| MAC EQUILIBRE FCP                | MAC SA                    | 18/05/2009  | ** 139,959                   | 140,707                      | 9,040                             | 6,77%  |  |
| MAC EPARGNANT FCP                | MAC SA                    | 18/05/2009  | ** 126,132                   | 126,715                      | 7,154                             | 5,82%  |  |
| FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE          | UFI                       | *S.C  | ** 1,859                     | 1,857                        | 0,338                             | 22,25% |  |
| FCP MAGHREBIA MODERE             | UFI                       | *S.C  | ** 1,581                     | 1,580                        | 0,231                             | 17,12% |  |
| MAC EXCELLENCE FCP               | MAC SA                    | 18/05/2009  | ** 8 640,210                 | 8 751,849                    | 879,903                           | 11,14% |  |
| FCP IRADETT 20                   | AFC                       | 21/04/2009  | 11,336                       | 11,336                       | 0,667                             | 6,09%  |  |
| FCP IRADETT 50                   | AFC                       | 21/04/2009  | 12,105                       | 12,105                       | 0,808                             | 6,99%  |  |
| FCP IRADETT 100                  | AFC                       | 21/04/2009  | 15,412                       | 15,412                       | 2,547                             | 19,49% |  |
| FCP IRADETT CEA                  | AFC                       | 21/04/2009  | 14,423                       | 14,423                       | 2,801                             | 23,46% |  |
| FCP BIAT EPARGNE ACTIONS         | BIAT Asset Management     | 14/04/2009  | ** 117,365                   | 116,557                      | 18,984                            | 18,84% |  |
| FCP BNAC PROGRES                 | BNA Capitaux              | 26/08/2009  | ** 114,991                   | 114,940                      | 15,547                            | 15,36% |  |
| FCP BNAC CONFIANCE               | BNA Capitaux              | 26/08/2009  | ** 112,732                   | 112,854                      | 10,317                            | 9,92%  |  |
| FCP VALEURS CEA                  | Tunisie Valeurs           | 29/05/2009  | 16,320                       | 16,439                       | 3,524                             | 26,92% |  |
| FCP CAPITALISATION ET GARANTIE   | Alliance Asset Management | -   | ** 1 126,525                 | 1 128,000                    | 76,791                            | 7,31%  |  |
| FCP VALEURS SERENITE 2013        | Tunisie Valeurs           | *S.C  | ** 6 089,117                 | 6 089,847                    | 754,811                           | 14,15% |  |
| AL AMANAH PRUDENCE FCP           | CGF                       | 28/05/2009  | ** 112,707                   | 112,977                      | 6,847                             | 6,10%  |  |
| AL AMANAH EQUITY FCP             | CGF                       | 28/05/2009  | ** 109,873                   | 110,808                      | 11,563                            | 11,19% |  |
| FCP FINA 60                      | FINACORP                  | *S.C  | ** 1 080,579                 | 1 082,331                    | 71,556                            | 7,08%  |  |
| FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE       | AXIS Gestion              | *S.C  | 130,762                      | 131,444                      | 28,895                            | 28,18% |  |
| FCP AXIS TUNISIE INDICE          | AXIS Gestion              | *S.C  | 577,080                      | 580,944                      | 111,217                           | 23,68% |  |
| FCP KOUNOUZ                      | TSI                       | *S.C  | ** 127,708                   | 128,761                      | 19,920                            | 18,30% |  |
| FCP DELTA EPARGNE ACTIONS        | STB Manager               | 15/05/2009  | 113,596                      | 113,617                      | 18,669                            | 19,24% |  |
| FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE  | MAXULA BOURSE             | *S.C  | 112,342                      | 113,093                      | 12,769                            | 12,73% |  |
| FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE             | *S.C  | 109,132                      | 109,635                      | 9,279                             | 9,25%  |  |
| FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE   | MAXULA BOURSE             | *S.C  | 104,730                      | 104,871                      | 4,487                             | 4,47%  |  |
| FCP SECURITE                     | BNA Capitaux              | *S.C  | ** 107,658                   | 107,837                      | 7,514                             | 7,49%  |  |
| FCP OPTIMA                       | SIFIB BH                  | *S.C  | ** 108,210                   | 108,181                      | 8,368                             | 8,38%  |  |
| AIRLINES FCP VALEURS CEA         | Tunisie Valeurs           | *S.C  | ** 11,774                    | 11,857                       | 1,857                             | 18,57% |  |
| FCP CEA MAXULA                   | MAXULA BOURSE             | *S.C  | ** 102,185                   | 102,615                      | 2,615                             | 2,61%  |  |
| FCP MAXULA STABILITY             | MAXULA BOURSE             | -   | 102,423                      | 102,800                      | 2,800                             | 2,80%  |  |
| AL AMANAH ETHICAL FCP            | CGF                       | -   | ** 10,268                    | 10,308                       | 0,308                             | 3,08%  |  |
| FCP VALEURS QUIETUDE 2014        | Tunisie Valeurs           | *S.C  | ** 5 109,587                 | 5 109,908                    | 109,908                           | 2,20%  |  |
| ATTIJARI FCP CEA                 | ATTIJARI GESTION          | -   | 10,270                       | 10,301                       | 0,301                             | 3,01%  |  |
| MAC EPARGNE ACTIONS FCP          | MAC SA                    | -   | ** 105,728                   | 105,970                      | 5,970                             | 5,97%  |  |
| FCP SMART EQUITY                 | SMART Asset Management    | -   | ** -                         | 1 000,171                    | 0,171                             | 0,02%  |  |

\* S.C. :SICAV de type Capitalisation \*\* V.L. Calculée hebdomadairement \*\*\* Plus ou moins value 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

**IMPRIMERIE**

**du  
CMF**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

Le Président du CMF :

Mr. Mohamed Ridha CHALGHOU

|                          |
|--------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b> |
|--------------------------|

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**ATTIJARI BANK**

Siège social :95, Avenue de la Liberté 1002 –Tunis-

Attijari Bank publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2009. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Fethi NEJI ( Cabinet Neji Fethi) et Nouredine Hajji ( AMC Ernst & Young ).

**BILAN**  
**ARRETE AU 30 JUIN 2009**  
 (UNITE : en milliers de Dinars)

| ACTIF  | Notes     | <u>30/06/2009</u> | <u>30/06/2008</u> | <u>31/12/2008</u> |
|--|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT                | 1         | 189 547           | 197 240           | 180 554           |
| AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2         | 231 142           | 145 405           | 140 817           |
| AC 3 - Créances sur la clientèle                                   | 3         | 2 166 261         | 1 812 060 (*)     | 1 963 053         |
| AC 4 - Portefeuille titres commercial                              | 4         | 289 534           | 267 337           | 294 711           |
| AC 5 - Portefeuille d'investissement                               | 5         | 56 282            | 57 184            | 56 866            |
| AC 6 - Valeurs immobilisées  | 6         | 109 845           | 46 725 (*)        | 96 094            |
| AC 7 - Autres actifs   | 7         | 135 155           | 143 920           | 107 622           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   |           | <b>3 177 766</b>  | <b>2 669 871</b>  | <b>2 839 717</b>  |
| <b>PASSIF</b>  |           |                   |                   |                   |
| PA 1 - Banque Centrale et CCP                                      | 8         | 0                 | 17 003            | 0                 |
| PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9         | 39 765            | 87 124            | 14 395            |
| PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 10        | 2 704 926         | 2 234 090         | 2 410 416         |
| PA 4 - Emprunts et ressources spéciales                            | 11        | 114 206           | 112 016           | 166 143           |
| PA 5 - Autres passifs  | 12        | 161 670           | 109 145           | 111 772           |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  |           | <b>3 020 567</b>  | <b>2 559 378</b>  | <b>2 702 726</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |           |                   |                   |                   |
| CP 1 - Capital   |           | 150 000           | 150 000           | 150 000           |
| CP 2 - Réserves  |           | 48 946            | 48 612 (*)        | 48 831            |
| CP 4 - Autres capitaux propres                                     |           | 85 380            | 85 391            | 87 326            |
| CP 5 - Résultats reportés  |           | -149 166          | -189 947          | -189 947          |
| CP 6 - Résultat de l'exercice                                      |           | 22 039            | 16 437            | 40 781            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                      | <b>13</b> | <b>157 199</b>    | <b>110 493</b>    | <b>136 991</b>    |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                            |           | <b>3 177 766</b>  | <b>2 669 871</b>  | <b>2 839 717</b>  |

(\*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17).

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

**ARRETE AU 30 JUIN 2009**  
(UNITE : en milliers de Dinars)

| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                           | <b>Notes</b> | <b><u>30/06/2009</u></b> | <b><u>30/06/2008</u></b> | <b><u>31/12/2008</u></b> |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données |              | 414 370                  | 216 761                  | 401 487                  |
| HB 2 - Crédits documentaires                       |              | 164 519                  | 166 411                  | 249 683                  |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>                     | <b>14</b>    | <b>578 889</b>           | <b>383 172</b>           | <b>651 170</b>           |
| <br>   |              |                          |                          |                          |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                          |              |                          |                          |                          |
| HB 5 - Engagements sur titres                      |              | 282                      | 282                      | 282                      |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>                    | <b>15</b>    | <b>282</b>               | <b>282</b>               | <b>282</b>               |
| <br>   |              |                          |                          |                          |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                           |              |                          |                          |                          |
| HB 7 - Garanties reçues                            |              | 373 975                  | 287 165                  | 359 426                  |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>                     | <b>16</b>    | <b>373 975</b>           | <b>287 165</b>           | <b>359 426</b>           |

**ETAT DE RESULTAT**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2009 AU 30 JUIN 2009**  
 (UNITE : en milliers de Dinars)

|  | Notes | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  |       |                |                |                |
| PR1 - Intérêts et revenus assimilés  | 17    | 76 564         | 68 701         | 150 520        |
| PR2 - Commissions (en produits)  | 18    | 21 393         | 17 628         | 37 104         |
| PR3 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                     | 19    | 15 623         | 14 008         | 26 971         |
| PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement   |       | 338            | 769            | 1 751          |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  |       | <b>113 918</b> | <b>101 106</b> | <b>216 346</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   |       |                |                |                |
| CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées  | 20    | -43 594        | -39 790        | -86 249        |
| CH2- Commissions encourues   |       | -1 079         | -741           | -1 535         |
| CH3- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                     |       | 0              | -62            | -13            |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   |       | <b>-44 673</b> | <b>-40 593</b> | <b>-87 797</b> |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |       | <b>69 245</b>  | <b>60 513</b>  | <b>128 549</b> |
| PR5 \ CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif |       | -9 724         | -10 666        | -23 622        |
| PR6 \ CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  |       | 206            | 2 050          | 2 333          |
| PR7 - Autres produits d'exploitation   |       | 724            | 135            | 1 624          |
| CH6 - Frais de personnel   | 21    | -24 672        | -22 659        | -44 524        |
| CH7 - Charges générales d'exploitation   | 22    | -10 459        | -9 496         | -19 256        |
| CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur Immobilisations                                     |       | -2 861         | -2 266         | -4 790         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |       | <b>22 459</b>  | <b>17 611</b>  | <b>40 314</b>  |
| PR8 \ CH9 Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                     |       | -263           | -1 049         | 756            |
| CH11 - Impôt sur les bénéfices   |       | -157           | -125           | -289           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>   |       | <b>22 039</b>  | <b>16 437</b>  | <b>40 781</b>  |
| <b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>  |       | <b>22 039</b>  | <b>16 437</b>  | <b>40 781</b>  |

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2009 AU 30 JUIN 2009**  
 (UNITE : en milliers de Dinars)

| <u>Activités d'exploitation</u>  | <u>Notes</u> | <u>30/06/2009</u> | <u>30/06/2008</u> | <u>31/12/2008</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) |              | 112 824           | 128 885           | 185 958           |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées   |              | -54 705           | -64 761           | -88 705           |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers         |              | -21 578           | -1 027            | 138               |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                  |              | -214 258          | -119 132          | -267 972          |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle  |              | 297 167           | 288 575           | 469 005           |
| Titres de placement  |              | 10 315            | 19 622            | 10 176            |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers   |              | -28 193           | -24 490           | -50 144           |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                           |              | 15 544            | -28 580           | 3 798             |
| Impôt sur les bénéfices  |              | -99               | -122              | -210              |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation</b>                      |              | <b>117 017</b>    | <b>198 970</b>    | <b>262 044</b>    |
| <b>Activités d'investissement</b>  |              |                   |                   |                   |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements                        |              | 126               | 922               | 1 823             |
| Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement                                   |              | 555               | -7 640            | -6 198            |
| Acquisitions \ cessions sur immobilisations  |              | -16 612           | -9 775            | -61 669           |
| <b>Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement</b>                     |              | <b>-15 931</b>    | <b>-16 493</b>    | <b>-66 044</b>    |
| <b>Activités de financement</b>  |              |                   |                   |                   |
| Emissions d'emprunts   |              | -50 000           | 2 000             | 56 000            |
| Augmentation \ diminution ressources spéciales   |              | 918               | -3 004            | -5 900            |
| <b>Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financements</b>                      |              | <b>-49 082</b>    | <b>-1 004</b>     | <b>50 100</b>     |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice         |              | 52 004            | 181 473           | 246 099           |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                |              | 295 437           | 49 337            | 49 337            |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>                           | <b>23</b>    | <b>347 441</b>    | <b>230 810</b>    | <b>295 437</b>    |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETEES****AU 30 JUIN 2009****I/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS**

Les états financiers semestriels d'Attijari Bank arrêtés au 30 juin 2009 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

**II/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

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

**1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle**

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

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

Les crédits décaissés et les comptes débiteurs gelés sont présentés déduction faite des intérêts et des agios réservés et des provisions y afférentes.

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

## **2/ Règles de prise en compte des agios réservés et des provisions**

Conformément aux normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires, les agios réservés et provisions sur prêts, comptes courants débiteurs et portefeuille d'investissement sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

## **3/ Classification et évaluation des créances**

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

### **Actifs courants :**

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

### **Actifs classés :**

#### **Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier**

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

#### **Classe 2 : Actifs incertains**

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

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

**Classe 3 : Actifs préoccupants**

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

**Classe 4 : Actifs compromis**

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

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

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

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

**Décote sur des garanties difficilement réalisables**

La banque a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux et ce dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% tel que exigé par la Banque Centrale de Tunisie au terme de l'exercice 2009.

Ces décotes sont décomptées en fonction de la durée de séjour des créances en classe 4 ou parmi les créances en contentieux. Les taux de décotes retenus se présentent comme suit :

| Durée de séjour | Taux de décote |
|-----------------|----------------|
| 5 -10 ans       | 20%            |
| 11- 15 ans      | 50%            |
| Plus de 15 ans  | 100%           |

**4/ Classification et évaluation des titres**

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

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les titres de transaction et les titres de placement figurent sous la rubrique portefeuille titre commercial.

#### **5/ Créances immobilisées, douteuses ou litigieuses**

Sont inscrites sous cette rubrique les créances impayées et contentieuses ainsi que les découverts gelés après les avoir maintenu dans leurs comptes d'origine pendant une période d'observation.

#### **6/ Effets sortis pour recouvrement**

Les effets sortis pour recouvrement sont maintenus en portefeuille jusqu'au lendemain ouvrable de leur échéance conformément aux dispositions de l'article 7 de la circulaire BCT n°93-08.

#### **7/ Principe de non compensation**

Conformément à l'article 6 de la circulaire BCT n°93-08, aucune compensation n'est opérée entre les avoirs et les dettes de personnes juridiques distinctes, les avoirs et les dettes d'une même personne juridique exprimés en monnaies différentes ou assortis de termes distincts et entre un compte à terme, un bon de caisse ou tout autre produit financier et l'avance partielle ou temporaire consentie sur ces dépôts.

Toutefois, la compensation des comptes ordinaires appartenant à une même relation n'est appliquée que pour les clients ayant demandé un arrêté unique d'intérêts.

#### **8/ Bons de trésor et intérêts sur bons de trésor**

Les comptes bons de trésor sont présentés à l'actif du bilan pour leurs soldes compensés des souscriptions de la Banque et des placements de la clientèle.

Aussi, les produits et charges résultant des souscriptions et placements sont présentés au compte de résultat pour leurs soldes nets après compensation.

#### **9/ Immobilisations**

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

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| - Construction          | 5%  |
| - Matériel de transport | 20% |
| - M.M.B.                | 10% |
| - A.A.I.                | 10% |

#### **10/ Inter-siège**

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

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

### **11/ Créances et dettes rattachées**

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

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

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

### **12/ Comptabilisation des engagements hors bilan**

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

### **13/ Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle**

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

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

### **14/ Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle**

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

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT n° 91- 22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes d'épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

### **15/ Règles de prise en compte des produits**

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2009. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2009 sont déduits du résultat.

### **16/ Règle de prise en compte des charges**

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2009. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2009 sont rajoutées au résultat.

### **17/ Modifications comptables**

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 11, une modification comptable a été opérée au 31/12/2008 d'une manière rétrospective en ajustant les capitaux propres d'ouverture. Les données comparatives des rubriques du bilan au 30/06/2008 ont été retraitées en pro-forma. Cependant, le retraitement en pro-forma des données de l'état de résultat n'a pas pu être effectué.

Les retraitements opérés se présentent comme suit :

#### *1) Changement de méthode de réactivation des agios réservés*

Au cours de l'exercice 2008, la banque a procédé à la reprise des agios réservés sur les relations performantes et la reprise des agios réservés antérieurement consolidés se rapportant à des actifs performants et des actifs non performants. La reprise des agios réservés antérieurement consolidés a été effectuée au prorata des encaissements réalisés depuis la date de consolidation jusqu'au 31/12/2008. Ce traitement a impacté positivement les capitaux propres d'ouverture et ce pour un montant de 3 622 KDT s'analysent comme suit :

| Libellé   | Montant en KDT |
|---|----------------|
| Reprise des agios réservés sur les relations performantes                           | 1 407          |
| Reprise des agios réservés antérieurement consolidés sur des actifs performants     | 1 341          |
| Reprise des agios réservés antérieurement consolidés sur des actifs non performants | 874            |
| <b>Impact total de la reprise des agios sur les capitaux propres d'ouverture</b>    | <b>3 622</b>   |

#### *2) Changement de la méthode de comptabilisation du coût des constructions*

La banque a procédé au cours de l'exercice 2008 à la défalcation de la valeur des constructions et des terrains pour les biens immobiliers précédemment acquis. Antérieurement à l'exercice 2008, un ensemble immobilier (terrain et construction) était comptabilisé par la banque en tant que construction amortissable. Ces travaux de défalcation ont été effectués sur la base des expertises immobilières. Ce travail a abouti à:

- Un reclassement pour un montant de 3 367 KDT du compte « Constructions » au compte « Terrain »

- Une augmentation des capitaux propres d'ouverture d'un montant de 1 892 KDT correspondant aux amortissements excédentaires comptabilisés au cours des exercices antérieures.

*3) Correction de la valeur des immobilisations encours*

Les immobilisations encours incluent un montant de 838 KDT relatif à des dépenses engagées au cours des exercices antérieurs et ce dans le cadre d'un projet de construction d'un nouveau siège social. Ce projet a été abandonné. S'agissant d'un projet abandonné, une dépréciation de valeur a été opérée sur le montant antérieurement comptabilisé.

Les capitaux propres d'ouverture ont été diminués, au titre de cette opération, de 838 KDT.

Ainsi, l'ajustement au titre des immobilisations se présente comme suit :

| Libellé  | Montant en KDT |
|--|----------------|
| Amortissements antérieurs indûment comptabilisés                                     | 1 892          |
| Immobilisations encours  | -838           |
| <b>Impact des ajustements d'immobilisations sur les capitaux propres d'ouverture</b> | <b>1 054</b>   |

Les retraitements effectués aux rubriques du bilan au 30/06/2008 se présentent comme suit :

| <b>ACTIF</b>   | <b><u>30/06/2008</u></b><br><b><u>Publié</u></b> | <b><u>Retraitements</u></b> | <b><u>30/06/2008</u></b><br><b><u>Retraité</u></b> |
|--|--|-----------------------------|--|
| AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT                | 197 240  |                             | 197 240  |
| AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 145 405  |                             | 145 405  |
| AC 3 - Créances sur la clientèle                                   | 1 808 438  | 3622                        | 1 812 060  |
| AC 4 - Portefeuille titres commercial                              | 267 337  |                             | 267 337  |
| AC 5 - Portefeuille d'investissement                               | 57 184   |                             | 57 184   |
| AC 6 - Valeurs immobilisées  | 45 671   | 1 054                       | 46 725   |
| AC 7 - Autres actifs   | 143 920  |                             | 143 920  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   | <b>2 665 195</b>                                 | <b>4 676</b>                | <b>2 669 871</b>                                   |
| <b>PASSIF</b>  |  |                             |  |
| PA 1 - Banque Centrale et CCP                                      | 17 003   |                             | 17 003   |
| PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 87 124   |                             | 87 124   |
| PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 2 234 090  |                             | 2 234 090  |
| PA 4 - Emprunts et ressources spéciales                            | 112 016  |                             | 112 016  |
| PA 5 - Autres passifs  | 109 145  |                             | 109 145  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  | <b>2 559 378</b>                                 |                             | <b>2 559 378</b>                                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |  |                             |  |
| CP 1 - Capital   | 150 000  |                             | 150 000  |
| CP 2 - Réserves  | 43 936   | 4 676                       | 48 612   |
| CP 4 - Autres capitaux propres                                     | 85 391   |                             | 85 391   |
| CP 5 - Résultats reportés  | -189 947   |                             | -189 947   |
| CP 6 - Résultat de l'exercice                                      | 16 437   |                             | 16 437   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                      | <b>105 817</b>                                   | <b>4 676</b>                | <b>110 493</b>                                     |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                            | <b>2 665 195</b>                                 | <b>4 676</b>                | <b>2 669 871</b>                                   |

**III/ NOTES EXPLICATIVES**

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

**1/ NOTES SUR LE BILAN****1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF****NOTE 1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Cette rubrique accuse au 30 juin 2009 un solde débiteur de **189 547 KDT** contre **197 240 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **7 693 KDT**.

| DESIGNATION  | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Caisse Dinars  | 26 696         | 20 728         | 23 872         |
| Caisse Devises   | 9 380          | 7 296          | 8 114          |
| Inter Bank Services (IBS)                                  | 4 331          | 3 086          | 2 820          |
| Banque Centrale comptes ordinaires                         | 40 370         | 136 574        | 34 581         |
| Banque Centrale placements NOSTRO                          | 110 094        | 30 965         | 111 086        |
| Centres de chèques postaux et TGT                          | 351            | 193            | 1 567          |
| Créances rattachées  | 10             | 3              | 172            |
| Provisions   | -1 685         | -1 605         | -1 658         |
| <b>Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>189 547</b> | <b>197 240</b> | <b>180 554</b> |

**NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Le solde de cette rubrique accuse un solde de **231 142 KDT** au 30 juin 2009 contre **145 405 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **85 737 KDT**.

| DESIGNATION  | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Créances sur les banques résidentes                                  | 1 133          | 0              | 20 000         |
| Créances sur banques non résidentes                                  | 194 850        | 136 002        | 107 792        |
| Créances sur les établissements financiers                           | 34 212         | 9 141          | 12 634         |
| Créances rattachées  | 947            | 262            | 391            |
| <b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>231 142</b> | <b>145 405</b> | <b>140 817</b> |

**NOTE 3 : Créances sur la clientèle**

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2009 un solde de **2 166 261 KDT** contre **1 812 060 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **354 201 KDT**.

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

Le solde des agios réservés s'élève à **59 743 KDT** au 30 juin 2009 contre **72 951 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **13 208 KDT**.

| DESIGNATION                                       | 30/06/2009       | 30/06/2008       | 31/12/2008       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Comptes débiteurs</b>                          |                  |                  |                  |
| Comptes débiteurs de la clientèle                 | 217 613          | 176 399          | 185 191          |
| Agios réservés                                    | -36 251          | -47 744 (*)      | -36 701          |
| Créances rattachées                               | 32               | 7 409            | 8 005            |
| <b>Total comptes débiteurs</b>                    | <b>181 394</b>   | <b>136 064</b>   | <b>156 495</b>   |
| <b>Autres concours à la clientèle</b>             |                  |                  |                  |
| Portefeuille escompte                             | 1 798 346        | 1 414 400        | 1 607 665        |
| - Crédits court terme                             | 723 050          | 607 339          | 648 166          |
| dont Financements en devises                      | 178 347          | 84 138           | 127 192          |
| dont Crédits court terme en dinars                | 544 703          | 523 201          | 520 974          |
| - Crédits moyen et long terme                     | 1 075 296        | 807 061          | 959 499          |
| Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers | 3 434            | 3520             | 4 952            |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations  | 46 902           | 53 652           | 53 026           |
| Impayés   | 21 512           | 42 715           | 21 186           |
| - Impayés crédits court terme                     | 9 876            | 25 595           | 8 717            |
| - Impayés Crédits moyen et long terme             | 8 811            | 11 555           | 8 572            |
| - Impayés intérêts MLT                            | 2 481            | 3 828            | 2 527            |
| - Injonction de payer                             | 343              | 1 737            | 1 370            |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses    | 237 449          | 285 201          | 236 827          |
| Provisions pour créances douteuses (**)           | -128 501         | -128 697         | -121 023         |
| Agios réservés                                    | -23 492          | -21 584 (*)      | -23 154          |
| Créances rattachées                               | 12 031           | 6 088            | 8 496            |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>       | <b>1 967 681</b> | <b>1 655 295</b> | <b>1 787 975</b> |
| Crédits sur ressources spéciales                  | 17 186           | 20 701           | 18 583           |
| <b>Total créances sur la clientèle</b>            | <b>2 166 261</b> | <b>1 812 060</b> | <b>1 963 053</b> |

(\*) Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17

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

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Provision sur les créances au 31/12/2008</b>          | <b>121 023</b> |
| Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle | 7 478          |
| <b>Provision sur les créances au 30/06/2009</b>          | <b>128 501</b> |

#### **NOTE 4 : Portefeuille titres commercial**

Cette rubrique accuse un solde de **289 534 KDT** au 30 juin 2009 contre **267 337 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **22 197 KDT**.

| DESIGNATION                                 | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b><i>Titres de placement</i></b>           |                |                |                |
| - Bons de trésor                            | 263 787        | 242 079        | 268 964        |
| - Placements SICAV                          | 25 747         | 25 747         | 25 747         |
| - Provisions sur placements SICAV           | 0              | -489           | 0              |
| <b>Total portefeuille titres commercial</b> | <b>289 534</b> | <b>267 337</b> | <b>294 711</b> |

### NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à **56 282 KDT** au 30 juin 2009 contre **57 184 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **902 KDT**.

| DESIGNATION                                     | 30/06/2009    | 30/06/2008    | 31/12/2008    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b><i>Titres d'investissement</i></b>           |               |               |               |
| Obligations                                     | 7 857         | 9 430         | 8 370         |
| Créances rattachées                             | 264           | 309           | 226           |
| Provisions sur obligations BATAM                | -390          | -390          | -390          |
| <b>Total titres d'investissement</b>            | <b>7 731</b>  | <b>9 349</b>  | <b>8 206</b>  |
| <b><i>Titres de participations</i></b>          |               |               |               |
| Titres de participations libérés                | 57 766        | 58 105        | 57 766        |
| Placements SICAR                                | 5 124         | 5 314         | 5 124         |
| Provisions sur placements SICAR                 | -2 537        | -2 601        | -2 411        |
| Provisions pour dépréciation titres             | -12 074       | -13 406       | -12 406       |
| Créances rattachées                             | 273           | 423           | 587           |
| <b>Total titres de participations</b>           | <b>48 552</b> | <b>47 835</b> | <b>48 660</b> |
| <b><i>Parts dans les entreprises liées</i></b>  |               |               |               |
| Parts dans les entreprises liées                | 911           | 911           | 911           |
| Provisions sur parts dans les entreprises liées | -911          | -911          | -911          |
| <b>Total parts dans les entreprises liées</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Total portefeuille d'investissement</b>      | <b>56 282</b> | <b>57 184</b> | <b>56 866</b> |

### NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de **109 845 KDT** au 30 juin 2009 contre **46 725 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **63 120 KDT** et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                            | 30/06/2009     | 30/06/2008    | 31/12/2008    |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>Immobilisation incorporelle</b>     |                |               |               |
| Logiciels de Base                      | 1 367          | 2 049         | 1 746         |
| <b>Immobilisation corporelle</b>       |                |               |               |
| Constructions (1)                      | 18 469         | 17 593        | 17 677        |
| Terrains (1)                           | 4 734          | 1 367         | 4 734         |
| Matériel Roulant                       | 406            | 671           | 514           |
| Matériel et Mobilier                   | 2 804          | 1 818         | 2 675         |
| Matériel Informatique                  | 6 155          | 3 664         | 6 122         |
| Agencement Aménagement et Installation | 12 811         | 7 738         | 11 611        |
| Immobilisations hors exploitation (2)  | 32 583         | 0             | 29 503        |
| Immobilisation en cours (1)            | 30 516         | 11 825        | 21 512        |
| <b>Total valeurs immobilisées</b>      | <b>109 845</b> | <b>46 725</b> | <b>96 094</b> |

(1) Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17

(2) Immobilisations acquises par la banque suite à des opérations de dation en paiement mises en place pour récupérer certaines créances douteuses. Ces immobilisations sont destinées à être cédées.

#### **NOTE 7 : Autres actifs**

Le poste des autres actifs accuse un solde de **135 155 KDT** au 30 juin 2009 contre **143 920 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **8 765 KDT**.

| DESIGNATION                               | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Portefeuille encaissement                 | 13             | 87             | 94             |
| Dépôts et cautionnements                  | 454            | 832            | 413            |
| Compensation reçue                        | 2 254          | 24 962         | 1 184          |
| Débit à régulariser et divers             | 44 872         | 33 846         | 20 644         |
| Opérations sur titres                     | 646            | 0              | 646            |
| Position de change                        | 3 554          | 2 817          | 5 652          |
| Comptes d'ajustement devises débit        | 0              | 879            | 879            |
| Débiteurs divers                          | 4 716          | 3 330          | 3 065          |
| Autres comptes de régularisation          | 767            | 3 425          | 828            |
| Acompte sur Impôts sur les Bénéfices      | 1 982          | 2 117          | 2 040          |
| Crédits directs et avances au personnel   | 36 085         | 29 723         | 33 193         |
| Prêts sur fonds social                    | 11 177         | 10 978         | 11 286         |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 3 544          | 2 102          | 1 776          |
| Autres titres                             | 33 953         | 37 158         | 34 853         |
| Provisions                                | -8 862         | -8 336         | -8 931         |
| <b>Total autres actifs</b>                | <b>135 155</b> | <b>143 920</b> | <b>107 622</b> |

**1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF****NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif**

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde nul au 30 juin 2009 contre **17 003 KDT** au 30 juin 2008.

**NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2009 à **39 765 KDT** contre **87 124 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **47 359 KDT**.

| DESIGNATION  | 30/06/2009    | 30/06/2008    | 31/12/2008    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Banques résidentes   | 9 392         | 43 968        | 8 390         |
| Banques non résidentes   | 15 619        | 39 597        | 3 262         |
| Etablissements financiers  | 14 754        | 3 467         | 2 743         |
| Dettes rattachées  | 0             | 92            | 0             |
| <b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>39 765</b> | <b>87 124</b> | <b>14 395</b> |

**NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2009 un solde de **2 704 926 KDT** contre **2 234 090 KDT** au 30 juin 2008 enregistrant une augmentation de **470 836 KDT** et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                                   | 30/06/2009       | 30/06/2008       | 31/12/2008       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                                  | 882 430          | 624 687          | 685 479          |
| Comptes d'épargne                             | 829 775          | 707 236          | 779 028          |
| Bons de caisse                                | 251 189          | 163 519          | 176 174          |
| Comptes à terme                               | 208 502          | 216 476          | 257 020          |
| Autres produits financiers                    | 144 695          | 111 495          | 163 250          |
| Certificats de dépôts                         | 340 500          | 342 000          | 291 500          |
| Garanties sur opérations diverses             | 31 726           | 37 213           | 34 944           |
| Autres sommes dues à la clientèle             | 18 388           | 26 185           | 21 845           |
| Dettes rattachées                             | -2 279           | 5 279            | 1 176            |
| <b>Total dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>2 704 926</b> | <b>2 234 090</b> | <b>2 410 416</b> |

**NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales**

Ce poste présente au 30 juin 2009 un solde de **114 206 KDT** contre **112 016 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **2 190 KDT**.

| DESIGNATION                                   | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Emprunts matérialisés                         | 76 000         | 72 000         | 126 000        |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés   | 1 965          | 1 835          | 4 402          |
| Ressources spéciales                          | 35 908         | 37 885         | 34 990         |
| Dettes rattachées ressources spéciales        | 333            | 296            | 751            |
| <b>Total emprunts et ressources spéciales</b> | <b>114 206</b> | <b>112 016</b> | <b>166 143</b> |

**NOTE 12 : Autres passifs**

Les autres passifs présentent un solde de **161 670 KDT** au 30 juin 2009 contre **109 145 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **52 525 KDT**.

| <b>DESIGNATION</b>                       | <b>30/06/2009</b> | <b>30/06/2008</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions pour risques et charges       | 11 403            | 10 132            | 12 875            |
| Créditeurs divers                        | 9 030             | 8 482             | 9 709             |
| Charges à payer                          | 13 103            | 13 588            | 14 741            |
| Agios perçus d'avance                    | 184               | 172               | 160               |
| Comptes d'ajustement devises Crédit      | 2 188             | 1 994             | 2 188             |
| Compensation                             | 28 469            | 17 053            | 11 158            |
| Agios exigibles sur ressources spéciales | 544               | 398               | 544               |
| Agios exigibles sur arrangement          | 0                 | 72                | 53                |
| Crédit à régulariser et divers           | 35 840            | 55 857            | 31 577            |
| Autres comptes de régularisation         | 46 909            | 0                 | 19 876            |
| Exigibles après encaissement             | 14 000            | 1 397             | 8 891             |
| <b>Total autres passifs</b>              | <b>161 670</b>    | <b>109 145</b>    | <b>111 772</b>    |

**NOTE 13 : Capitaux propres**

Le capital social s'élève au 30 juin 2009 à 150 000 KDT composé de 30 000 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité.

|   |            | Capital<br>souscrit | Primes<br>liées au<br>capital | Réserves<br>légalés | Autres<br>réserves | Modifications<br>comptables | Réserve à<br>régime<br>fiscal<br>particulier | Fond<br>social | Ecart de<br>réévaluation | Titres<br>assimilés<br>à des<br>capitaux<br>propres | Résultats<br>reportés | Résultat<br>de la<br>période | Total   |
|---|------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|--|----------------|--------------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------|
| Situation des capitaux propres au   | 31-déc-08  | 150 000             | 22 200                        | 7 503               | 1 793              | 4 676                       | 399  | 12 259         | 3 646                    | 83 680  | -189 947              | 40 781                       | 136 990 |
| <i>Affectation résultat bénéficiaire 2008</i>                                     |            |                     |                               |                     |                    |                             |  |                |                          |   | 40 781                | -40 781                      | 0       |
| <i>Variation du fonds social</i>  |            |                     |                               |                     |                    |                             |  | 115            |                          |   |                       |                              | 115     |
| <i>Variation des intérêts courus non échus sur emprunt convertible en actions</i> |            |                     |                               |                     |                    |                             |  |                |                          | -1 945  |                       |                              | -1 945  |
| <i>Résultat de la période</i>   |            |                     |                               |                     |                    |                             |  |                |                          |   |                       | 22 039                       | 22 039  |
| Situation des capitaux propres au   | 30-juin-09 | 150 000             | 22 200                        | 7 503               | 1 793              | 4 676                       | 399  | 12 374         | 3 646                    | 81 735  | -149 166              | 22 039                       | 157 199 |

## 2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

### NOTE 14 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2009 un solde de **414 370 KDT** contre **216 761 KDT** au 30 juin 2008, soit une évolution de **197 609 KDT**.

Les crédits documentaires s'élèvent à **164 519 KDT** au 30 juin 2009 contre **166 411 KDT** au 30 juin 2008, soit une baisse de **1 892 KDT**.

| DESIGNATION                                 | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 414 370        | 216 761        | 401 487        |
| Crédits documentaires                       | 164 519        | 166 411        | 249 683        |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>578 889</b> | <b>383 172</b> | <b>651 170</b> |

### NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de **282 KDT** au 30 juin 2009, soit le même montant au 30 juin 2008. Ils correspondent à des engagements sur titres (participations souscrites et non libérées).

Il est à noter que les engagements de financement donnés à la clientèle (Crédits autorisés non encore débloqués) ne font pas l'objet de comptabilisation.

### NOTE 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent **373 975 KDT** au 30 juin 2009 contre **287 165 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **86 810 KDT**.

| DESIGNATION  | 30/06/2009     | 30/06/2008     | 31/12/2008     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Garanties reçues de la clientèle                                       | 161 600        | 143 303        | 209 658        |
| Garanties reçues de l'Etat, des établissements bancaires et financiers | 212 375        | 143 862        | 149 769        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>   | <b>373 975</b> | <b>287 165</b> | <b>359 427</b> |

### **3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT**

Le résultat de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmenté des produits d'exploitation non bancaire et diminué des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances, hors bilan et passifs, des dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement, des dotations aux amortissements sur immobilisations et aux résorptions des charges reportées et diminué ou augmenté du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminué ou augmenté du résultat de cessions d'immobilisations et diminué de l'impôt sur les sociétés.

#### **\* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :**

Le total du poste produits d'exploitation bancaire est passé de **101 106** KDT en juin 2008 à **113 918** KDT en juin 2009 enregistrant, ainsi, une augmentation de **12 812** KDT.

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

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

**NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés totalisent **76 564 KDT** au 30 juin 2009 contre **68 701 KDT** au 30 juin 2008 enregistrant, ainsi, une augmentation de **7 863 KDT**.

| <b>DESIGNATION</b>   | <b>30/06/2009</b> | <b>30/06/2008</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers                     |                   |                   |                   |
| Marché monétaire au jour le jour   | 2 036             | 545               | 1 858             |
| Placement en devises auprès des correspondants étrangers                       | 55                | 293               | 657               |
| Marché monétaire à terme   | 18                | 1 425             | 3 353             |
| <b><i>Total opérations avec les établissements bancaires et financiers</i></b> | <b>2 109</b>      | <b>2 263</b>      | <b>5 868</b>      |
| <b><i>Opérations avec la clientèle</i></b>                                     |                   |                   |                   |
| Portefeuille effets  | 60 152            | 51 822            | 112 350           |
| . Court terme  | 22 618            | 21 620            | 43 958            |
| - Financement devises  | 4 103             | 1 963             | 4 295             |
| - Court terme Dinar  | 18 515            | 19 657            | 39 663            |
| . Moyen et long terme  | 37 534            | 30 202            | 68 392            |
| Comptes courants débiteurs   | 9 294             | 9 683             | 21 171            |
| Crédits sur ressources extérieures   | 637               | 323               | 684               |
| Intérêts perçus sur créances immobilisées douteuses ou litigieuses             | 1 839             | 1 270             | 3 696             |
| <b><i>Total opérations avec la clientèle</i></b>                               | <b>71 922</b>     | <b>63 098</b>     | <b>137 901</b>    |
| <b><i>Autres intérêts et revenus assimilés</i></b>                             |                   |                   |                   |
| Marché monétaire au jour le jour (BCT)   | 66                | 26                | 171               |
| Commission de compte   | 280               | 595               | 895               |
| Commission de découvert  | 313               | 322               | 650               |
| Commissions sur billets de trésorerie  | 21                | 2                 | 42                |
| Avals cautions et acceptations bancaires                                       | 1 853             | 2 395             | 4 993             |
| <b><i>Total autres intérêts et revenus assimilés</i></b>                       | <b>2 533</b>      | <b>3 340</b>      | <b>6 751</b>      |
| <b>Total intérêts et revenus assimilés</b>                                     | <b>76 564</b>     | <b>68 701</b>     | <b>150 520</b>    |

**NOTE 18 : Commissions en produits**

Les commissions totalisent 21 393 KDT au 30 juin 2009 contre 17 628 KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de 3 765 KDT.

| DESIGNATION   | 30/06/2009    | 30/06/2008    | 31/12/2008    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b><i>Effets, chèques et opérations diverses</i></b>      |               |               |               |
| Effets à l'encaissement                                   | 437           | 1 973         | 4 172         |
| Effets escomptés  | 2 113         | 246           | 467           |
| Opérations diverses sur effets                            | 0             | 0             | 2             |
| Opérations par chèques en Dinar ou en Dinars convertibles | 1 451         | 1 216         | 2 633         |
| Opérations de virements                                   | 1 334         | 1 007         | 2 197         |
| Opérations sur titres                                     | 136           | 0             | 251           |
| Règlement de succession                                   | 58            | 43            | 88            |
| <b><i>Sous total</i></b>                                  | <b>5 529</b>  | <b>4 485</b>  | <b>9 810</b>  |
| <b><i>Commerce extérieur et change</i></b>                |               |               |               |
| Domiciliation et modification de titres                   | 49            | 66            | 132           |
| Remises documentaires                                     | 1 233         | 938           | 1 876         |
| Opérations de change manuel                               | 4             | 57            | 0             |
| Opérations de change en compte                            | 1 123         | 796           | 2 239         |
| Virements et chèques en devises                           | 0             | 3             | 8             |
| Commissions fixes sur chèques de voyage                   | 2             | 3             | 5             |
| Commissions perçues sur les correspondants étrangers      | 310           | 326           | 698           |
| Commissions sur prélèvements                              | 77            | 0             | 0             |
| <b><i>Sous total</i></b>                                  | <b>2 798</b>  | <b>2 189</b>  | <b>4 958</b>  |
| <b><i>Autres commissions</i></b>                          |               |               |               |
| Etude   | 3 671         | 3 106         | 5 946         |
| Frais de tenue de compte                                  | 3 125         | 2 984         | 5 832         |
| Opérations monétiques                                     | 3 004         | 2 071         | 5 384         |
| Récupérations de frais postaux                            | 405           | 408           | 830           |
| Autres  | 2 861         | 2 385         | 4 344         |
| <b><i>Sous total</i></b>                                  | <b>13 066</b> | <b>10 954</b> | <b>22 336</b> |
| <b>Total commissions</b>                                  | <b>21 393</b> | <b>17 628</b> | <b>37 104</b> |

**NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières**

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 30 juin 2009, un montant de **15 623 KDT** contre **14 008 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **1 615 KDT**.

| DESIGNATION   | 30/06/2009    | 30/06/2008    | 31/12/2008    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <i>Gains nets sur titres de placement</i>                                       |               |               |               |
| <i>titres de placement</i>  | 10 551        | 7 572         | 14 677        |
| Reprise sur provisions  | 0             | 3 154         | 3 643         |
| <b><i>Total gains nets sur titres de placement</i></b>                          | <b>10 551</b> | <b>10 726</b> | <b>18 320</b> |
| Gains nets sur opérations de change   | 5 072         | 3 282         | 8 651         |
| <b><i>Total gains nets sur opérations de change</i></b>                         | <b>5 072</b>  | <b>3 282</b>  | <b>8 651</b>  |
| <b>Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières</b> | <b>15 623</b> | <b>14 008</b> | <b>26 971</b> |

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

Le total du poste charges d'exploitation bancaire est passé de **40 593 KDT** au 30 juin 2008 à **44 673 KDT** au 30 juin 2009 enregistrant, ainsi, une progression de **4 080 KDT**.

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

- . Intérêts encourus et charges assimilées ;
- . Commissions encourues ;
- . Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières.

**NOTE 20 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 30 juin 2009 un solde de **43 594 KDT** contre **39 790 KDT** au 30 juin 2008, soit une progression de **3 804 KDT**.

| <b>DESIGNATION</b>  | <b>30/06/2009</b> | <b>30/06/2008</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b> |                   |                   |                   |
| Interbancaire   | 766               | 2 827             | 4 800             |
| Emprunt en devises auprès des correspondants                      | 73                | 47                | 141               |
| Autres  | 473               | 309               | 488               |
| <b>Sous total</b>   | <b>1 312</b>      | <b>3 183</b>      | <b>5 429</b>      |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                               |                   |                   |                   |
| Dépôts à vue  | 2 269             | 1 465             | 3 491             |
| Comptes d'épargne   | 11 959            | 12 605            | 26 141            |
| Bons de caisse  | 4 344             | 3 952             | 8 201             |
| Comptes à terme   | 6 627             | 4 697             | 10 734            |
| Placements en Dinars convertibles                                 | 417               | 1 061             | 2 168             |
| Intérêt sur placements à terme de la clientèle                    | 1 741             | 617               | 1 802             |
| Certificats de dépôts   | 8 531             | 7 238             | 17 506            |
| <b>Sous total</b>   | <b>35 888</b>     | <b>31 635</b>     | <b>70 043</b>     |
| <b>Emprunts et ressources spéciales</b>                           |                   |                   |                   |
| Charge sur emprunts extérieurs                                    | 378               | 641               | 1 689             |
| Charge sur emprunts obligataires                                  | 5 987             | 4 236             | 8 800             |
| <b>Sous total</b>   | <b>6 365</b>      | <b>4 877</b>      | <b>10 489</b>     |
| <b>Autres intérêts et charges</b>                                 |                   |                   |                   |
| Appel d'offres  | 0                 | 46                | 46                |
| Pension BTA   | 12                | 31                | 31                |
| Autres  | 17                | 18                | 211               |
| <b>Sous total</b>   | <b>29</b>         | <b>95</b>         | <b>288</b>        |
| <b>Total intérêts encourus et charges assimilées</b>              | <b>43 594</b>     | <b>39 790</b>     | <b>86 249</b>     |

**NOTE 21 : Frais de personnel**

Les frais du personnel s'élèvent à **24 672 KDT** au 30 juin 2009 contre **22 659 KDT** au 30 juin 2008 enregistrant, ainsi, une progression de **2 013 KDT**.

| <b>DESIGNATION</b>                                    | <b>30/06/2009</b> | <b>30/06/2008</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><i>Rémunération du personnel titulaire</i></b>     |                   |                   |                   |
| Salaire de base                                       | 13 730            | 12 270            | 24 659            |
| Heures supplémentaires                                | 97                | 70                | 191               |
| Indemnité de représentation                           | 909               | 769               | 1 626             |
| Indemnité de transport                                | 1 677             | 1 433             | 2 944             |
| Indemnité de fonction                                 | 681               | 494               | 1 175             |
| Prime de technicité                                   | 120               | 81                | 199               |
| Allocation salaire unique et allocation familiale     | 189               | 189               | 363               |
| Autres indemnités servies                             | 1 286             | 1 631             | 2 388             |
| <b><i>Total rémunération du personnel</i></b>         | <b>18 689</b>     | <b>16 937</b>     | <b>33 545</b>     |
| <b><i>Charges sociales</i></b>                        |                   |                   |                   |
| CNSS-CAVIS.   | 3 310             | 3 288             | 6 105             |
| Assurances groupes.                                   | 936               | 801               | 1 775             |
| <b><i>Total charges sociales</i></b>                  | <b>4 246</b>      | <b>4 089</b>      | <b>7 880</b>      |
| <b><i>Autres charges liées au personnel</i></b>       |                   |                   |                   |
| Taxes de formation professionnelle et FOPROLOS        | 258               | 287               | 489               |
| Frais du service médical                              | 26                | 17                | 38                |
| Frais de formation bancaire.                          | 584               | 480               | 1 016             |
| Autres  | 869               | 849               | 1 556             |
| <b><i>Total autres charges liées au personnel</i></b> | <b>1 737</b>      | <b>1 633</b>      | <b>3 099</b>      |
| <b>Total frais de personnel</b>                       | <b>24 672</b>     | <b>22 659</b>     | <b>44 524</b>     |

**NOTE 22 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de **10 459** KDT au 30 juin 2009 contre **9 496** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **963** KDT.

| DESIGNATION   | 30/06/2009    | 30/06/2008   | 31/12/2008    |
|---|---------------|--------------|---------------|
| <b><i>Frais d'exploitation non bancaire (impôts , taxes...)</i></b> | <b>128</b>    | <b>152</b>   | <b>262</b>    |
| <b><i>Autres charges générales d'exploitation</i></b>               |               |              |               |
| <b><i>Travaux fournitures et services extérieurs</i></b>            | <b>6 065</b>  | <b>3 082</b> | <b>7 690</b>  |
| Loyers  | 1 089         | 955          | 2 790         |
| Entretien et réparations (confiés au tiers)                         | 654           | 659          | 1 662         |
| Travaux et façons exécutés par tiers                                | 0             | 7            | 2             |
| Fournitures faites à l'entreprise (électricité, eau et gaz)         | 447           | 338          | 879           |
| Prime d'assurances  | 407           | 276          | 459           |
| Rémunération d'intermédiaires et honoraires                         | 3 468         | 847          | 1 898         |
| <b><i>Transport et déplacement</i></b>                              | <b>93</b>     | <b>437</b>   | <b>821</b>    |
| <b><i>Frais divers de gestion</i></b>                               | <b>4 173</b>  | <b>5 825</b> | <b>10 483</b> |
| Annonces et insertions publicitaires                                | 698           | 763          | 1 814         |
| Fournitures de bureau   | 541           | 580          | 1 040         |
| Documentation centrale  | 74            | 45           | 84            |
| Affranchissements téléphone, télex et télégramme                    | 1 662         | 1 504        | 2 870         |
| <i>Frais de téléphone</i>   | 627           | 876          | 1445          |
| <i>Lignes spécialisées</i>  | 391           | 78           | 340           |
| <i>Web télégrammes</i>  | 80            | 66           | 160           |
| <i>Frais SIBTEL</i>   | 134           | 101          | 271           |
| <i>Frais postaux</i>  | 430           | 383          | 654           |
| Frais d'actes et contentieux  | 63            | 21           | 47            |
| Frais du conseil et d'assemblée                                     | 100           | 76           | 220           |
| Participation au budget de l'APB                                    | 116           | 109          | 147           |
| Dons et cotisations   | 28            | 17           | 63            |
| Missions réceptions   | 298           | 276          | 491           |
| Autres  | 593           | 2 434        | 3 707         |
| <b><i>Total autres charges générales d'exploitation</i></b>         | <b>10 331</b> | <b>9 344</b> | <b>18 994</b> |
| <b>Total charges générales d'exploitation</b>                       | <b>10 459</b> | <b>9 496</b> | <b>19 256</b> |

#### **4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

##### **NOTE 23 :**

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

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

Le premier semestre 2009 a dégagé un flux de trésorerie positif de **52 048 KDT** faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de **295 437 KDT** au début de la période à **347 441 KDT** au 30 juin 2009.

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de **117 060 KDT** au 30 juin 2009. En revanche, ceux d'investissement et de financement ont dégagé des flux négatifs respectivement de **15 931 KDT** et **49 082 KDT**.

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » est essentiellement composée par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à **347 441 KDT** proviennent essentiellement des postes suivants :

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités actif</b>                      | <b>387 206</b> |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT                             | 191 223        |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques                   | 195 983        |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités passif</b>                     | <b>39 765</b>  |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques                   | 25 010         |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers | 14 755         |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>                            | <b>347 441</b> |

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR  
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES  
AU 30 JUIN 2009**

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels d'ATTIJARI BANK couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2009. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre avis sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

La dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances comptabilisée par la banque au titre du premier semestre 2009 s'élève à 7,5 MDT correspondant à l'accroissement du risque sur certaines relations. En revanche, la banque n'a pas constaté de reprise de provision, pour un montant estimé à 13,8 MDT, résultant de recouvrements et d'améliorations de classe de risque de relations initialement couvertes par des provisions.

A l'exception de l'impact du point ci-dessus mentionné, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres éléments pouvant affecter de façon significative la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 08 Septembre 2009**

**AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI**

**CNF – Cabinet Neji Fethi  
Fethi NEJI**