



# Bulletin Officiel

N°6328 Lundi 05 Avril 2021

[www.cmf.tn](http://www.cmf.tn)26<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

RAPPEL DES OBLIGATIONS D'INFORMATION ANNUELLES DES SICAV A L'OCCASION DES AGO 2-4

TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19 5

## AVIS DES SOCIETES

### PROJET DE RESOLUTIONS AGO-AGE

BIAT -AGO- 6-8

BIAT -AGE- 9-10

### APPEL À CANDIDATURE

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS -SAM - : POSTE D'ADMINISTRATEUR INDEPENDANT 11-15

## ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

## ANNEXE II

Liste indicative des sociétés & organismes faisant appel public à l'épargne (mise à jour en date du 31/03/2021)

## ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- ATTIJARI BANK

## ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

- ATTIJARI BANK

## COMMUNIQUÉ DU CMF

### **RAPPEL DES OBLIGATIONS D'INFORMATION ANNUELLES DES SICAV A L'OCCASION DES ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux Sociétés d'Investissement à Capital Variable – SICAV – et aux sociétés chargées de la gestion des SICAV, les obligations d'information annuelles à l'occasion des assemblées générales ordinaires :

#### **I - Documents à communiquer au CMF :**

##### **1- Avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :**

En application des dispositions de l'article 3 nouveau de la loi n° 94-117, les SICAV sont tenues de déposer ou d'adresser, sur supports papiers et magnétique, au Conseil du Marché Financier, **dans un délai de quatre mois, au plus tard, de la clôture de l'exercice comptable et quinze jours, au moins, avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :**

- l'ordre du jour et le projet des résolutions proposées par le conseil d'administration
- les états financiers annuels arrêtés par le conseil d'administration et certifiés par le commissaire aux comptes
- les rapports du commissaire aux comptes. Lesdits rapports doivent contenir une évaluation générale du contrôle interne.
- le rapport annuel sur l'activité de la SICAV qui est destiné aux actionnaires et établi par le gestionnaire à la clôture de chaque exercice et prévu par l'article 140 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers.

Ce rapport doit comporter, notamment, les renseignements suivants :

- ✓ la ventilation de l'actif ;
- ✓ la ventilation du passif ;
- ✓ la ventilation du portefeuille titres ;
- ✓ le nombre d'actions en circulation ;
- ✓ l'orientation de la politique de placement dans le cadre de la politique énoncée dans le prospectus ;
- ✓ la manière avec laquelle la politique de placement a été suivie ;
- ✓ la ventilation des revenus de la SICAV ;
- ✓ les indications des mouvements intervenus dans les actifs de la SICAV au cours de l'exercice ;
- ✓ le compte des produits et charges ;
- ✓ les plus-values ou moins-values réalisées ;
- ✓ l'affectation des résultats ;
- ✓ les changements de méthodes de valorisation et leurs motifs ;
- ✓ le montant global des sommes facturées à la SICAV et leur nature et lorsque les bénéficiaires sont des entreprises liées au gestionnaire, le rapport indique leur identité ainsi que le montant global facturé ;
- ✓ les valeurs liquidatives constatées au début et à la fin de l'exercice.

## 2 - Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 3 ter de la loi n° 94-117, les SICAV doivent, **dans les quatre jours ouvrables qui suivent la date de la tenue de l'assemblée générale ordinaire**, déposer ou adresser au Conseil du Marché Financier :

- les documents visés à l'article 3 nouveau de la loi n° 94-117 s'ils ont été modifiés ;
- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire ;
- la liste des actionnaires ;
- la liste des membres du conseil d'administration comprenant leurs principales activités professionnelles et, le cas échéant, leur mandat dans d'autres conseils d'administration

## II - Documents à publier :

### 1 - Avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 276 nouveau du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale ordinaire est convoquée par un avis publié au Journal Officiel de la République Tunisienne et au Journal Officiel du Centre National du Registre des Entreprises, **dans le délai de vingt et un jours au moins avant la date fixée pour la réunion**. L'avis indiquera la date et le lieu de la tenue de la réunion, ainsi que l'ordre du jour.

En application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues d'établir les états financiers conformément à la réglementation comptable en vigueur et de les publier au Journal Officiel de la République Tunisienne **trente jours au moins avant la réunion de l'assemblée générale ordinaire**.

Cette publication comporte :

- le bilan ;
- l'état de résultat ;
- l'état de variation de l'actif net ;
- la mention que les états financiers dans leur intégralité sont publiés dans le bulletin officiel du CMF.

En application des dispositions de l'article 3 bis de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis leurs états financiers annuels accompagnés du texte intégral de l'opinion du commissaire aux comptes **dans un délai de quatre mois, au plus tard, de la clôture de l'exercice comptable et quinze jours, au moins, avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire**.

Toutefois, à des fins de publication dans le quotidien, les SICAV peuvent se limiter à publier :

- le bilan ;
- l'état de résultat ;
- l'état de variation de l'actif net ;
- les notes aux états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes notamment le portefeuille titres, sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

### 2 - Après la tenue de l'assemblée générale ordinaire :

En application des dispositions de l'article 8 du Code des Organismes de Placement Collectif, les SICAV sont tenues de publier au Journal Officiel de la République Tunisienne à nouveau les états financiers après la réunion de l'assemblée générale, au cas où cette dernière les modifie.

De plus, en application des dispositions de l'article 3 quarter de la loi n° 94-117, les SICAV doivent publier au bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans un quotidien paraissant à Tunis **dans un délai de trente jours après la tenue de l'assemblée générale ordinaire au plus tard :**

- les résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire ;
- les états financiers lorsqu'ils ont subi des modifications ;
- la liste des membres du conseil d'administration comprenant leurs principales activités professionnelles et, le cas échéant, leur mandat dans d'autres conseils d'administration

**Les dirigeants des SICAV ou les sociétés chargées de la gestion des SICAV sont appelés, chacun en ce qui le concerne, à respecter ces obligations.**

---

2021 - AC - 010

**COMMUNIQUÉ DU CMF**

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS  
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

**Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.**

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID 19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID 19.

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**PROJET DE RESOLUTIONS AGO**

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE –BIAT-**  
Siège social : 70-72, AVENUE HABIB BOURGUIBA – TUNIS

Projet des résolutions qui sera soumis à l’approbation de l’assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 avril 2021.

**Première Résolution**

L’Assemblée Générale Ordinaire approuve la tenue à distance de cette Assemblée Générale Ordinaire par les moyens de communication audiovisuelle et ce au vu des circonstances actuelles de l’épidémie du COVID-19.

Cette résolution mise au vote est .....

**Deuxième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la situation financière individuelle et sur la situation consolidée au titre de l'exercice 2020 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions réglementées régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales et des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2020.

Cette résolution mise au vote est .....

**Troisième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2020 qui s'élève à 281.842.065,140 Dinars comme suit :

(En dinars)

|                                                                                         |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                                                       | <b>281.842.065,140</b> |
| Report à nouveau                                                                        | 535.664.611,089        |
| <b>Total à répartir</b>                                                                 | <b>817.506.676,229</b> |
| Réserves légales                                                                        | 850.000,000            |
| Réserves pour réinvestissements financiers à prélever sur le Résultat net de l'exercice | 167.000.000,000        |
| <b>Résultat distribuable</b>                                                            | <b>649.656.676,229</b> |
| Dividendes                                                                              | 178.500.000,000        |
| <b>Report à nouveau</b>                                                                 | <b>471.156.676,229</b> |

En conséquence, le dividende par action est fixé à 5 dinars par action avec le nouveau nominal de 5 dinars, soit 100% de ce nouveau nominal.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le Directeur Général de mettre en paiement ces dividendes à une date qu'il fixera.

Cette résolution mise au vote est .....

**Quatrième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour réinvestissements financiers dans le cadre de la répartition du bénéfice des exercices 2012 et 2013, pour un montant de 747 400 dinars.

Cette résolution mise au vote est .....

**Cinquième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission de Monsieur Sami HACHICHA de ses fonctions de membre du Conseil d'Administration.

Cette résolution mise au vote est .....

**Sixième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme Monsieur Marc BEAUJEAN et Madame Fatima-Zohra EL FIIHRI en tant que membres indépendants au sein du Conseil d'Administration et ce pour une période de

trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution mise au vote est .....

#### **Septième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme brute de sept cent vingt mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2021.

Le Conseil d'Administration en décidera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer, en outre, aux membres du comité d'audit, du comité exécutif de crédit, du comité des risques et du comité de nomination et de rémunération la somme brute de trois mille dinars par membre et par présence pour l'exercice 2021.

Cette résolution mise au vote est .....

#### **Huitième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'augmenter à neuf cent cinquante millions de dinars le montant global maximum, autorisé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 03 juin 2020, pour l'émission par la Banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés.

Cette résolution mise au vote est .....

#### **Neuvième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président et les membres du Conseil d'Administration dans d'autres sociétés en tant que Gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, membre de Directoire ou de Conseil de Surveillance et ce, en application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution mise au vote est .....

#### **Dixième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer les dépôts et les publications prévues par la loi.

Cette résolution mise au vote est .....



**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**PROJET DE RESOLUTIONS AGE**

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE –BIAT-**

Siège social : 70-72, AVENUE HABIB BOURGUIBA – TUNIS

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire qui se tiendra en date du 23 avril 2021.

**Première Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire approuve la tenue à distance de cette Assemblée Générale Extraordinaire par les moyens de communication audiovisuelle et ce au vu des circonstances actuelles de l'épidémie du COVID-19.

Cette résolution mise au vote est .....

**Deuxième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide de modifier la valeur nominale de l'action et de la réduire de dix (10) dinars à cinq (5) dinars.

Cette résolution mise au vote est .....

**Troisième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier l'article 7 des statuts qui devient :

**ARTICLE 7 (ancien)**

Le capital social est fixé à la somme de cent soixante-dix-huit millions cinq cent mille Dinars (178.500.000 D) divisé en 17.850.000 actions de dix Dinars (10D) chacune, soit :

- 178.128.260 Dinars constitués par 17.812.260 actions en numéraire de Dix Dinars chacune ;
- 371.740 Dinars constitués par 37.174 actions de Dix Dinars chacune, attribuées lors de la création de la BIAT en rémunération des apports en nature effectués par la Société Marseillaise de Crédit à raison de 100.000 Dinars et par le British Bank of the Middle East à raison de 271.740 Dinars.

**ARTICLE 7 (nouveau)**

Le capital social est fixé à la somme de cent soixante-dix-huit millions cinq cent mille Dinars (178.500.000 D) divisé en 35.700.000 actions de Cinq Dinars (5D) chacune.

Cette résolution mise au vote est .....

**Quatrième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne tous pouvoirs au Directeur Général pour assurer la réalisation de la présente réduction de la valeur nominale de l'action.

Cette résolution mise au vote est .....

**Cinquième Résolution**

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer les dépôts et les publications prévues par la loi.

Cette résolution mise au vote est .....

---

2021- AS -0246

**AVIS DES SOCIÉTÉS \***

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**Société Atelier du Meuble intérieurs**

Siege Social : 62 Rue de l'Or – Z.I -Sidi Daoud - La Marsa- 2046 Tunis

**APPEL A CANDIDATURE POUR LA DESIGNATION D'UN ADMINISTRATEUR  
INDEPENDANT AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE S.A.M**

Cet appel à candidature annule et remplace celui publié au BO du CMF n°6327 du vendredi 02 avril 2021

**Objet :** en application de l'article 38, et de l'article 218 bis, du règlement général de la bourse, qui impose aux sociétés, cotées sur le marché principal, l'obligation de désigner au sein du conseil d'administration, aux moins deux membres indépendants ; Et aux dispositions de l'arrêté du ministères des finances du 15/08/2019, consacrant les pratiques de la bonne gouvernances dans les sociétés, cotées en bourse, telles que prévues par la loi N°2019-47 du 29/05/2019 ; Et conformément à la décision générale du CMF se rapportant aux critères et modalités de désignation des membres indépendants au conseil d'administration :

**La Société Atelier du meuble interieurs « S.A.M »** informe ses actionnaires que la désignation aura lieu par voie de sélection des dossiers et après l'accord du CMF ; la liste définitive des membres désignés sera communiquée lors de la tenue de la prochaine AGO se statuant sur l'exercice 2020 en date du 27 mai 2021

A cet effet, la société **Atelier Du Meuble Intérieurs « S.A.M »** fait appel aux candidats désirant être membre indépendant au conseil d'administration et éligible aux critères de candidatures conformément à la réglementation en vigueur précisément à la décision générale du CMF, et selon les critères spécifiques de qualification scientifiques, de compétences, et d'expérience.

**1- Condition de participation**

Les candidats éligibles à ce poste doivent remplir les conditions et les critères d'éligibilité dont notamment les critères de qualifications scientifiques, de compétence et d'expérience :

**Les critères de qualifications scientifiques, de compétence et d'expérience**

- Le candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration doit remplir les critères de qualification, de compétence et d'expérience prévus dans l'appel à candidature ;
- Il (elle) doit avoir au moins une maitrise (ou un diplôme équivalent) dans le Management des affaires ou equivalent
- Il (elle) doit avoir une expérience professionnelle d'au moins 10 ans et ce, dans l'un des domaines suivants :
  - Prospection et export sur le marché Africain dans le secteur de Mobilier ;
  - La fiscalité et la gestion des risques ;
  - Le développement, et croissance externe ;
  - Expert en e-commerce ;

### **Les conditions et les critères d'éligibilités générales**

- Tout candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration doit satisfaire aux conditions d'honorabilité, d'intégrité, d'impartialité, d'honnêteté et de confidentialité.
- Il doit être, obligatoirement, une personne physique ; il doit jouir de ses droits civils et être en situation régulière vis-à-vis de l'Administration fiscale.
- Ne pas être dirigeant (PDG, DG, DGA, Administrateur, Gérant....) ou ayant un poste de responsabilité quelconque dans une société concurrente à SAM ou à une de ses filiales.

### **Ne peuvent être candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration**

- les faillis non réhabilités, les mineurs, les incapables et les personnes condamnées à des peines assorties de l'interdiction d'exercer des charges publiques.
- quiconque ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour faux, contrefaçon, vol, abus de confiance, escroquerie, pour détournement commis par un fonctionnaire public ou assimilé, dépositaire public ou comptable public, émission de chèque sans provision, ou pour complicité dans toutes ces infractions ou pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, et plus généralement, les personnes l'ordre public, ou aux lois régissant les sociétés, les personnes qui en raison de leur charge ne peuvent exercer le commerce.
- le fonctionnaire au service de l'administration sauf autorisation spéciale du ministère de tutelle.
- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle régie par un cadre légal ou réglementaire.
- Le candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration ne doit avoir aucun intérêt direct ou indirect avec la société concernée, ses actionnaires ou ses administrateurs, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel.

### **Tout candidat doit notamment satisfaire les critères suivants :**

- Ne pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq années qui précèdent le dépôt de candidature, personnellement ou au titre d'ascendant, descendant ou conjoint,
  - Président directeur général, directeur général, Directeur général adjoint, Président du Directoire, Directeur Général Unique, ou salarié de la société S.A.M ;
  - Président directeur général, directeur général, Directeur général adjoint, Président du Directoire, Directeur Général Unique ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société S.A.M ;
- Ne pas être Président Directeur Général, Directeur Général, Directeur Général Adjoint, Président du Directoire ou Directeur Général Unique d'une société dans laquelle la société S.A.M détient directement ou indirectement un mandat d'administrateur ou est membre du conseil de surveillance ou dans laquelle le Président Directeur Général, le Directeur Général, le Directeur Général Adjoint, le Président du Directoire ou le Directeur Général Unique de la société (actuel ou l'ayant été depuis moins de cinq ans) ou un salarié de la société S.A.M, désigné en tant que tel, détient un mandat d'administrateur .
- Ne pas être auditeur, conseiller, client, fournisseur, banquier de la société concernée ;
- Ne pas détenir de participation directe dans le capital de la société S.A.M ou de participation indirecte au titre de conjoint, ascendant ou descendant du Président directeur général, du directeur général, du Directeur général adjoint, du Président du Directoire, du Directeur Général Unique ou d'un salarié de la société S.A.M.

- Ne pas être, en même temps, membre du conseil d'administration, du conseil de surveillance ou du Directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse ;
- Ne pas être Président Directeur Général, directeur général, directeur général adjoint, président du directoire, Directeur Général Unique, gérant, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec la société S.A.M ou d'une société concurrente ;
- Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres.
- Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

## **2- Composition du dossier de candidature :**

### **Le dossier de candidature doit contenir les documents suivants :**

- Une demande de candidature au nom de Président du Conseil de la Société **SAM** et une fiche de candidature dûment remplie (annexe 1).
- Une lettre de motivation présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,
- Le curriculum vitae du candidat,
- Une copie de la carte d'identité nationale,
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signé par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité prévus par la présente décision générale et l'appel à candidature ;
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature,
- Une attestation de situation au regard de l'administration fiscale,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae
- Un engagement sur l'honneur de ne pas être sous l'interdiction énoncée par les dispositions de l'article 193 du code des sociétés commerciales (annexe2).

## **3- Les modalités de dépôt du dossier de candidature :**

- Les candidatures doivent être présentées dans une enveloppe fermée libellée au nom du Président du conseil de la SAM et portant la mention « ne pas ouvrir / appel à candidature pour le poste d'administrateur indépendant ». Cette enveloppe doit être :- Soit déposée contre décharge au bureau d'ordre du siège social sis au 62 Rue de l'Or Z.I Sidi Daoud-2046Tunis-Tunisie au plus tard le 24 Avril 2021, soit transmise par lettre recommandée avec accusé de réception au siège de la société sis au 62 Rue de l'Or Z.I Sidi Daoud-2046Tunis-Tunisie, au plus tard le 24 Avril 2021 (le cachet de la poste faisant foi).
- Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu hors délai ne sera pas pris en compte.

## **4- Choix du représentant du membre indépendant :**

- Dès la clôture de l'appel à candidature, la S.A.M transmettra, pour avis, au Conseil du Marché Financier, la liste préalable des candidats admis à concourir.
- Les candidats retenus seront informés de leur sélection vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 27/05/2021 qui approuvera leur désignation.
- L'annonce des candidats retenus sera faite lors de la tenue de l'assemblée générale ordinaire du 27/05/2021.

---

*\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

**Annexe 1**  
**FICHE DE CANDIDATURE**

Nom et Prénom / Raison Sociale : .....

N°CIN : .....

Adresse : .....

Téléphone : Fixe ..... GSM .....

Email : .....

Profession / Activité : .....

Formation académique du candidat personne physique ou du représentant de la personne morale :

- .....
- .....
- .....

Autres qualifications du candidat dans le domaine :

- .....
- .....
- .....

Historique en tant qu'administrateur :

- .....
- .....
- .....

**Signature légalisée**

## Annexe 2

### DECLARATION SUR L'HONNEUR

Je soussigné(e) :

.....

Nom et Prénom / Raison Sociale :

.....

N°CIN : .....

Demeurant à :

.....

Candidat à l'élection au poste d'administrateur Indépendant au sein du conseil d'Administration de la Société **Atelier du Meuble Intérieurs « S.A.M »** déclare formellement sur l'honneur :

Ne pas être en contradiction avec les dispositions de l'article 193 du code des sociétés commerciales tel que les informations fournis dans mon cv sont sincères et exactes, je déclare également mon aptitude à répondre aux critères d'éligibilité prévus par l'appel à candidature.

**Signature légalisée**

\_\_\_\_\_  
*\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

\_\_\_\_\_  
2021- AS -0244

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**  
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord  
Avenue Zohra Faiza, Tunis -1003  
Tél : (216) 71 947 062  
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

**Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**  
www.cmf.tn  
email : cmf@cmf.tn  
Le Président du CMF  
**M. Salah ESSAYEL**

| Dénomination                                         | Gestionnaire                         | Date d'ouverture | VL au 31/12/2020  | VL antérieure  | Dernière VL      |                |             |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION                              |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION                 |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 1 TUNISIE SICAV                                      | TUNISIE VALEURS                      | 20/07/92         |                   | 198,834        | 201,398          | 201,475        |             |
| 2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE                       | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 16/04/07         |                   | 135,663        | 137,427          | 137,483        |             |
| 3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV                    | UBCI BOURSE                          | 01/02/99         |                   | 113,878        | 115,114          | 115,153        |             |
| 4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE                        | STB FINANCE                          | 18/09/17         |                   | 121,243        | 122,949          | 123,006        |             |
| 5 LA GENERALE OBLIG-SICAV                            | CGI                                  | 01/06/01         |                   | 118,816        | 120,378          | 120,418        |             |
| 6 FIDELITY SICAV PLUS                                | MAC SA                               | 27/09/18         |                   | 116,618        | 118,609          | 118,673        |             |
| 7 FINA O SICAV                                       | FINACORP                             | 11/02/08         |                   | 114,359        | 115,662          | 115,705        |             |
| 8 SICAV AMEN                                         | AMEN INVEST                          | 01/10/92         |                   | 46,744         | 47,124           | 47,138         |             |
| 9 SICAV BH CAPITALISATION                            | BH INVEST                            | 22/09/94         |                   | 33,122         | 33,541           | 33,559         |             |
| 10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT                     | BH INVEST                            | 06/07/09         |                   | 112,226        | 113,691          | 113,735        |             |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE  |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 11 FCP SALAMETT CAP                                  | AFC                                  | 02/01/07         |                   | 17,534         | 17,745           | 17,751         |             |
| 12 MCP SAFE FUND                                     | MENA CAPITAL PARTNERS                | 30/12/14         |                   | 126,004        | 127,130          | 127,166        |             |
| 13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP                       | CGF                                  | 25/02/08         |                   | 1,178          | 1,182            | 1,183          |             |
| 14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION               | TSI                                  | 15/11/17         |                   | 118,928        | 120,625          | 120,672        |             |
| 15 UGFS BONDS FUND                                   | UGFS-NA                              | 10/07/15         |                   | 11,622         | 11,738           | 11,742         |             |
| 16 FCP BNA CAPITALISATION                            | BNA CAPITAUX                         | 03/04/07         |                   | 166,484        | 168,718          | 168,791        |             |
| 17 FCP SALAMETT PLUS                                 | AFC                                  | 02/01/07         |                   | 11,578         | 11,710           | 11,714         |             |
| 18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)               | SMART ASSET MANAGEMENT               | 18/12/15         |                   | 94,477         | 95,974           | 96,017         |             |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 19 FCP MAGHREBIA PRUDENCE                            | UFI                                  | 23/01/06         |                   | 1,846          | 1,871            | 1,873          |             |
| SICAV MIXTES DE CAPITALISATION                       |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 20 SICAV PLUS                                        | TUNISIE VALEURS                      | 17/05/93         |                   | 63,361         | 63,998           | 64,016         |             |
| 21 SICAV PROSPERITY                                  | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 25/04/94         |                   | 132,558        | 133,812          | 134,161        |             |
| 22 SICAV OPPORTUNITY                                 | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 11/11/01         |                   | 105,737        | 105,371          | 105,920        |             |
| 23 AMEN ALLIANCE SICAV                               | AMEN INVEST                          | 17/02/20         |                   | 105,648        | 106,991          | 107,032        |             |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE        |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 24 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE                        | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT        | 02/04/08         |                   | 135,529        | 138,988          | 139,356        |             |
| 25 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE                      | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT        | 02/04/08         |                   | 519,152        | 529,828          | 531,090        |             |
| 26 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE                   | MAXULA BOURSE                        | 15/10/08         |                   | 135,683        | 138,581          | 138,813        |             |
| 27 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE **               | MAXULA BOURSE                        | 15/10/08         |                   | En liquidation | En liquidation   | En liquidation |             |
| 28 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE **                 | MAXULA BOURSE                        | 15/10/08         |                   | En liquidation | En liquidation   | En liquidation |             |
| 29 FCP KOUNOUZ                                       | TSI                                  | 28/07/08         |                   | 168,397        | 166,978          | 167,544        |             |
| 30 FCP VALEURS AL KAOUTHER                           | TUNISIE VALEURS                      | 06/09/10         |                   | 95,444         | 95,436           | 95,389         |             |
| 31 FCP VALEURS MIXTES                                | TUNISIE VALEURS                      | 09/05/11         |                   | 125,190        | 125,812          | 126,012        |             |
| 32 MCP CEA FUND                                      | MENA CAPITAL PARTNERS                | 30/12/14         |                   | 160,682        | 163,978          | 164,772        |             |
| 33 MCP EQUITY FUND                                   | MENA CAPITAL PARTNERS                | 30/12/14         |                   | 143,868        | 148,561          | 149,015        |             |
| 34 FCP VALEURS CEA                                   | TUNISIE VALEURS                      | 04/06/07         |                   | 22,000         | 22,309           | 22,421         |             |
| 35 STB EVOLUTIF FCP                                  | STB FINANCE                          | 19/01/16         |                   | 91,681         | 91,432           | 91,505         |             |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE       |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 36 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT                          | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT        | 05/02/04         |                   | 2147,555       | 2190,879         | 2192,700       |             |
| 37 FCP OPTIMA                                        | BNA CAPITAUX                         | 24/10/08         |                   | 125,405        | 127,895          | 128,056        |             |
| 38 FCP CEA MAXULA                                    | MAXULA BOURSE                        | 04/05/09         |                   | 211,191        | 217,599          | 218,859        |             |
| 39 AIRLINES FCP VALEURS CEA***                       | TUNISIE VALEURS                      | 16/03/09         |                   | 17,599         | en dissolution   | en dissolution |             |
| 40 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE                           | UFI                                  | 23/01/06         |                   | 2,820          | 2,913            | 2,933          |             |
| 41 FCP MAGHREBIA MODERE                              | UFI                                  | 23/01/06         |                   | 2,535          | 2,616            | 2,631          |             |
| 42 UGFS ISLAMIC FUND                                 | UGFS-NA                              | 11/12/14         |                   | 67,913         | 66,056           | 65,602         |             |
| 43 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS                      | UFI                                  | 15/09/09         |                   | 1,226          | 1,256            | 1,266          |             |
| 44 FCP HAYETT MODERATION                             | AMEN INVEST                          | 24/03/15         |                   | 1,276          | 1,287            | 1,288          |             |
| 45 FCP HAYETT PLENITUDE                              | AMEN INVEST                          | 24/03/15         |                   | 1,203          | 1,229            | 1,233          |             |
| 46 FCP HAYETT VITALITE                               | AMEN INVEST                          | 24/03/15         |                   | 1,178          | 1,206            | 1,212          |             |
| 47 MAC HORIZON 2022 FCP                              | MAC SA                               | 09/11/15         |                   | 112,701        | 115,418          | 116,221        |             |
| 48 AL AMANAH PRUDENCE FCP ****                       | CGF                                  | 25/02/08         |                   | 133,188        | en dissolution   | en dissolution |             |
| 49 FCP MOUASSASSETT                                  | AFC                                  | 17/04/17         |                   | 1142,671       | 1166,368         | 1175,725       |             |
| 50 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS                 | MAC SA                               | 19/05/17         |                   | 12,972         | 13,464           | 13,597         |             |
| 51 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR                         | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 06/11/17         |                   | 9,852          | 9,906            | 10,018         |             |
| SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION                      |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 52 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV                        | UBCI BOURSE                          | 10/04/00         |                   | 86,094         | 87,712           | 87,990         |             |
| OPCVM DE DISTRIBUTION                                |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| Dénomination                                         | Gestionnaire                         | Date d'ouverture | Dernier dividende |                | VL au 31/12/2020 | VL antérieure  | Dernière VL |
|                                                      |                                      |                  | Date de paiement  | Montant        |                  |                |             |
| SICAV OBLIGATAIRES                                   |                                      |                  |                   |                |                  |                |             |
| 53 SANADETT SICAV                                    | AFC                                  | 01/11/00         | 21/04/20          | 5,271          | 109,386          | 110,588        | 110,625     |
| 54 AMEN PREMIERE SICAV                               | AMEN INVEST                          | 10/04/00         | 29/05/20          | 5,838          | 100,933          | 102,014        | 102,046     |
| 55 AMEN TRESOR SICAV                                 | AMEN INVEST                          | 10/05/06         | 29/05/20          | 3,949          | 107,696          | 109,010        | 109,053     |
| 56 ATTUJARI OBLIGATAIRE SICAV                        | ATTUJARI GESTION                     | 01/11/00         | 18/05/20          | 5,498          | 104,918          | 106,317        | 106,354     |
| 57 TUNISO-EMIRATIE SICAV                             | AUTO GEREE                           | 07/05/07         | 29/05/20          | 6,557          | 107,234          | 109,006        | 109,061     |
| 58 SICAV AXIS TRÉSORERIE                             | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT        | 01/09/03         | 29/05/20          | 4,926          | 109,726          | 111,124        | 111,167     |
| 59 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV                       | BNA CAPITAUX                         | 06/01/97         | 29/05/20          | 5,504          | 106,230          | 107,589        | 107,634     |
| 60 SICAV TRESOR                                      | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 03/02/97         | 24/04/20          | 5,033          | 103,279          | 104,525        | 104,564     |
| 61 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV                       | CGF                                  | 12/11/01         | 29/05/20          | 3,119          | 102,962          | 103,775        | 103,803     |
| 62 CAP OBLIG SICAV                                   | COFIB CAPITAL FINANCE                | 17/12/01         | 05/04/21          | 5,706          | 107,119          | 108,526        | 102,867     |
| 63 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV                  | UIB FINANCE                          | 07/10/98         | 29/05/20          | 6,607          | 109,306          | 110,785        | 110,833     |
| 64 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV                        | MAC SA                               | 20/05/02         | 29/05/20          | 4,325          | 105,929          | 107,086        | 107,121     |



|                                   |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|----------|----------|---------|----------------|----------------|----------------|
| 65                                | MAXULA PLACEMENT SICAV          | MAXULA BOURSE                        | 02/02/10 | 30/05/20 | 3,894   | 104,856        | 105,838        | 105,872        |
| 66                                | SICAV RENDEMENT                 | SBT                                  | 02/11/92 | 26/03/21 | 4,941   | 105,040        | 101,389        | 101,430        |
| 67                                | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV       | SCIF                                 | 16/10/00 | 29/05/20 | 4,602   | 104,509        | 105,507        | 105,526        |
| 68                                | SICAV BH OBLIGATAIRE            | BH INVEST                            | 10/11/97 | 29/05/20 | 5,870   | 104,296        | 105,556        | 105,592        |
| 69                                | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV     | SMART ASSET MANAGEMENT               | 05/06/08 | 30/05/20 | 3,816   | 106,815        | 107,869        | 107,897        |
| 70                                | SICAV L'ÉPARGNANT               | STB FINANCE                          | 20/02/97 | 18/05/20 | 5,930   | 104,496        | 105,884        | 105,928        |
| 71                                | AL HIFADH SICAV                 | TSI                                  | 15/09/08 | 29/05/20 | 5,451   | 104,153        | 105,323        | 105,358        |
| 72                                | SICAV ENTREPRISE                | TUNISIE VALEURS                      | 01/08/05 | 29/05/20 | 4,191   | 107,259        | 108,421        | 108,459        |
| 73                                | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV   | UBCI BOURSE                          | 15/11/93 | 11/05/20 | 4,167   | 103,224        | 104,231        | 104,264        |
| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 74                                | FCP AXIS AAA                    | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT        | 10/11/08 | 15/05/20 | 3,789   | 108,188        | 109,405        | 109,444        |
| 75                                | FCP HELION MONEO                | HELION CAPITAL                       | 31/12/10 | 29/05/20 | 5,877   | 105,789        | 107,325        | 107,368        |
| 76                                | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS    | STB FINANCE                          | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,827   | 107,316        | 108,704        | 108,741        |
| FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 77                                | FCP HELION SEPTIM               | HELION CAPITAL                       | 07/09/18 | 29/05/20 | 8,589   | 111,811        | 113,889        | 114,038        |
| SICAV MIXTES                      |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 78                                | ARABIA SICAV                    | AFC                                  | 15/08/94 | 21/04/20 | 1,398   | 63,589         | 63,707         | 63,981         |
| 79                                | SICAV BNA                       | BNA CAPITAUX                         | 14/04/00 | 29/05/20 | 1,432   | 91,816         | 91,660         | 92,096         |
| 80                                | SICAV SECURITY                  | COFIB CAPITAL FINANCE                | 26/07/99 | 05/04/21 | 0,730   | 18,328         | 18,564         | 17,842         |
| 81                                | SICAV CROISSANCE                | SBT                                  | 27/11/00 | 26/03/21 | 5,216   | 279,682        | 285,895        | 286,562        |
| 82                                | STRATÉGIE ACTIONS SICAV         | SMART ASSET MANAGEMENT               | 01/03/06 | 29/05/20 | 40,291  | 2222,734       | 2221,289       | 2228,845       |
| 83                                | SICAV L'INVESTISSEUR            | STB FINANCE                          | 30/03/94 | 13/05/20 | 3,091   | 75,191         | 73,541         | 73,611         |
| 84                                | SICAV AVENIR                    | STB FINANCE                          | 01/02/95 | 12/05/20 | 2,288   | 56,836         | 56,916         | 56,924         |
| 85                                | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI BOURSE                          | 17/05/99 | 11/05/20 | 0,761   | 108,247        | 106,894        | 106,880        |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE       |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 86                                | FCP IRADETT 50                  | AFC                                  | 04/11/12 | 05/05/20 | 0,323   | 11,629         | 11,716         | 11,748         |
| 87                                | FCP IRADETT CEA                 | AFC                                  | 02/01/07 | 05/05/20 | 0,289   | 13,786         | 14,009         | 14,061         |
| 88                                | ATTIJARI FCP CEA                | ATTIJARI GESTION                     | 30/06/09 | 18/05/20 | 0,397   | 15,165         | 15,472         | 15,489         |
| 89                                | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE          | ATTIJARI GESTION                     | 01/11/11 | 18/05/20 | 0,469   | 13,508         | 13,729         | 13,741         |
| 90                                | BNAC PROGRÈS FCP                | BNA CAPITAUX                         | 03/04/07 | 29/05/20 | 6,174   | 149,845        | 149,665        | 149,652        |
| 91                                | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS     | CGF                                  | 14/06/11 | 28/05/20 | 0,040   | 9,234          | 9,277          | 9,340          |
| 92                                | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS       | STB FINANCE                          | 08/09/08 | 28/05/20 | 5,692   | 9,059          | 100,395        | 100,692        |
| 93                                | FCP AL IMTIEZ                   | TSI                                  | 01/07/11 | 04/05/20 | 0,605   | 77,258         | 75,102         | 75,417         |
| 94                                | FCP AFEK CEA                    | TSI                                  | 01/07/11 | 30/05/18 | 0,599   | 76,966         | 75,266         | 75,609         |
| 95                                | TUNISIAN PRUDENCE FUND          | UGFS-NA                              | 02/01/12 | 29/05/20 | 3,901   | 99,851         | 100,597        | 100,728        |
| 96                                | UBCI - FCP CEA                  | UBCI BOURSE                          | 22/09/14 | 08/04/20 | 1,830   | 89,949         | 90,040         | 90,543         |
| 97                                | CGF TUNISIE ACTIONS FCP         | CGF                                  | 06/01/17 | -        | -       | 10,141         | 10,133         | 10,137         |
| 98                                | FCP BH CEA                      | BH INVEST                            | 18/12/17 | 04/02/21 | 1,451   | 96,667         | 98,171         | 98,320         |
| 99                                | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS        | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 15/01/07 | 21/04/20 | 3,510   | 140,968        | 142,722        | 143,706        |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE      |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 100                               | FCP AMEN CEA                    | AMEN INVEST                          | 28/03/11 | 29/05/20 | 1,325   | 98,185         | 99,236         | 100,662        |
| 101                               | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF     | HELION CAPITAL                       | 31/12/10 | 29/05/20 | 0,695   | 115,856        | 117,972        | 117,799        |
| 102                               | FCP HELION ACTIONS PROACTIF     | HELION CAPITAL                       | 31/12/10 | 25/05/18 | 0,833   | 116,654        | 119,608        | 119,390        |
| 103                               | MAC CROISSANCE FCP              | MAC SA                               | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,092   | 189,900        | 194,804        | 196,979        |
| 104                               | MAC EQUILIBRE FCP               | MAC SA                               | 15/11/05 | 18/05/20 | 3,543   | 174,320        | 178,460        | 179,927        |
| 105                               | MAC ÉPARGNANT FCP               | MAC SA                               | 15/11/05 | 18/05/20 | 4,376   | 166,989        | 171,294        | 172,568        |
| 106                               | MAC EPARGNE ACTIONS FCP         | MAC SA                               | 20/07/09 | 18/05/20 | 0,213   | 23,320         | 23,682         | 23,785         |
| 107                               | MAC AL HOUDA FCP                | MAC SA                               | 04/10/10 | -        | -       | 140,701        | 138,983        | 137,753        |
| 108                               | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS          | 03/03/10 | 27/05/20 | 0,583   | 153,933        | 155,716        | 157,408        |
| 109                               | TUNISIAN EQUITY FUND *          | UGFS-NA                              | 30/11/09 | 28/05/19 | 80,346  | En liquidation | En liquidation | En liquidation |
| 110                               | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL      | TUNISIE VALEURS                      | 14/12/15 | 29/05/20 | 202,368 | 5414,197       | 5403,709       | 5404,877       |
| 111                               | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND       | CGF                                  | 29/07/16 | 28/05/20 | 99,012  | 5461,164       | 5527,221       | 5539,392       |
| 112                               | FCP AMEN SELECTION              | AMEN INVEST                          | 04/07/17 | 29/05/20 | 3,269   | 85,641         | 86,835         | 87,916         |
| 113                               | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II   | TUNISIE VALEURS                      | 12/11/18 | 29/05/20 | 246,769 | 4570,396       | 4545,031       | 4555,724       |
| 114                               | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE       | SBT                                  | 11/02/19 | 28/04/20 | 0,143   | 10,224         | 10,340         | 10,377         |
| 115                               | FCP SECURITE                    | BNA CAPITAUX                         | 27/10/08 | 29/05/20 | 9,216   | 165,461        | 168,359        | 169,454        |
| 116                               | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE     | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2) | 16/05/16 | 20/04/20 | 293,487 | 10549,752      | 10632,516      | 10737,873      |
| FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE      |                                 |                                      |          |          |         |                |                |                |
| 117                               | FCP INNOVATION                  | STB FINANCE                          | 20/01/15 | 29/05/20 | 4,702   | 137,347        | 128,609        | 129,092        |

(1) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE  
(2) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT  
\* FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie  
\*\* FCP en liquidation anticipée  
\*\*\* FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts  
\*\*\*\* FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par le déclassement des fonds communs de placement FCP INDICE MAXULA et FCP MAXULA STABILITY, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES  
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE \***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE  
Marché Principal**

| Dénomination sociale                                   | Siège social                                                                             | Tél.       |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Adwya SA                                             | Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa                                    | 71 778 555 |
| 2.Adv e-Technologies- AeTECH                           | 29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-                                     | 71 940 094 |
| 3. Air Liquide Tunisie                                 | 37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-                                | 70 164 600 |
| 4. Amen Bank                                           | Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-                                                            | 71 835 500 |
| 5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-      | 39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-                                                | 71 841 100 |
| 6. Arab Tunisian Bank "ATB"                            | 9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-                                                          | 71 351 155 |
| 7. Arab Tunisian Lease "ATL"                           | Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène                                 | 70 135 000 |
| 8. Attijari Leasing                                    | Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-                                            | 71 862 122 |
| 9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"          | 24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -                                   | 70 012 000 |
| 10. BH ASSURANCE                                       | Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis                     | 71 948 700 |
| 11. BH BANK                                            | 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis                                                          | 71 126 000 |
| 12.BH Leasing                                          | Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-         | 71 189 700 |
| 13.Banque de Tunisie "BT"                              | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS-                                                           | 71 332 188 |
| 14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"         | 5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-                                                    | 71 783 600 |
| 15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"      | 70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-                                               | 71 340 733 |
| 16. Banque Nationale Agricole "BNA"                    | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-                                                             | 71 831 200 |
| 17.Best Lease                                          | 54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-                                   | 71 799 011 |
| 18.Carthage Cement                                     | Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-           | 71 964 593 |
| 19.CEREALIS S.A                                        | Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis - | 71 961 996 |
| 20.Cellcom                                             | 25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-                                          | 71 941 444 |
| 21. City Cars                                          | 31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-                     | 36 406 200 |
| 22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE" | 45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-                                                | 71 792 211 |
| 23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"          | 16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-                                                      | 71 336 655 |
| 24. Délice Holding                                     | Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-                         | 71 964 969 |
| 25.Electrostar                                         | Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassaa Ben Arous               | 71 396 222 |
| 26.Essoukna                                            | 46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -                                   | 71 843 511 |
| 27.EURO-CYCLES                                         | Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-                                             | 73 342 036 |
| 28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -        | Km 35, GP1- 8030 Grombalia -                                                             | 72 255 844 |
| 29.Hannibal Lease S.A                                  | Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053               | 71 139 400 |
| 30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD                      | Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-                     | 71 381 688 |
| 31.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"              | Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-                                                   | 73 231 111 |

|                                                                            |                                                                                                                 |            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 32. Les Ciments de Bizerte                                                 | Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-                                                                              | 72 510 988 |
| 33.Maghreb International Publicité « MIP »                                 | Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Chargaia 2, BP 2035, Tunis.                                                  | 31 327 317 |
| 34.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-                              | Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-                                                                              | 74 468 044 |
| 35. One Tech Holding                                                       | 16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Chargaia 2 – 2035 Ariana.                                       | 70 102 400 |
| 36. OFFICEPLAST                                                            | Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis                                                                       | 78 564 155 |
| 37. Placements de Tunisie -SICAF-                                          | 2, rue de Turquie -1000 TUNIS-                                                                                  | 71 332 188 |
| 38.Poulina Group Holding                                                   | GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous                                                                                    | 71 454 545 |
| 39.Société Atelier du Meuble Intérieurs                                    | Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -                                                                          | 71 854 666 |
| 40. SANIMED                                                                | Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -                                                       | 74 658 777 |
| 41.SERVICOM                                                                | 65, rue 8610 Z.I Chargaia I -Tunis-                                                                             | 70 730 250 |
| 42. Société Chimique "ALKIMIA"                                             | 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-                                                                        | 71 792 564 |
| 43. Société ENNAKL Automobiles                                             | Z.I Chargaia II BP 129 -1080 Tunis                                                                              | 70 836 570 |
| 44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-                         | 5, rue 8610, Zone Industrielle – La Chargaia 1-1080 Tunis-                                                      | 71 809 222 |
| 45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"                    | Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-                                    | 71 788 800 |
| 46.Société LAND'OR                                                         | Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-                                                                            | 71 366 666 |
| 47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF- | Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Chargaia I -1080 Tunis-                                                     | 71 189 200 |
| 48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"                        | 6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère                                                                    | 71 789 733 |
| 49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-             | Fondouk Choucha 2013 Ben Arous                                                                                  | 71 381 222 |
| 50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-                     | Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-                                                                       | 73 604 149 |
| 51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"        | Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis                                                            | 71 766 900 |
| 52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"                  | Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-                                                          | 71 189 200 |
| 53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"                      | 14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-                                                                    | 71 840 869 |
| 54. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"                           | Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <sup>ème</sup> étage, bureau n°1-1082 Tunis- | 70 728 728 |
| 55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME- | Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-                                                                              | 72 255 065 |
| 56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -                              | Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS                                                                      | 73 410 416 |
| 57. Société Magasin Général "SMG"                                          | 28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001                                                                            | 71 126 800 |
| 58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)        | 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-                                                                      | 71 432 599 |
| 59.Société NEW BODY LINE                                                   | Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –                                                                            | 73 680 435 |
| 60.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »                               | 20, rue des entrepreneurs Chargaia II -2035 Tunis-                                                              | 71 940 389 |
| 61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"              | Square avenue de Paris -1025 TUNIS-                                                                             | 71 340 866 |
| 62. Société Tunisienne de Banque "STB"                                     | Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-                                                                                    | 71 340 477 |
| 63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"                                 | Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-                                                                | 70 837 000 |
| 64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-                   | Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra                                                   | 71 230 400 |
| 65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-   | 13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -                          | 71 434 957 |
| 66.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-                                   | Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-                                                                   | 73 410 416 |
| 67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"       | Rue des entrepreneurs ZI Chargaia II, BP 640 - 1080 TUNIS-                                                      | 71 713 100 |
| 68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"                       | Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-                                                                        | 71 384 200 |

|                                                          |                                                               |            |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|
| 69. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"         | 12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-           | 71 904 911 |
| 70. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"            | Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48 | 72 640 650 |
| 71. Telnet Holding                                       | Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-              | 71 706 922 |
| 72. Tunisie Leasing et Factoring                         | Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -          | 70 132 000 |
| 73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"                    | Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-           | 71 433 299 |
| 74. TUNINVEST SICAR                                      | Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-    | 71 189 800 |
| 75. Universal Auto Distributors Holding -UADH-           | 62, avenue de Carthage -1000 Tunis-                           | 71 354 366 |
| 76. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI" | 139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-                        | 71 842 000 |
| 77. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-         | Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-               | 73 342 669 |
| 78. Union Internationale de Banques "UIB"                | 65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-                       | 71 120 392 |
| 79. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-            | Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356                  | 75 643 000 |

## II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

| Dénomination sociale                                                       | Siège social                                                                                | Tél.        |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. Al Baraka Bank Tunisia ( EX BEST-Bank)                                  | 90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-                                                         | 71 790 000  |
| 2. Alubaf International Bank –AIB -                                        | Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-                                         | 70 015 600  |
| 3. AL KHOUTAF ONDULE                                                       | Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX                                                  | 74 273 069  |
| 4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"                        | ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-                                  | 71 861 861  |
| 5. Arab International Lease "AIL"                                          | 11, rue Hédi Nour, 8ème étage -1001 TUNIS-                                                  | 71 349 100  |
| 6. Arije El Médina                                                         | 3, Rue El Ksar, Imp1, 3 <sup>ème</sup> étage, BP 95, - 3079 Sfax -                          |             |
| 7. Assurances BIAT                                                         | Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II                                         | 30 300 100  |
| 8. Assurances Maghrébia Vie                                                | 24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis                                             | 71 155 700  |
| 9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -                   | Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-                                                 | 70 026 000  |
| 10. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"                          | Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis - |             |
| 11. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-     | 34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-                                 | 70 102 200  |
| 12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"                                         | Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-                                | 71 903 505  |
| 13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"                                  | 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-                                                           | 71 844 040  |
| 14. Banque Tuniso-Koweïtienne                                              | 10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-                                                | 71 340 000  |
| 15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »                                        | 25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-                                         | 71 781 500  |
| 16. Banque Zitouna                                                         | 2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-                                                  | 71 164 000  |
| 17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"                 | Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis                                     | 71 184 000  |
| 18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "            | Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis                            | 71 184 160  |
| 19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"                | 6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-                                                        | 71 340 916  |
| 20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"               | Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-                                         | 71 333 400  |
| 21. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"                    | Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac                                             | 71 141 420  |
| 22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"            | 26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-                                                     | 71 340 899  |
| 23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE" | Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS                                              | 71 90 86 00 |
| 24. Comptoir National du Plastique                                         | Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA                                                               | 73 343 200  |
| 25. Comptoir National Tunisien "CNT"                                       | Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-                                         | 74 467 500  |

|                                                                               |                                                                                               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 26. Citi Bank                                                                 | 55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-                                                              | 71 782 056 |
| 27. Evolution Economique                                                      | Route de Monastir -4018 SOUSSE-                                                               | 73 227 233 |
| 28. ELBENE INDUSTRIE SA                                                       | Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-                                               | 36 409 221 |
| 29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"                                    | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-                                                        | 31 350 000 |
| 30. International Tourism Investment "ITI SICAF"                              | 9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -                                       | 71 235 701 |
| 31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »                    | 15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère                                                     | 31 331 800 |
| 32. Loan and Investment Co                                                    | Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis                                              | 71 790 255 |
| 33. Meublatex                                                                 | Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-                                                           | 73 308 777 |
| 34. North Africa International Bank -NAIB -                                   | Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis                                           | 71 950 800 |
| 35. Palm Beach Palace Jerba                                                   | Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-                                         | 75 653 621 |
| 36. Plaza SICAF                                                               | Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-                                                               | 71 797 433 |
| 37. Safety Distribution                                                       | Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana                                                       | 71 810 750 |
| 38. Société ALMAJED SANTE                                                     | Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -                                                   |            |
| 39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme                              | Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-                           | 75 657 300 |
| 40. Société Agro Technologies « AGROTECH »                                    | Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 <sup>ème</sup> étage Sidi Daoud La Marsa                     |            |
| 41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-                              | Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-                                                | 71 550 711 |
| 42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-         | Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-                                       | 73 524 000 |
| 43. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »  | 63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-                                                         | 72 285 330 |
| 44. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "           | 20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh                                                      | 71 433 318 |
| 45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »                     | 5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-                                                     | 71 237 186 |
| 46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"                  | Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE- | 77 478 680 |
| 47. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis    | Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-                                                          | 75 682 856 |
| 48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"         | Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-                                                             | 75 642 628 |
| 49. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR" | Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-                   | 78 873 085 |
| 50. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »                     | Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-                                                       | 74 291 486 |
| 51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"                  | Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-                                                   | 74 486 858 |
| 52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "                  | 5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-                                               | 71 884 120 |
| 53. Société de services des Huileries                                         | Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <sup>er</sup> étage app n°13-3013 Sfax.-            | 74 624 424 |
| 54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "              | Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-                                                 | 70 837 332 |
| 55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »                        | Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-                                                       | 74 401 510 |
| 56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"                                | Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse                                                             | 73 228 156 |
| 57. Société de Transport du Sahel                                             | Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-                                                          | 73 221 910 |
| 58. Société Touristique TOUR KHALAF                                           | Route Touristique -4051 Sousse-                                                               | 73 241 844 |
| 59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-                      | Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-                                          | 73 221 910 |
| 60. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"                                 | GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-                                                                 | 75 238 353 |
| 61. Société Groupe GMT « GMT »                                                | Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-                                                    | 72 675 998 |
| 62. Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"                       | Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-                                                      | 72 286 111 |

|                                                                                                         |                                                                                                   |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"                                                        | Boulevard 7 Novembre -Sousse-                                                                     | 73 226 245 |
| 64.Société Hôtelière & Touristique Syphax                                                               | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-                                                         | 71 798 211 |
| 65.Société Hôtelière KURIAT Palace                                                                      | Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir                                         | 73 521 200 |
| 66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA                                                    | Route touristique -4000 SOUSSE -                                                                  | 73 242 170 |
| 67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"                                    | Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax                                                             | 74 468 190 |
| 68.Société Industrielle de Textile "SITEX"                                                              | Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-                                                              | 73 455 267 |
| 69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"                                                  | Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-                                                        | 74 677 072 |
| 70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"                                                 | Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-                                                                  | 74 468 326 |
| 71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"                                                 | Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-                                                                  | 78 638 499 |
| 72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International » | Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-                                               | 71 887 000 |
| 73.Société Plasticum Tunisie                                                                            | Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-                                                           | 71 646 360 |
| 74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"                                      | Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-                                                               | 72 285 443 |
| 75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »                                         | Avenue des Martyrs -3000 SFAX-                                                                    | 74 298 838 |
| 76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "                                        | Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-                             | 74 223 483 |
| 77.Société STEG International Services                                                                  | Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis                         | 70 247 800 |
| 78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"                                                      | Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse                                                               | 73 348 250 |
| 79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"                                                                | Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-                                                      | 72 285 346 |
| 80.Société Touristique SANGHO Zarzis                                                                    | 11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-                                                         | 71 798 211 |
| 81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"                                                     | Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-                                                | 71 962 777 |
| 82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-                                            | 13, rue Borjine, Montplaisir -1073                                                                | 70 015 151 |
| 83.GAT Vie                                                                                              | 92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-                                                            | 71 843 900 |
| 84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -                                  | Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-                                   | 71 231 172 |
| 85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire                                                           | 8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-                                                             | 71 755 543 |
| 86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"                                                     | Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-                                                        |            |
| 87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"                                                        | 19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-                                                     | 71 940 191 |
| 88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »                                                     | Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba                        | 72 473 222 |
| 89.Société Tunisienne du Sucre "STS"                                                                    | Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-                                                                   | 78 454 768 |
| 90.Société UNION DE FACTORING                                                                           | Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS                                                  | 71 246 200 |
| 91.SYPHAX airlines                                                                                      | Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-                                      | 74 682 400 |
| 92.Tunisian Foreign Bank –TFB-                                                                          | Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-                                      | 71 950 100 |
| 93.Tunisian Saudi Bank -TSB-                                                                            | 32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -                                                                | 70 243 000 |
| 94. Tunis International Bank –TIB-                                                                      | 18, Avenue des Etats Unis, Tunis                                                                  | 71 782 411 |
| 95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-                                                                       | Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-                                  | 36 005 000 |
| 96. Tyna Travaux                                                                                        | Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax- | 74 403 609 |
| 97. Zitouna Takaful                                                                                     | Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 <sup>er</sup> étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-    | 71 971 370 |

## III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

## LISTE DES SICAV ET FCP

|    | OPCVM                        | Catégorie   | Type           | Gestionnaire                               | Adresse du gestionnaire                                                                                |
|----|------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | AIRLINES FCP VALEURS CEA (1) | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                            | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène                                            |
| 2  | AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)   | MIXTE       | CAPITALISATION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-         | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis                          |
| 3  | AL HIFADH SICAV              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène                     |
| 4  | AMEN ALLIANCE SICAV          | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |
| 5  | AMEN PREMIÈRE SICAV          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |
| 6  | AMEN TRESOR SICAV            | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |
| 7  | ARABIA SICAV                 | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                    |
| 8  | ATTIJARI FCP CEA             | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                           | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis                                  |
| 9  | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                           | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis                                  |
| 10 | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV   | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | ATTIJARI GESTION                           | Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis                                  |
| 11 | BNAC PROGRÈS FCP             | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITALAUX -BNAC-                      | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                               |
| 12 | CAP OBLIG SICAV              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-               | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                                                      |
| 13 | CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP  | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-         | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis                          |
| 14 | CGF TUNISIE ACTIONS FCP      | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-         | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis                          |
| 15 | FCP AFEK CEA                 | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène                     |
| 16 | FCP AL IMTIEZ                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène                     |
| 17 | FCP AMEN CEA                 | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |
| 18 | FCP AMEN SELECTION           | MIXTE       | DISTRIBUTION   | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |
| 19 | FCP AXIS AAA                 | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT              | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis                                                     |
| 20 | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE   | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT              | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis                                                     |
| 21 | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT     | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT              | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis                                                     |
| 22 | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE | MIXTE       | CAPITALISATION | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT              | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis                                                     |
| 23 | FCP BH CEA                   | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | BH INVEST                                  | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 24 | FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR   | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)        | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 25 | FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS     | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)        | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 26 | FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)        | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 27 | FCP BNA CAPITALISATION       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BNA CAPITALAUX -BNAC-                      | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                               |

|    |                                      |             |                |                                            |                                                                                      |
|----|--------------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 28 | FCP CEA BANQUE DE TUNISIE            | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-         | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis                                                 |
| 29 | FCP CEA MAXULA                       | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE                              | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 30 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS            | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                         |
| 31 | FCP HAYETT MODERATION                | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 32 | FCP HAYETT PLENITUDE                 | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 33 | FCP HAYETT VITALITE                  | MIXTE       | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                              |
| 34 | FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                             | 17, rue du Libéria -1002 Tunis                                                       |
| 35 | FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                             | 17, rue du Libéria -1002 Tunis                                                       |
| 36 | FCP HÉLION MONEO                     | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                             | 17, rue du Libéria -1002 Tunis                                                       |
| 37 | FCP HÉLION SEPTIM                    | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | HELION CAPITAL                             | 17, rue du Libéria -1002 Tunis                                                       |
| 38 | FCP INNOVATION                       | ACTIONS     | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                         |
| 39 | FCP IRADETT 50                       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 40 | FCP IRADETT CEA                      | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 41 | FCP KOUNOUZ                          | MIXTE       | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI- | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène   |
| 42 | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE              | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                     | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex       |
| 43 | FCP MAGHREBIA MODERE                 | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                     | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex       |
| 44 | FCP MAGHREBIA PRUDENCE               | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                     | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex       |
| 45 | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS         | MIXTE       | CAPITALISATION | UNION FINANCIERE -UFI-                     | Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex       |
| 46 | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE      | MIXTE       | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE                              | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 47 | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4) | MIXTE       | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE                              | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 48 | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (4)   | MIXTE       | CAPITALISATION | MAXULA BOURSE                              | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis   |
| 49 | FCP MOUASSASSETT                     | MIXTE       | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 50 | FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                         |
| 51 | FCP OPTIMA                           | MIXTE       | CAPITALISATION | BNA CAPITAUX -BNAC-                        | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis             |
| 52 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS          | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-         | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis        |
| 53 | FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS    | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MAC SA                                     | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis |
| 54 | FCP SALAMETT CAP                     | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 55 | FCP SALAMETT PLUS                    | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-           | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                  |
| 56 | FCP SECURITE                         | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                        | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis             |
| 57 | FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)  | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | SMART ASSET MANAGEMENT                     | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère                                           |



|    |                                     |             |                |                                                       |                                                                                                        |
|----|-------------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 58 | FCP VALEURS AL KAOUTHER             | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 59 | FCP VALEURS CEA                     | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 60 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS                                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 61 | FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS                                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 62 | FCP VALEURS MIXTES                  | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                                       | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 63 | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES     | MIXTE       | DISTRIBUTION   | TRADERS INVESTMENT MANAGERS                           | Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis              |
| 64 | FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT-TSI-            | Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène                     |
| 65 | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 66 | FIDELITY SICAV PLUS                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 67 | FINACORP OBLIGATAIRE SICAV          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP- | Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis               |
| 68 | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV    | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UIB FINANCE                                           | Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis                        |
| 69 | LA GENERALE OBLIG-SICAV             | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-             | 10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis                                                               |
| 70 | MAC AL HOUDA FCP                    | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 71 | MAC CROISSANCE FCP                  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 72 | MAC ÉPARGNANT FCP                   | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 73 | MAC EPARGNE ACTIONS FCP             | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 74 | MAC EQUILIBRE FCP                   | MIXTE       | DISTRIBUTION   | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 75 | MAC HORIZON 2022 FCP                | MIXTE       | CAPITALISATION | MAC SA                                                | Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                   |
| 76 | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère                                                             |
| 77 | MAXULA PLACEMENT SICAV              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | MAXULA BOURSE                                         | Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                     |
| 78 | MCP CEA FUND                        | MIXTE (CEA) | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                               |
| 79 | MCP EQUITY FUND                     | MIXTE       | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                               |
| 80 | MCP SAFE FUND                       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-                            | Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                                               |
| 81 | MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-                    | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis                          |
| 82 | PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                                   | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis                               |
| 83 | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST                                             | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 84 | SANADETT SICAV                      | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-                      | Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis                                    |
| 85 | SICAV AMEN                          | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | AMEN INVEST                                           | Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis                                                |

|     |                               |             |                |                                                        |                                                                                                        |
|-----|-------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 86  | SICAV AVENIR                  | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                            | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                                           |
| 87  | SICAV AXIS TRÉSORERIE         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT                          | Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis                                                     |
| 88  | SICAV BH CAPITALISATION       | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | BH INVEST                                              | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 89  | SICAV BH OBLIGATAIRE          | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | BH INVEST                                              | Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis |
| 90  | SICAV BNA                     | MIXTE       | DISTRIBUTION   | BNA CAPITAUX -BNAC-                                    | Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis                               |
| 91  | SICAV CROISSANCE              | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-                     | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis                                                                   |
| 92  | SICAV ENTREPRISE              | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS                                        | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 93  | SICAV L'ÉPARGNANT             | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                            | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                                           |
| 94  | SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE   | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | STB FINANCE                                            | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                                           |
| 95  | SICAV L'INVESTISSEUR          | MIXTE       | DISTRIBUTION   | STB FINANCE                                            | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                                           |
| 96  | SICAV OPPORTUNITY             | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)                    | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 97  | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE  | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)                    | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 98  | SICAV PLUS                    | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                                        | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 99  | SICAV PROSPERITY              | MIXTE       | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)                    | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 100 | SICAV RENDEMENT               | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-                     | Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis                                                                   |
| 101 | SICAV SECURITY                | MIXTE       | DISTRIBUTION   | COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-                           | 25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène                                                      |
| 102 | SICAV TRESOR                  | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)                    | Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis                          |
| 103 | STB EVOLUTIF FCP              | MIXTE       | CAPITALISATION | STB FINANCE                                            | 34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis                                                           |
| 104 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV       | MIXTE       | DISTRIBUTION   | SMART ASSET MANAGEMENT                                 | 5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère                                                             |
| 105 | TUNISIAN EQUITY FUND (6)      | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                               |
| 106 | TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND     | MIXTE       | DISTRIBUTION   | COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-                     | 17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis                          |
| 107 | TUNISIAN PRUDENCE FUND        | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                               |
| 108 | TUNISIE SICAV                 | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | TUNISIE VALEURS                                        | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                                           |
| 109 | TUNISO-EMIRATIE SICAV         | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | AUTO GERE                                              | 5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis                                                                    |
| 110 | UBCI-FCP CEA                  | MIXTE (CEA) | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE                                            | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis                                                                 |
| 111 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV    | ACTIONS     | CAPITALISATION | UBCI BOURSE                                            | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis                                                                 |
| 112 | UGFS BONDS FUND               | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                               |
| 113 | UGFS ISLAMIC FUND             | MIXTE       | CAPITALISATION | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA | Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis                               |
| 114 | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE                                            | 74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis                                                                 |

|     |                                 |             |                |                                                              |                                                   |
|-----|---------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 115 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | MIXTE       | DISTRIBUTION   | UBCI BOURSE                                                  | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis             |
| 116 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | OBLIGATAIRE | CAPITALISATION | UBCI BOURSE                                                  | 74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis             |
| 117 | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV       | OBLIGATAIRE | DISTRIBUTION   | SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF - | 10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis |

- (1) FCP en dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts  
 (2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC  
 (3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT  
 (4) FCP en liquidation anticipée  
 (5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE  
 (6) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

## LISTE DES FCC

|   | FCC                 | Gestionnaire        | Adresse du gestionnaire                                                 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1 | FCC BIAT CREDIMMO 1 | TUNISIE TITRISATION | Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II-1053 Tunis |
| 2 | FCC BIAT CREDIMMO 2 | TUNISIE TITRISATION | Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II-1053 Tunis |

## LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

|   |                           | Gestionnaire                                  | Adresse                                                                                 |
|---|---------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | PHENICIA SEED FUND        | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS                  | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 2 | Social Business           | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 3 | CAPITALease Seed Fund 2   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 4 | ANAVA SEED FUND           | Flat6Labs Tunisia                             | 15, Avenue de Carthage, Tunis                                                           |
| 5 | Capital'Act Seed Fund     | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis    |
| 6 | START UP MAXULA SEED FUND | MAXULA GESTION                                | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                                  |

## LISTE DES FCPR

|   |                | Gestionnaire                                            | Adresse                                                                                                                 |
|---|----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | ATID FUND I    | ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co) | B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                           |
| 2 | FIDELIUM ESSOR | FIDELIUM FINANCE                                        | Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax |
| 3 | FCPR CIOK      | SAGES SA                                                | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 4 | FCPR GCT       | SAGES SA                                                | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 5 | FCPR GCT II    | SAGES SA                                                | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 6 | FCPR GCT III   | SAGES SA                                                | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |
| 7 | FCPR GCT IV    | SAGES SA                                                | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis                                  |

|    |                                      |                                               |                                                                                          |
|----|--------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8  | FCPR ONAS                            | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 9  | FCPR ONP                             | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 10 | FCPR SNCPA                           | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 11 | FCPR SONEDE                          | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 12 | FCPR STEG                            | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 13 | FCPR-TAAHIL INVEST                   | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 14 | FRPR IN'TECH                         | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 15 | FCPR-CB                              | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis   |
| 16 | FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND       | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 17 | FCPR MAX-ESPOIR                      | MAXULA GESTION                                | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                                   |
| 18 | FCPR AMENCAPITAL 1                   | AMEN CAPITAL                                  | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis               |
| 19 | FCPR AMENCAPITAL 2                   | AMEN CAPITAL                                  | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis               |
| 20 | FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND         | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 21 | FCPR TUNINVEST CROISSANCE            | TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE                  | Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène                             |
| 22 | FCPR SWING                           | CAPSA Capital Partners                        | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis                                  |
| 23 | FCPR Tunisian Development Fund II    | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 24 | FCPR PHENICIA FUND                   | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS                  | Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis |
| 25 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL | CDC Gestion                                   | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis          |
| 26 | FCPR AMENCAPITAL 3                   | AMEN CAPITAL                                  | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis               |
| 27 | FCPR IntilaQ For Growth              | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 28 | FCPR IntilaQ For Excellence          | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 29 | FCPR Fonds CDC Croissance 1          | CDC Gestion                                   | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis          |
| 30 | FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES   | MAXULA GESTION                                | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                                   |
| 31 | FCPR Tunisian Development Fund III   | UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa | Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis     |
| 32 | FCPR AFRICAMEN                       | AMEN CAPITAL                                  | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis               |
| 33 | FCPR AZIMUTS                         | CAPSA Capital Partners                        | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis                                 |
| 34 | TUNISIA AQUACULTURE FUND             | SAGES SA                                      | Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis    |

|    |                                         |                              |                                                                                                |
|----|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 35 | FCPR MAXULA JASMIN                      | MAXULA GESTION               | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis                                          |
| 36 | FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II | CDC Gestion                  | Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis                |
| 37 | FCPR ESSOR FUND                         | STB Manager                  | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV                        |
| 38 | FCPR PHENICIA FUND II                   | ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS | Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis        |
| 39 | MAXULA JASMIN PMN                       | MAXULA GESTION               | Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis                                         |
| 40 | FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I               | ZITOUNA CAPITAL              | 21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie                               |
| 41 | FCPR AMENCAPITAL 4                      | AMEN CAPITAL                 | 5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis                     |
| 42 | FCPR SWING 2                            | CAPSA Capital Partners       | 10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis                                       |
| 43 | FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1               | GAT INVESTISSEMENT           | 92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis                                               |
| 44 | STB Growth Fund                         | STB Manager                  | Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV                        |
| 45 | FCPR MOURAFIK                           | ZITOUNA CAPITAL              | 21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie                               |
| 46 | FCPR INKADH                             | MAC PRIVATE MANAGEMENT       | Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis |

## LISTE DES FONDS DE FONDS

|   |                      | Gestionnaire  | Adresse                                                                                |
|---|----------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | FONDS DE FONDS ANAVA | SMART CAPITAL | Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis. |

\* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS

### Attijari Bank

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

Attijari Bank publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes Mr Mohamed LOUZIR et Mr Nouredine HAJJI.

## BILAN

### ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020

(UNITE : en milliers de Dinars)

|                                                                         | Note  | 31/12/2020       | 31/12/2019 (*)   | Variation      |            |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                                                         |       |                  |                  | Montant        | %          |
| <b>ACTIF</b>                                                            |       |                  |                  |                |            |
| <b>AC1-</b> Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | (1-1) | 1 803 047        | 1 645 723        | 157 324        | 10%        |
| <b>AC2-</b> Créances sur les établissements bancaires et financiers     | (1-2) | 238 538          | 373 190          | (134 652)      | (36%)      |
| <b>AC3-</b> Créances sur la clientèle *                                 | (1-3) | 5 979 454        | 5 707 789        | 271 665        | 5%         |
| <b>AC4-</b> Portefeuille-titres commercial                              | (1-4) | 146 587          | 143 589          | 2 998          | 2%         |
| <b>AC5-</b> Portefeuille d'investissement                               | (1-5) | 1 003 918        | 967 976          | 35 942         | 4%         |
| <b>AC6-</b> Valeurs immobilisées                                        | (1-6) | 132 575          | 123 009          | 9 566          | 8%         |
| <b>AC7-</b> Autres actifs *                                             | (1-7) | 380 823          | 349 180          | 31 643         | 9%         |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                                      |       | <b>9 684 942</b> | <b>9 310 456</b> | <b>374 486</b> | <b>4%</b>  |
| <b>PASSIF</b>                                                           |       |                  |                  |                |            |
| <b>PA1-</b> Banque Centrale, CCP                                        | (2-1) | 287 079          | 990 312          | (703 233)      | (71%)      |
| <b>PA2-</b> Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (2-2) | 153 285          | 33 043           | 120 242        | 364%       |
| <b>PA3-</b> Dépôts et avoirs de la clientèle *                          | (2-3) | 7 972 358        | 7 144 141        | 828 217        | 12%        |
| <b>PA4-</b> Emprunts et ressources spéciales                            | (2-4) | 134 358          | 179 477          | (45 119)       | (25%)      |
| <b>PA5-</b> Autres passifs *                                            | (2-5) | 285 750          | 243 213          | 42 537         | 17%        |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                     |       | <b>8 832 830</b> | <b>8 590 186</b> | <b>242 644</b> | <b>3%</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |       |                  |                  |                |            |
|                                                                         | (3)   |                  |                  |                |            |
| <b>CP1-</b> Capital                                                     |       | 203 710          | 203 710          | 0              | 0%         |
| <b>CP2-</b> Réserves                                                    |       | 320 815          | 270 685          | 50 130         | 19%        |
| <b>CP4-</b> Autres capitaux propres                                     |       | 3 646            | 3 646            | 0              | 0%         |
| <b>CP5-</b> Résultats reportés                                          |       | 192 229          | 68 033           | 124 196        | 183%       |
| <b>CP6-</b> Résultat de la période                                      |       | 131 712          | 174 196          | (42 484)       | (24%)      |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                           |       | <b>852 112</b>   | <b>720 270</b>   | <b>131 842</b> | <b>18%</b> |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                                 |       | <b>9 684 942</b> | <b>9 310 456</b> | <b>374 486</b> | <b>4%</b>  |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité.

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**  
**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                                         | Note         | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation        |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                                         |              |                  |                  | Montant          | %            |
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>                         | <b>(4-1)</b> |                  |                  |                  |              |
| <b>HB1-</b> Cautions, avals et autres garanties données |              | 602 935          | 505 882          | 97 053           | 19%          |
| <b>HB2-</b> Crédits documentaires                       |              | 232 889          | 418 842          | (185 953)        | (44%)        |
| <b>HB3-</b> Actifs donnés en garantie                   |              | 170 000          | 488 000          | (318 000)        | (65%)        |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>                          |              | <b>1 005 824</b> | <b>1 412 724</b> | <b>(406 900)</b> | <b>(29%)</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>                        | <b>(4-2)</b> |                  |                  |                  |              |
| <b>HB4-</b> Engagements de financement donnés           |              | 391 356          | 269 356          | 122 000          | 45%          |
| <b>HB5-</b> Engagements sur titres                      |              | 38               | 38               | 0                | 0%           |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>                         |              | <b>391 394</b>   | <b>269 394</b>   | <b>122 000</b>   | <b>45%</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>                         | <b>(4-3)</b> |                  |                  |                  |              |
| <b>HB6-</b> Engagements de financement reçus            |              | 65 836           | 62 854           | 2 982            | 5%           |
| <b>HB7-</b> Garanties reçues                            |              | 2 360 287        | 2 797 480        | (437 193)        | (16%)        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>                          |              | <b>2 426 123</b> | <b>2 860 334</b> | <b>(434 211)</b> | <b>(15%)</b> |

**ETAT DE RESULTAT**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                                                                                                | Note   | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2019 | Variation       |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|                                                                                                                |        |                  |                  | Montant         | %            |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                                        |        |                  |                  |                 |              |
| <b>PR1-</b> Intérêts et revenus assimilés                                                                      | (5-1)  | 583 722          | 585 267          | (1 545)         | 0%           |
| <b>PR2-</b> Commissions (en produits)                                                                          | (5-2)  | 110 270          | 121 598          | (11 328)        | (9%)         |
| <b>PR3-</b> Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | (5-3)  | 62 331           | 64 488           | (2 157)         | (3%)         |
| <b>PR4-</b> Revenus du portefeuille d'investissement                                                           | (5-4)  | 54 599           | 57 221           | (2 622)         | (5%)         |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                                  |        | <b>810 922</b>   | <b>828 574</b>   | <b>(17 652)</b> | <b>(2%)</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                                         |        |                  |                  |                 |              |
| <b>CH1-</b> Intérêts encourus et charges assimilées                                                            | (5-5)  | (312 744)        | (333 572)        | 20 828          | (6%)         |
| <b>CH2-</b> Commissions encourues                                                                              |        | (10 168)         | (10 791)         | 623             | (6%)         |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                                   |        | <b>(322 912)</b> | <b>(344 363)</b> | <b>21 451</b>   | <b>(6%)</b>  |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                                    |        | <b>488 010</b>   | <b>484 211</b>   | <b>3 799</b>    | <b>1%</b>    |
| <b>PR5\CH4-</b> Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, hors bilan et passif |        | (31 110)         | (18 741)         | (12 369)        | 66%          |
| <b>PR6\CH5-</b> Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement  | (5-6)  | 2 359            | 627              | 1 732           | 276%         |
| <b>PR7-</b> Autres produits d'exploitation                                                                     |        | 10 870           | 9 840            | 1 030           | 10%          |
| <b>CH6-</b> Frais de personnel                                                                                 | (5-7)  | (153 758)        | (140 695)        | (13 063)        | 9%           |
| <b>CH7-</b> Charges générales d'exploitation                                                                   | (5-8)  | (66 766)         | (67 738)         | 972             | (1%)         |
| <b>CH8-</b> Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 |        | (12 489)         | (11 849)         | (640)           | 5%           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                                 |        | <b>237 116</b>   | <b>255 655</b>   | <b>(18 539)</b> | <b>(7%)</b>  |
| <b>PR8\CH9-</b> Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                 | (5-9)  | 1 414            | (541)            | 1 955           | 361%         |
| <b>CH11-</b> Impôt sur les bénéfices                                                                           |        | (81 392)         | (76 544)         | (4 848)         | 6%           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                                       |        | <b>157 138</b>   | <b>178 570</b>   | <b>(21 432)</b> | <b>(12%)</b> |
| <b>PR9\CH10-</b> Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires                                  | (5-10) | (25 426)         | (4 374)          | (21 052)        | 481%         |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>                                                                              |        | <b>131 712</b>   | <b>174 196</b>   | <b>(42 484)</b> | <b>(24%)</b> |
| <b>RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>                                                             |        | <b>131 712</b>   | <b>174 196</b>   | <b>(42 484)</b> | <b>(24%)</b> |
| <b>Résultat de base par action (en DT)</b>                                                                     | (5-11) | <b>3,23</b>      | <b>4,28</b>      | <b>(1)</b>      | <b>(24%)</b> |
| <b>Résultat dilué par action (en DT)</b>                                                                       | (5-11) | <b>3,23</b>      | <b>4,28</b>      | <b>(1)</b>      | <b>(24%)</b> |



**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                                                                            | Note       | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2019 <sup>(*)</sup> | Variation      |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|---------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                            |            |                  |                                 | Montant        | %            |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) |            | 713 573          | 761 776                         | (48 203)       | (6%)         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                 |            | (316 080)        | (344 268)                       | 28 188         | (8%)         |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers         |            | (5 010)          | (11 286)                        | 6 276          | (56%)        |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                  |            | (280 132)        | (274 148)                       | (5 984)        | 2%           |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle                                                |            | 817 883          | 400 393                         | 417 490        | 104%         |
| Titres de placement                                                                        |            | 16 351           | 19 172                          | (2 821)        | (15%)        |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers *                                         |            | (181 514)        | (176 927)                       | (4 587)        | 3%           |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                           |            | (27 550)         | (70 060)                        | 42 510         | (61%)        |
| Impôts sur les bénéfices *                                                                 |            | (94 605)         | (58 356)                        | (36 249)       | 62%          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                           |            | <b>642 916</b>   | <b>246 296</b>                  | <b>396 620</b> | <b>161%</b>  |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                                          |            |                  |                                 |                |              |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                         |            | 56 137           | 51 896                          | 4 241          | 8%           |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                  |            | (35 121)         | (158 465)                       | 123 344        | (78%)        |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations                                                |            | (21 747)         | (5 148)                         | (16 599)       | 322%         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                          |            | <b>(731)</b>     | <b>(111 717)</b>                | <b>110 986</b> | <b>(99%)</b> |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                                                            |            |                  |                                 |                |              |
| Remboursement d'emprunts                                                                   |            | (36 000)         | (33 686)                        | (2 314)        | 7%           |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                             |            | (7 876)          | (2 317)                         | (5 559)        | 240%         |
| Dividendes versés                                                                          |            | 0                | (89 632)                        | 89 632         | (100%)       |
| Flux sur fonds social *                                                                    |            | 130              | 163                             | (33)           | (20%)        |
| <b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                            |            | <b>(43 746)</b>  | <b>(125 472)</b>                | <b>81 726</b>  | <b>(65%)</b> |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période         |            | <b>598 439</b>   | <b>9 107</b>                    | <b>589 332</b> | <b>6471%</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période                                |            | 822 221          | 813 114                         | 9 107          | 1%           |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>                           | <b>(6)</b> | <b>1 420 660</b> | <b>822 221</b>                  | <b>598 439</b> | <b>73%</b>   |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité.

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 Décembre 2020**

### **I. PRESENTATION DE LA BANQUE**

Attijari Bank est une société anonyme au capital de 203 709 985 dinars, régie par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Le capital social de la banque est porté de 198 741 450 dinars à 203 709 985 dinars, par incorporation de réserves à prélever sur le compte «Résultats reportés».

L'augmentation de capital est réalisée par la création de 993 707 actions gratuites conformément à la décision de l'AGE du 20 avril 2018.

Le siège social de la banque est sis à 24 Rue Hedi Karray- centre urbain nord 1080 Tunis.

Attijari Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 40 741 997 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune, est détenu à hauteur de 58,98% par des actionnaires étrangers.

| <b>Actionnaire</b>     | <b>Montant</b>     | <b>% de détention</b> |
|------------------------|--------------------|-----------------------|
| Actionnaires Etrangers | 120 148 500        | 58,98%                |
| Actionnaires Tunisiens | 83 561 485         | 41,02%                |
| <b>Total</b>           | <b>203 709 985</b> | <b>100%</b>           |

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

Les états financiers d'Attijari Bank arrêtés au 31 décembre 2020 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

### **III. IMPACTS DE LA CRISE DU COVID-19**

Dans un contexte de crise sanitaire et économique d'ampleur inédite, Attijari Bank a déployé depuis le début de cette crise, une série de mesures dont l'objectif prioritaire est de garantir la sécurité sanitaire des collaborateurs, tout en maintenant la continuité de service dans des conditions optimales pour les clients. Attijari Bank s'est mobilisée envers ses clients entreprises, professionnels et particuliers afin de contribuer à atténuer les impacts de la crise.

Au 31 Décembre 2020, la banque marque à travers les réalisations enregistrées une bonne résilience. Ces réalisations sont renforcées par les résultats des stress tests menés en interne démontrant la capacité de la banque à supporter les répercussions induites par la crise.

Dans ce contexte, et dans le cadre d'une démarche de gestion anticipative de la crise, Attijari Bank a renforcé le niveau de provisionnement de son risque de crédit, qui est ainsi passé de 306 328 KDT au 31/12/2019 à 334 547 KDT à la clôture de l'exercice 2020.

## **IV. METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

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

### **1. Créances à la clientèle**

#### **1.1. Règles de présentation des créances à la clientèle**

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

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

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

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

#### **1.2. Classification et évaluation des créances**

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

##### **Actifs courants :**

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

##### **Actifs classés :**

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

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

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

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

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

### **Classe 3 : Actifs préoccupants**

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

### **Classe 4 : Actifs compromis**

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

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

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

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

Les garanties prises en compte par la banque se détaillent comme suit :

- Les dépôts affectés auprès d'Attijari Bank (bons de caisse, comptes à terme, comptes épargne,...) ;
- Les garanties reçues de l'Etat Tunisien ;
- Les garanties reçues des banques et assurances ;
- Les garanties reçues du FNG (Fonds national de garantie) et la SOTUGAR ;
- Les garanties réelles : selon les règles édictées par la BCT.

#### **1.3 Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte**

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars ainsi que les créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

#### **1.4 Comptabilisation des revenus des 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 la date d'arrêté des états financiers.

#### **1.5 Provision collective**

Conformément à la circulaire aux banques BCT N°91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012 telle que modifiée par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021, la banque a constitué au titre de l'année 2020 des provisions à caractère

général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n° 2021-01 du 11 janvier 2021.

Cette méthodologie prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes, par segment de clientèle et par secteur d'activité;
- Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe de contreparties. Ce taux correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).
- L'application de majorations significatives aux taux de migration des groupes de contreparties allant de 1% (commerce, santé, TIC) jusqu'à 7,75% (agences de voyage).
- L'application des taux de provision qui correspondent aux taux les plus élevés entre les taux minimums prévus par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité et les taux de provision historiques de la banque :

| Groupe de contreparties                                        | Taux de provisionnement minimum en % |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Professionnels du secteur privé</b>                         |                                      |
| Agriculture                                                    | 20                                   |
| Industries mécaniques et électriques                           | 25                                   |
| Oléifacteurs                                                   | 35                                   |
| Industries agroalimentaires                                    | 25                                   |
| Industries pharmaceutiques                                     | 20                                   |
| Autres industries                                              | 25                                   |
| BTP                                                            | 25                                   |
| Tourisme                                                       | 25                                   |
| Agences de voyage                                              | 25                                   |
| Agence de location de voitures                                 | 25                                   |
| Promotion immobilière                                          | 20                                   |
| Exportateurs d'huile d'olive                                   | 30                                   |
| Commerce                                                       | 25                                   |
| Santé                                                          | 20                                   |
| Télécom et TIC                                                 | 20                                   |
| Autres services                                                | 25                                   |
| <b>Contreparties publiques</b>                                 |                                      |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 20                                   |
| Autres organismes publics                                      | 20                                   |
| <b>Particuliers</b>                                            |                                      |
| Particuliers du secteur privé : Crédits logements              | 10                                   |
| Particuliers du secteur privé : Crédits à la consommation      | 20                                   |
| Particuliers du secteur public : Crédits logements             | 10                                   |
| Particuliers du secteur public : Crédits à la consommation     | 20                                   |

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêté des comptes annuels. L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 45 386 KDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 22 777 KDT constituée en 2019, une provision complémentaire nette de 22 609 KDT a été dotée au titre de l'année 2020.

## **1.6 Provision additionnelle**

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

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

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

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4.

L'application de cette circulaire a fait dégager un stock de provision de 76 083 KDT au 31/12/2020 dont une dotation additionnelle nette de 6 834 KDT au titre de l'exercice 2020.

## **2. Portefeuille-titres**

### **2.1. Règles de présentation du portefeuille-titres**

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille-titres commercial soit dans la rubrique portefeuille-titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

#### **Portefeuille-titres commercial :**

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

#### **Portefeuille d'investissement :**

- **Titres d'investissement :** Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

✓ **Titres de participation** : Sont classés parmi les titres de participation :

- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante sans pour autant que l'établissement bancaire n'intervienne dans la gestion de la société émettrice.
- Les actions et autres titres à revenu variable détenus pour permettre la poursuite des relations bancaires entretenues avec la société émettrice, et qui ne peuvent pas être classés parmi les parts dans les entreprises associées, ou les parts dans les co-entreprises ou encore les parts dans les entreprises liées.

✓ **Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées** : Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

## **2.2. Règles d'évaluation des titres**

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

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

### **- Titres de transaction**

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat. Par ailleurs, les bons de trésors sont évalués sur la base de la courbe publiée par le Conseil du Marché Financier.

### **- Titres de placement**

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

### **- Titres d'investissement**

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

### **2.3. Règles de comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres**

Les dividendes sur les titres détenus sont comptabilisés en produits dès le moment où le droit au dividende est établi.

Les intérêts sur les titres sont comptabilisés selon le principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts des obligations et des bons courus à la date de clôture constituent des produits à recevoir à comptabiliser en produits.

## **3. Valeurs immobilisées**

### **3.1. Immeubles d'exploitation**

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

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

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

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

Par ailleurs, les charges à répartir sont résorbées linéairement en appliquant les taux suivants :

|                                                       |        |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Charges à répartir hors frais d'émission des emprunts | 33%    |
| Frais d'émission des emprunts                         | 14,30% |

### **3.2. Immobilisations destinées à la vente**

Dans le cadre du recouvrement des créances, la banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière, le prix d'acquisition correspondant au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal majoré des coûts et frais engagés.

Ces actifs sont classés en «Immobilisations destinées à la vente» sous la rubrique AC6-Valeurs immobilisées.

Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

En vertu des dispositions de la norme comptable internationale IFRS 05, une entité doit classer un actif non courant ou un groupe d'actif comme détenu en vue de la vente si sa



valeur comptable est recouvrée, principalement, par le biais d'une transaction de vente plutôt que par l'utilisation continue.

De même, en application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individuelle et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre le coût d'entrée et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

En effet, les immeubles hors exploitation introduits par voie de recouvrement sont acquis dans l'unique objectif de les céder et recouvrer les créances impayées et sont, ainsi, classés en « Immobilisations destinées à la vente » une fois ils remplissent les conditions édictées par la norme comptable internationale IFRS 05.

#### **4. Créances et dettes rattachées**

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

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés.

#### **5. Comptabilisation des engagements hors bilan**

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

#### **6. Comptabilisation des provisions pour départ à la retraite**

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

Au 31/12/2020, les engagements post-emploi ont été évalués à 13 477 KDT. La dotation de l'exercice 2020 est de l'ordre de 716 KDT.

#### **7. 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'arrêt.
- Les intérêts sur bons de caisse servis à la clientèle font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes spéciaux d'épargne sont positionnés trimestriellement.

#### **8. Règles de prise en compte des produits**

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les produits courus

et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2020 sont déduits du résultat.

#### **9. Règle de prise en compte des charges**

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2020 sont rajoutées au résultat.

#### **10. Règles de réévaluation et de constatation des résultats de change**

Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur au 31/12/2020.

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

Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2020.

#### **11. Règle de prise en compte des charges**

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2020 sont rajoutées au résultat.

#### **12. Règles de réévaluation et de constatation des résultats de change**

Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant en vigueur au 31/12/2020.

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

Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2020.

#### **13. Charge d'impôt**

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

#### **14. Traitement du report des échéances sur les crédits reportés**

Dans le cadre des mesures de soutien prises en vertu du décret-loi du Chef du Gouvernement n°2020-19 du 15 mai 2020, ainsi que des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020, la banque a procédé aux traitements suivants :

##### **14.1 Traitement du report des échéances sur les crédits accordés aux personnes physiques**

Les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie numéros 07-2020 et 08-2020 prévoient le report automatique pour les relations classées 0 ou 1 au 31/12/2019, du paiement des tranches de toute nature de crédit non professionnel arrivant à échéance de la façon suivante :

- Si le revenu mensuel est inférieur à 1 000 TND : report d'une période de 7 mois allant de mars à septembre 2020. Cette mesure est applicable à l'ensemble des clients des classes 0 et 1, et au cas par cas pour les clients classés 2 et 3.
- Si le revenu est supérieur à 1 000 TND : report d'une période de 3 mois allant d'avril à juin 2020. Cette mesure est applicable à l'ensemble des clients des classes 0 et 1, et au cas par cas pour les clients classés 2 et 3.

Les reports des échéances accordés sur les crédits aux particuliers ont été traités par Attijari Bank comme suit :

- ✓ La banque a procédé au report des échéances, ce qui se traduit dans les faits par un rallongement de la durée de remboursement du crédit.
- ✓ Un nouveau échéancier a été mis en place dont les remboursements ont été reportés à la fin de l'échéancier initial. Une décote a été constatée afin de refléter le rattachement des produits des échéances reportées aux exercices futurs correspondants.

#### **14.2 Traitement des reports des échéances sur les crédits accordés aux entreprises et aux professionnels**

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 prévoit, notamment, pour les relations classées 0 ou 1 au 31/12/2019, le report des échéances allant de mars 2020 à septembre 2020. Ces reports requièrent une demande des clients.

Par cette même circulaire, la Banque Centrale de Tunisie permet le report des échéances pour les relations classées 2 et 3 au 31 Décembre 2019, et qui seront traitées au cas par cas par les établissements financiers.

Le traitement opéré par la banque correspond à des arrangements des crédits initiaux :

- ✓ Les encours de ces arrangements sont constitués du capital restant dû avant le report majoré des intérêts conventionnels relatifs aux échéances reportées.
- ✓ Les arrangements ont été accordés aux taux conventionnels initiaux avec une période de grâce allant jusqu'à la fin de la période de report.

#### **15. Notification contrôle social**

La banque a reçu courant le mois de décembre 2020 une notification de contrôle social. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise au 31/12/2020.

#### **16. Présentation des états financiers**

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 31 décembre 2020, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2019 que celles relatives à l'année 2020.

#### **17. Changement de présentation**

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, les changements de présentation ont été traité d'une manière

rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2019 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

### Retraitements du bilan

| Rubrique                                       | 31/12/2019<br>Publié | Reclassement de<br>présentation | 31/12/2019<br>Retraité |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>AC3-</b> Créances sur la clientèle *        | 5 714 669            | (6 880)                         | 5 707 789              |
| <b>AC7-</b> Autres actifs *                    | 342 300              | 6 880                           | 349 180                |
| <b>PA3-</b> Dépôts et avoirs de la clientèle * | 7 160 673            | (16 532)                        | 7 144 141              |
| <b>PA5-</b> Autres passifs *                   | 226 681              | 16 532                          | 243 213                |

(\*) Il s'agit du reclassement des crédits accordés au personnel et des créances rattachées du poste AC3 «Créances sur la clientèle» vers le poste AC7 «Autres actifs».

(\*) Il s'agit du reclassement des dépôts du personnel et des dettes rattachées du poste PA3 «Dépôts et avoirs de la clientèle» vers le poste PA5 «Autres passifs».

### Retraitements de l'état des flux de trésorerie

| Rubrique                                              | Exercice<br>2019<br>Publié | Reclassement de<br>présentation | Exercice<br>2019<br>Retraité |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Sommes versées au personnel et<br>créditeurs divers * | (158 576)                  | (27 357)                        | (185 933)                    |
| Impôts sur les bénéfices *                            | (76 544)                   | 27 194                          | (49 350)                     |
| Flux sur fonds social *                               | 0                          | 163                             | 163                          |

(\*) Il s'agit du reclassement des mouvements sur le fonds social du flux « Sommes versées au personnel et créditeurs divers » vers le flux « Flux sur fonds social ».

(\*) Il s'agit du reclassement des décaissements relatifs aux acomptes prévisionnels et des retenues à la source à récupérer du flux «Sommes versées au personnel et créditeurs divers » vers le flux « Impôts sur les bénéfices ».

## **NOTES EXPLICATIVES**

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

### **NOTES SUR LE BILAN**

#### **NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF**

L'actif du bilan est composé des postes suivants :

- AC1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT
- AC2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers
- AC3 : Créances sur la clientèle
- AC4 : Portefeuille titres commercial
- AC5 : Portefeuille d'investissement
- AC6 : Valeurs immobilisées
- AC7 : Autres actifs

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

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 1 803 047 KDT contre 1 645 723 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 157 324 KDT.

| DESIGNATION                                                | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |            |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                                            |                  |                  | Montant        | %          |
| Caisses en dinars et en monnaies étrangères                | 98 076           | 92 561           | 5 515          | 6%         |
| Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT                        | 1 704 971        | 1 553 162        | 151 809        | 10%        |
| <b>Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>1 803 047</b> | <b>1 645 723</b> | <b>157 324</b> | <b>10%</b> |

Le détail de ce poste se présente comme suit :

| DESIGNATION                                                | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |            |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                                            |                  |                  | Montant        | %          |
| Caisse Dinars                                              | 76 733           | 70 653           | 6 080          | 9%         |
| Caisse Devises                                             | 10 270           | 12 871           | (2 601)        | (20%)      |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds                   | 11 073           | 9 038            | 2 035          | 23%        |
| <b>Total Caisses en dinars et en monnaies étrangères</b>   | <b>98 076</b>    | <b>92 562</b>    | <b>5 514</b>   | <b>6%</b>  |
| Banque Centrale comptes ordinaires en dinars               | 0                | 9 557            | (9 557)        | (100%)     |
| Banque Centrale comptes ordinaires en devises              | 1 155 442        | 1 120 952        | 34 490         | 3%         |
| Placements auprès de la banque centrale                    | 549 731          | 422 521          | 127 210        | 30%        |
| Créances rattachées                                        | 0                | 20               | (20)           | (100%)     |
| Centres de chèques postaux et TGT                          | 91               | 399              | (308)          | (77%)      |
| Provisions sur les avoirs auprès de la BCT                 | (293)            | (288)            | (5)            | 2%         |
| <b>Total Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>           | <b>1 704 971</b> | <b>1 553 161</b> | <b>151 810</b> | <b>10%</b> |
| <b>Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>1 803 047</b> | <b>1 645 723</b> | <b>157 324</b> | <b>10%</b> |

**NOTE 1-2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Cette rubrique accuse un solde de 238 538 KDT au 31 décembre 2020 contre 373 190 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 134 652 KDT.

| DESIGNATION                                                                    | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation        |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
|                                                                                |                |                | Montant          | %            |
| Créances et avoirs sur les établissements bancaires                            | 57 186         | 196 848        | (139 662)        | (71%)        |
| Créances et avoirs sur les établissements financiers                           | 181 352        | 176 342        | 5 010            | 3%           |
| <b>Total créances et avoirs sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>238 538</b> | <b>373 190</b> | <b>(134 652)</b> | <b>(36%)</b> |

Le détail des créances sur les établissements bancaires et sur les établissements financiers se présente comme suit :

| DESIGNATION                                                              | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation        |              |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
|                                                                          |                |                | Montant          | %            |
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires non résidentes         | 30 796         | 50 147         | (19 351)         | (39%)        |
| Prêts aux établissements bancaires en dinars                             | 0              | 17 000         | (17 000)         | (100%)       |
| Prêts aux établissements bancaires en devises                            | 26 799         | 130 114        | (103 315)        | (79%)        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 13             | 28             | (15)             | (54%)        |
| Provisions sur les établissements bancaires                              | (422)          | (441)          | 19               | (4%)         |
| <b>Total Créances et avoirs sur les établissements bancaires</b>         | <b>57 186</b>  | <b>196 848</b> | <b>(139 662)</b> | <b>(71%)</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 5 676          | 52             | 5 624            | -            |
| Prêts aux établissements financiers                                      | 175 676        | 176 290        | (614)            | (0%)         |
| <b>Total Créances et avoirs sur les établissements financiers</b>        | <b>181 352</b> | <b>176 342</b> | <b>5 010</b>     | <b>3%</b>    |
| <b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b>     | <b>238 538</b> | <b>373 190</b> | <b>(134 652)</b> | <b>(36%)</b> |

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

| DESIGNATION                                                                    | Durée résiduelle     |               |               |             |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|
|                                                                                | Inf ou égal à 3 mois | 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans  | Sup à 5 ans | Total          |
| <b>Etablissements bancaires</b>                                                |                      |               |               |             |                |
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires non résidentes               | 30 796               | 0             | 0             | 0           | 30 796         |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires       | 13                   | 0             | 0             | 0           | 13             |
| Provisions sur les établissements bancaires                                    | (422)                | 0             | 0             | 0           | (422)          |
| <b>Total créances et avoirs sur les établissements bancaires</b>               | <b>57 186</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>57 186</b>  |
| <b>Etablissements financiers</b>                                               |                      |               |               |             |                |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                             | 5 676                | 0             | 0             | 0           | 5 676          |
| Prêts aux établissements financiers                                            | 37 000               | 64 549        | 74 127        | 0           | 175 676        |
| <b>Total créances et avoirs sur les établissements financiers</b>              | <b>42 676</b>        | <b>64 549</b> | <b>74 127</b> | <b>0</b>    | <b>181 352</b> |
| <b>Total créances et avoirs sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>99 862</b>        | <b>64 549</b> | <b>74 127</b> | <b>0</b>    | <b>238 538</b> |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation sont ventilées comme suit :

| DESIGNATION                                                              | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires non résidentes         | 8 992             | 0                     | 21 804         | 30 796         |
| Prêts aux établissements bancaires en devises                            | 0                 | 0                     | 26 799         | 26 799         |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 0                 | 0                     | 13             | 13             |
| Provisions sur les établissements bancaires                              | 0                 | 0                     | (422)          | (422)          |
| <b>Total Créances et avoirs sur les établissements bancaires</b>         | <b>8 992</b>      | <b>0</b>              | <b>48 194</b>  | <b>57 186</b>  |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 0                 | 0                     | 5 676          | 5 676          |
| Prêts aux établissements financiers                                      | 115 804           | 0                     | 59 872         | 175 676        |
| <b>Total Créances et avoirs sur les établissements financiers</b>        | <b>115 804</b>    | <b>0</b>              | <b>65 548</b>  | <b>181 352</b> |
| <b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b>     | <b>124 796</b>    | <b>0</b>              | <b>113 742</b> | <b>238 538</b> |

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

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

Au 31/12/2020, aucune créance sur les établissements bancaires et financiers n'est douteuse.

### **NOTE 1-3 : Créances sur la clientèle**

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2020 un solde de 5 979 454 KDT contre 5 707 789 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 271 665 KDT.

| DESIGNATION                            | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |           |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
|                                        |                  |                  | Montant        | %         |
| Comptes débiteurs de la clientèle      | 239 132          | 219 705          | 19 427         | 9%        |
| Autres concours à la clientèle         | 5 720 660        | 5 471 155        | 249 505        | 5%        |
| Crédits sur ressources spéciales       | 19 662           | 16 929           | 2 733          | 16%       |
| <b>Total créances sur la clientèle</b> | <b>5 979 454</b> | <b>5 707 789</b> | <b>271 665</b> | <b>5%</b> |

Les comptes débiteurs de la clientèle se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                                               | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation     |           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
|                                                           |                |                | Montant       | %         |
| Comptes débiteurs de la clientèle                         | 263 873        | 245 581        | 18 292        | 7%        |
| Agios réservés sur comptes débiteurs de la clientèle      | (35 209)       | (36 924)       | 1 715         | (5%)      |
| Créances rattachées sur comptes débiteurs de la clientèle | 10 468         | 11 048         | (580)         | (5%)      |
| <b>Total Comptes débiteurs de la clientèle</b>            | <b>239 132</b> | <b>219 705</b> | <b>19 427</b> | <b>9%</b> |

Les autres concours à la clientèle se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                                 | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |           |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
|                                             |                  |                  | Montant        | %         |
| Autres concours à la clientèle en dinars    | 5 163 615        | 5 138 226        | 25 389         | 0%        |
| Autres concours à la clientèle en devises   | 557 045          | 332 929          | 224 116        | 67%       |
| <b>Total Autres concours à la clientèle</b> | <b>5 720 660</b> | <b>5 471 155</b> | <b>249 505</b> | <b>5%</b> |

Les crédits sur ressources spéciales s'élèvent à 19 662 KDT au 31/12/2020 et sont composés de :

| DESIGNATION                                       | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation    |            |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
|                                                   |               |               | Montant      | %          |
| Crédits sur ressources budgétaires                | 3 188         | 2 614         | 574          | 22%        |
| Crédits sur ressources extérieures                | 16 527        | 14 367        | 2 160        | 15%        |
| Créances rattachées sur ressources extérieures    | (53)          | (52)          | (1)          | 2%         |
| <b>Total des crédits sur ressources spéciales</b> | <b>19 662</b> | <b>16 929</b> | <b>2 733</b> | <b>16%</b> |

La ventilation des créances sur la clientèle brutes et hors créances rattachées selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| DESIGNATION                            | Durée résiduelle     |                  |                  |                  |                  |
|----------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                        | Inf ou égal à 3 mois | 3 mois à 1 an    | De 1 à 5 ans     | Sup à 5 ans      | Total            |
| Comptes débiteurs de la clientèle      | 263 873              | 0                | 0                | 0                | 263 873          |
| Autres concours à la clientèle         | 1 440 034            | 1 121 988        | 2 317 637        | 1 197 095        | 6 076 754        |
| Crédits sur ressources spéciales       | 48                   | 2 526            | 11 494           | 5 647            | 19 715           |
| <b>Total créances sur la clientèle</b> | <b>1 703 955</b>     | <b>1 124 514</b> | <b>2 329 131</b> | <b>1 202 742</b> | <b>6 360 342</b> |

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

| DESIGNATION                                                      | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres entreprises liées | Autres           | Total            |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| <b>Total comptes débiteurs</b>                                   | <b>2 477</b>      | <b>0</b>              | <b>0</b>                 | <b>236 655</b>   | <b>239 132</b>   |
| Autres concours à la clientèle hors provisions et agios réservés | 0                 | 0                     | 0                        | 6 145 146        | 6 145 146        |
| Provisions pour créances douteuses                               | 0                 | 0                     | 0                        | (334 547)        | (334 547)        |
| Agios réservés                                                   | (247)             | 0                     | 0                        | (89 692)         | (89 939)         |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>                      | <b>(247)</b>      | <b>0</b>              | <b>0</b>                 | <b>5 720 907</b> | <b>5 720 660</b> |
| <b>Total crédits sur ressources spéciales</b>                    | <b>0</b>          | <b>0</b>              | <b>0</b>                 | <b>19 662</b>    | <b>19 662</b>    |
| <b>Total créances sur la clientèle</b>                           | <b>2 230</b>      | <b>0</b>              | <b>0</b>                 | <b>5 977 224</b> | <b>5 979 454</b> |



Les mouvements des créances douteuses sur la clientèle et des provisions correspondantes au cours de l'exercice se présentent comme suit :

| DESIGNATION                                     | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation      |             |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|                                                 |                |                | Montant        | %           |
| <b>Montant brut des créances classées</b>       | 448 385        | 460 013        | (11 628)       | (3%)        |
| <b>Provisions sur les créances au 31/12/N-1</b> | <b>306 328</b> | <b>308 905</b> | <b>(2 577)</b> | <b>(1%)</b> |
| Dotation à provisions individuelles             | 21 024         | 15 103         | 5 921          | 39%         |
| Reprise de provisions individuelles             | (21 166)       | (10 825)       | (10 341)       | 96%         |
| Dotation aux provisions additionnelles          | 7 643          | 8 194          | (551)          | (7%)        |
| Reprise de provisions additionnelles            | (809)          | (1 745)        | 936            | (54%)       |
| Dotation aux provisions collectives             | 23 809         | 0              | 23 809         | -           |
| Reprise de provisions collectives               | (1 200)        | (7 654)        | 6 454          | (84%)       |
| Reprise de provisions sur cession de créances   | (1 082)        | (5 650)        | 4 568          | (81%)       |
| <b>Provisions sur les créances au 31/12/N</b>   | <b>334 547</b> | <b>306 328</b> | <b>28 219</b>  | <b>9%</b>   |

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

|                                                            |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Agios réservés au 31/12/2019</b>                        | <b>95 680</b> |
| Dotations aux d'agios réservés                             | 14 268        |
| Reprises des agios réservés                                | (18 774)      |
| Reprises des agios réservés suite à la cession de créances | (1 182)       |
| <b>Total des agios réservés au 31/12/2020</b>              | <b>89 992</b> |

La répartition des agios réservés par nature d'engagement se présente comme suit :

| DESIGNATION                                          | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation      |             |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                                      |               |               | Montant        | %           |
| Agios réservés sur comptes débiteurs de la clientèle | 35 209        | 36 924        | (1 715)        | (5%)        |
| Agios réservés sur autres concours à la clientèle    | 54 730        | 58 704        | (3 974)        | (7%)        |
| Agios réservés sur ressources spéciales              | 53            | 52            | 1              | 2%          |
| <b>Total des agios réservés</b>                      | <b>89 992</b> | <b>95 680</b> | <b>(5 688)</b> | <b>(6%)</b> |

#### **NOTE 1-4 : Portefeuille titres commercial**

Cette rubrique accuse un solde de 146 587 KDT au 31 décembre 2020 contre 143 589 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 2 998 KDT.

| DESIGNATION                                 | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation    |            |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------|
|                                             |                |                | Montant      | %          |
| <b>Titres de transaction</b>                |                |                |              |            |
| Actions cotées                              | 1 368          | 1 441          | (73)         | (5%)       |
| SICAV                                       | 954            | 418            | 536          | 128%       |
| <b>Total des titres de transaction</b>      | <b>2 322</b>   | <b>1 859</b>   | <b>463</b>   | <b>25%</b> |
| <b>Titres de placement</b>                  |                |                |              |            |
| <b>Titres à revenus fixe</b>                |                |                |              |            |
| BTA                                         | 126 940        | 124 279        | 2 661        | 2%         |
| Créances rattachées sur BTA                 | 5 774          | 6 265          | (491)        | (8%)       |
| Provisions sur BTA                          | (788)          | (1 160)        | 372          | (32%)      |
| <b>Titres à revenus variable</b>            |                |                |              |            |
| Actions cotées                              | 544            | 494            | 50           | 10%        |
| SICAV                                       | 11 968         | 11 968         | 0            | 0%         |
| Provisions sur actions                      | (173)          | (116)          | (57)         | 49%        |
| <b>Sous total des titres de placement</b>   | <b>144 265</b> | <b>141 730</b> | <b>2 535</b> | <b>2%</b>  |
| <b>Total portefeuille titres commercial</b> | <b>146 587</b> | <b>143 589</b> | <b>2 998</b> | <b>2%</b>  |

Le portefeuille commercial est composé en totalité de titres cotés.

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

| DESIGNATION                  | Organismes publics | Entreprises liées (*) | Entreprises associées (**) | Autres parties liées (***) | Autres       | Total          |
|------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| <b>Titres de transaction</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>              | <b>954</b>                 | <b>0</b>                   | <b>1 368</b> | <b>2 322</b>   |
| Bons de trésor               | -                  | -                     | -                          | -                          | -            | -              |
| Actions cotées               | -                  | -                     | -                          | -                          | 1 368        | 1 368          |
| SICAV                        | -                  | -                     | 954                        | -                          | -            | 954            |
| <b>Titres de placement</b>   | <b>131 926</b>     | <b>371</b>            | <b>2 268</b>               | <b>9 700</b>               | <b>0</b>     | <b>144 265</b> |
| Bons de trésor               | 126 940            | -                     | -                          | -                          | -            | 126 940        |
| OPCVM                        | -                  | -                     | 2 268                      | 9 700                      | -            | 11 968         |
| Actions cotées               | -                  | 544                   | -                          | -                          | -            | 544            |
| Créances rattachées          | 5 774              | -                     | -                          | -                          | -            | 5 774          |
| Provisions                   | (788)              | (173)                 | -                          | -                          | -            | (961)          |
| <b>Total</b>                 | <b>131 926</b>     | <b>371</b>            | <b>3 222</b>               | <b>9 700</b>               | <b>1 368</b> | <b>146 587</b> |

(\*) Il s'agit des titres de placement Attijari Leasing.

(\*\*) Il s'agit des titres de placement Attijari Obligataire Sicav.

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

Au cours de l'exercice 2020, il n'a pas eu de transfert du portefeuille transaction vers le portefeuille placement.

Selon la norme comptable sectorielle n°25, les plus-values latentes sur les titres de placement ne sont pas constatées. Au 31/12/2020, le montant des plus-values de réévaluation sur les titres de placement s'élève à 4 526 KDT.

Les mouvements des provisions pour dépréciation des titres de placement au cours de l'exercice 2020 exprimés en KDT se présentent comme suit :

| DESIGNATION                                       | BTA<br>Placement | Actions<br>cotées | Total        |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------|
| <b>Provisions pour dépréciation au 31/12/2019</b> | <b>1 160</b>     | <b>116</b>        | <b>1 276</b> |
| Dotations aux provisions 2020                     | 0                | 127               | <b>127</b>   |
| Reprises des provisions 2020                      | (372)            | (69)              | <b>(441)</b> |
| <b>Provisions pour dépréciation au 31/12/2020</b> | <b>788</b>       | <b>(174)</b>      | <b>962</b>   |

#### **NOTE 1-5 : Portefeuille d'investissement**

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 003 918 KDT au 31 décembre 2020 contre 967 976 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 35 942 KDT.

| DESIGNATION                                                   | 31/12/2020       | 31/12/2019     | Variation     | En %      |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-----------|
| Titres d'investissement                                       | 705 777          | 776 354        | (70 577)      | (9%)      |
| Parts dans les participations avec convention de rétrocession | 182 249          | 132 157        | 50 092        | 38%       |
| Titres de participation                                       | 67 638           | 11 391         | 56 247        | 494%      |
| Parts dans les entreprises associées & co-entreprises         | 86               | 49             | 37            | 76%       |
| Parts dans les entreprises liées                              | 48 168           | 48 025         | 143           | 0%        |
| <b>Total portefeuille d'investissement</b>                    | <b>1 003 918</b> | <b>967 976</b> | <b>35 942</b> | <b>4%</b> |

Les mouvements sur le portefeuille d'investissement au cours de l'exercice 2020 en KDT et la ventilation des titres selon qu'ils sont cotés ou non se présentent comme suit :

| Désignation                    | Valeurs brutes au 31/12/2019 | Acquisitions / Autres entrées 2020 | Cessions / Rétrocession 2020 | Valeurs brutes au 31/12/2020 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Titres d'investissement</b> | <b>731 270</b>               | <b>0</b>                           | <b>(64 842)</b>              | <b>666 428</b>               |
| BTA Cotés                      | 731 270                      | 0                                  | (64 842)                     | 666 428                      |
| <b>Obligations</b>             | <b>16 978</b>                | <b>0</b>                           | <b>(5 235)</b>               | <b>11 743</b>                |
| Cotées                         | 16 978                       | 0                                  | (5 235)                      | 11 743                       |
| <b>Titres de participation</b> | <b>62 562</b>                | <b>56 597</b>                      | <b>(120)</b>                 | <b>119 039</b>               |
| Cotés                          | 19 366                       | 3 653                              | 0                            | 23 019                       |
| Non cotés                      | 43 196                       | 52 944                             | (120)                        | 96 020                       |
| <b>Fonds gérés</b>             | <b>135 254</b>               | <b>50 000</b>                      | <b>0</b>                     | <b>185 254</b>               |
| Non cotés                      | 135 254                      | 50 000                             | 0                            | 185 254                      |
| <b>Total</b>                   | <b>946 064</b>               | <b>106 597</b>                     | <b>(70 197)</b>              | <b>982 464</b>               |

Les mouvements des provisions pour dépréciation des titres d'investissement au cours de l'exercice 2020 exprimés en KDT se présentent comme suit :

| DESIGNATION                                    | Provisions sur<br>BTA<br>Investissement | Provisions pour<br>dépréciation<br>titres de<br>participation | Provisions sur<br>placements<br>SICAR |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Montant à la clôture de l'exercice 2019</b> | <b>62</b>                               | <b>7 325</b>                                                  | <b>3 096</b>                          |
| Dotations aux provisions                       | 0                                       | 131                                                           | 3                                     |
| Reprises des provisions                        | (12)                                    | (358)                                                         | (94)                                  |
| <b>Montant à la clôture de l'exercice 2020</b> | <b>50</b>                               | <b>7 098</b>                                                  | <b>3 005</b>                          |

La liste des filiales et entreprises associées au 31/12/2020 se présente comme suit :

| Nom de la filiale ou de<br>l'entreprise associée | Siège social                                                                                     | Pourcentage<br>de détention<br>en 2020 | Montant des<br>capitaux<br>propres en<br>KDT au<br>31/12/2020 | Résultat 2020<br>en KDT |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Attijari Leasing</b>                          | Immeuble El Baraka, Rue du<br>Lac d'Annecy Les Berges du<br>Lac Tunis 1053                       | 62,29%                                 | 55 148                                                        | 3 229                   |
| <b>Attijari Assurance</b>                        | Angle winnipeg, Annecy, Les<br>Berges du Lac 1053 Tunis                                          | 55,00%                                 | 33 164                                                        | 8 026                   |
| <b>Attijari Intermédiation</b>                   | Immeuble FEKIH (Mezzanine)<br>Rue des Lacs de Mazurie Les<br>Berges du Lac Tunis 1053            | 99,99%                                 | 4 965                                                         | 719                     |
| <b>Attijari Recouvrement</b>                     | Résidence Omar, Bloc A<br>(2ème étage) Rue Abou<br>Hamed El Ghazeli, Montplaisir<br>- 1073 Tunis | 99,92%                                 | 2 054                                                         | 914                     |
| <b>Attijari Sicar</b>                            | Immeuble Fekih (1er étage)<br>Rue des Lacs de Mazurie Les<br>Berges du Lac Tunis - 1053          | 76,80%                                 | 30 738                                                        | 3 541                   |
| <b>Attijari Gestion</b>                          | Immeuble Fekih, rue des Lacs<br>de Mazurie-Les Berges du<br>Lac 1053 Tunis                       | 99,88%                                 | 1 102                                                         | 551                     |
| <b>Attijari Immobilière</b>                      | 95 Avenue de la Liberté Tunis                                                                    | 99,98%                                 | (1 394)                                                       | (469)                   |
| <b>Attijari obligataire<br/>SICAV</b>            | Immeuble Fekih, rue des Lacs<br>de Mazurie -Les Berges du<br>Lac 1053 Tunis                      | 0,01%                                  | 210 120                                                       | 10 809                  |
| <b>Attijari Finances</b>                         | Rue du lac d'Annecy<br>immeuble El Baraka 1er étage                                              | 24,94%                                 | 818                                                           | (156)                   |

#### **NOTE 1-6 : Valeurs immobilisées**

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 132 575 KDT au 31 décembre 2020 contre 123 009 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 9 566 KDT et se détaillent comme suit :

| DESCRIPTION                                         | 31/12/2020     | 31/12/2019     | VARIATION      | %            |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Immobilisations Incorporelles nettes</b>         | <b>4 762</b>   | <b>4 433</b>   | <b>329</b>     | <b>7%</b>    |
| Immobilisations incorporelles brutes                | 56 441         | 53 631         | 2 810          | 5%           |
| Amortissement des immobilisations incorporelles     | (51 679)       | (49 198)       | (2 481)        | 5%           |
| <b>Immobilisations Corporelles nettes</b>           | <b>94 972</b>  | <b>96 554</b>  | <b>(1 582)</b> | <b>(2%)</b>  |
| Immobilisations corporelles brutes                  | 220 731        | 213 687        | 7 044          | 3%           |
| Amortissement des immobilisations corporelles       | (125 759)      | (117 133)      | (8 626)        | 7%           |
| <b>Immobilisations en cours</b>                     | <b>11 254</b>  | <b>1 944</b>   | <b>9 310</b>   | <b>479%</b>  |
| <b>Immobilisations hors exploitation nettes</b>     | <b>6 296</b>   | <b>0</b>       | <b>6 296</b>   | <b>-</b>     |
| Immobilisations hors exploitation brutes            | 6 535          | 0              | 6 535          | -            |
| Amortissement des immobilisations hors exploitation | (239)          | 0              | (239)          | -            |
| <b>Immobilisations destinés à la vente</b>          | <b>15 291</b>  | <b>20 078</b>  | <b>(4 787)</b> | <b>(24%)</b> |
| <b>Total</b>                                        | <b>132 575</b> | <b>123 009</b> | <b>9 566</b>   | <b>8%</b>    |

Aucune garantie ou sûreté n'est consentie à des tiers sur les immobilisations de la banque.

Les flux de mouvements des immobilisations tenant compte des acquisitions et de sorties se présente comme suit :

| DESIGNATION                                    | Valeur brute<br>au<br>31/12/2019 | Acquisition   | Transfert/sortie | Valeur brute<br>au<br>31/12/2020 | Amort. et<br>Prov au<br>31/12/2019 | Dotation        | Transfert/<br>Sortie | Amort. et<br>Prov au<br>31/12/2020 | Valeur nette<br>au<br>31/12/2020 |
|------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>           | <b>53 632</b>                    | <b>2 820</b>  | <b>(11)</b>      | <b>56 441</b>                    | <b>(49 199)</b>                    | <b>(2 480)</b>  | <b>0</b>             | <b>(51 679)</b>                    | <b>4 762</b>                     |
| Logiciels                                      | 53 632                           | 2 820         | (11)             | 56 441                           | (49 199)                           | (2 480)         | 0                    | (51 679)                           | 4 762                            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>             | <b>213 687</b>                   | <b>8 005</b>  | <b>(961)</b>     | <b>220 731</b>                   | <b>(117 133)</b>                   | <b>(9 487)</b>  | <b>863</b>           | <b>(125 757)</b>                   | <b>94 974</b>                    |
| Terrains                                       | 5 560                            | 0             | (32)             | 5 528                            | 0                                  | 0               | 0                    | 0                                  | 5 528                            |
| Constructions                                  | 104 400                          | 140           | 0                | 104 540                          | (41 003)                           | (3 737)         | 53                   | (44 687)                           | 59 853                           |
| Agencement Aménagement<br>Installation         | 42 221                           | 1 955         | (96)             | 44 080                           | (32 446)                           | (2 108)         | 0                    | (34 554)                           | 9 526                            |
| Matériels de Transport                         | 1 842                            | 368           | 0                | 2 210                            | (1 205)                            | (260)           | 0                    | (1 465)                            | 745                              |
| Matériels & Mobiliers de bureaux               | 10 759                           | 1 285         | (5)              | 12 039                           | (6 274)                            | (781)           | 2                    | (7 053)                            | 4 986                            |
| Matériels Informatiques                        | 24 017                           | 1 950         | (48)             | 25 919                           | (17 682)                           | (1 432)         | 46                   | (19 068)                           | 6 851                            |
| Matériels Monétiques                           | 9 608                            | 1 812         | (780)            | 10 640                           | (6 060)                            | (694)           | 737                  | (6 017)                            | 4 623                            |
| Matériels de sécurité                          | 15 280                           | 495           | 0                | 15 775                           | (12 463)                           | (475)           | 25                   | (12 913)                           | 2 862                            |
| <b>Immobilisation en cours</b>                 | <b>1 944</b>                     | <b>11 318</b> | <b>(2 008)</b>   | <b>11 254</b>                    | <b>0</b>                           | <b>0</b>        | <b>0</b>             | <b>0</b>                           | <b>11 254</b>                    |
| Immobilisations incorporelles en<br>cours      | 62                               | 9 959         | 0                | 10 021                           | 0                                  | 0               | 0                    | 0                                  | 10 021                           |
| Immobilisations corporelles en<br>cours        | 1 882                            | 1 359         | (2 008)          | 1 233                            | 0                                  | 0               | 0                    | 0                                  | 1 233                            |
| <b>Immobilisations hors<br/>exploitation</b>   | <b>0</b>                         | <b>0</b>      | <b>6 535</b>     | <b>6 535</b>                     | <b>0</b>                           | <b>(239)</b>    | <b>0</b>             | <b>(239)</b>                       | <b>6 296</b>                     |
| <b>Immobilisations destinés à la<br/>vente</b> | <b>20 077</b>                    | <b>0</b>      | <b>(4 788)</b>   | <b>15 289</b>                    | <b>0</b>                           | <b>0</b>        | <b>0</b>             | <b>0</b>                           | <b>15 289</b>                    |
| <b>Total valeurs immobilisées</b>              | <b>289 340</b>                   | <b>22 143</b> | <b>(1 233)</b>   | <b>310 250</b>                   | <b>(166 332)</b>                   | <b>(12 206)</b> | <b>863</b>           | <b>(177 675)</b>                   | <b>132 575</b>                   |

Aucune garantie ou sûreté n'est consentie à des tiers sur les immobilisations de la banque.

### **NOTE 1-7 : Autres actifs**

Le poste des autres actifs accuse un solde de 380 823 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 349 180 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 31 643 KDT.

| DESIGNATION                            | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation     |           |
|----------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
|                                        |                |                | Montant       | %         |
| Comptes d'attente et de régularisation | 26 124         | 23 274         | 2 850         | 12%       |
| Autres                                 | 354 699        | 325 906        | 28 793        | 9%        |
| <b>Total autres actifs</b>             | <b>380 823</b> | <b>349 180</b> | <b>31 643</b> | <b>9%</b> |

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

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| <b>Provisions sur autres actifs au 31/12/2019</b> | <b>5 420</b> |
| Dotation de l'exercice 2020                       | 1 647        |
| Reprise de l'exercice 2020                        | (97)         |
| <b>Provisions sur autres actifs au 31/12/2020</b> | <b>6 970</b> |

### **NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF**

Le passif du bilan est composé des postes suivants :

- PA1 : Banque Centrale et CCP
- PA2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers
- PA3 : Dépôts et avoirs de la clientèle
- PA4 : Emprunts et ressources spéciales
- PA5 : Autres passifs

### **NOTE 2-1 : Banque Centrale et CCP**

Le poste Banque Centrale et CCP accuse un solde de 287 079 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 990 312 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 703 233 KDT.

| DESIGNATION                                                 | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation        |              |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
|                                                             |                |                | Montant          | %            |
| Emprunts auprès de la BCT                                   | 287 000        | 988 000        | (701 000)        | (71%)        |
| Dettes rattachées sur emprunts auprès de la Banque Centrale | 79             | 2 312          | (2 233)          | (97%)        |
| <b>Total Banque centrale et CCP</b>                         | <b>287 079</b> | <b>990 312</b> | <b>(703 233)</b> | <b>(71%)</b> |

### **NOTE 2-2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 décembre 2020 à 153 285 KDT contre 33 043 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 120 242 KDT.

| DESIGNATION                                                              | 31/12/2020     | 31/12/2019    | Variation      |             |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|
|                                                                          |                |               | Montant        | %           |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires                            | 143 533        | 26 169        | 117 364        | 448%        |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers                           | 9 752          | 6 874         | 2 878          | 42%         |
| <b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>153 285</b> | <b>33 043</b> | <b>120 242</b> | <b>364%</b> |

Le détail des dépôts et avoirs des établissements bancaires se présente comme suit :

| DESIGNATION                                                | 31/12/2020     | 31/12/2019    | Variation      |             |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|
|                                                            |                |               | Montant        | %           |
| Avoirs sur les établissements bancaires                    | 63 533         | 13 276        | 50 257         | 379%        |
| Emprunts auprès des établissements bancaires               | 80 000         | 12 893        | 67 107         | 520%        |
| <b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires</b> | <b>143 533</b> | <b>26 169</b> | <b>117 364</b> | <b>448%</b> |

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

| DESIGNATION                                                              | Durée résiduelle     |               |              |             |                |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------|-------------|----------------|
|                                                                          | Inf ou égal à 3 mois | 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Sup à 5 ans | Total          |
| Avoirs sur les établissements bancaires                                  | 63 533               | 0             | 0            | 0           | 63 533         |
| Emprunts auprès des établissements bancaires                             | 80 000               | 0             | 0            | 0           | 80 000         |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers                           | 2 438                | 7 314         | 0            | 0           | 9 752          |
| <b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>145 971</b>       | <b>7 314</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>153 285</b> |

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

| DESIGNATION                                                              | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires                            | 2 937             | 0                     | 140 596        | <b>143 533</b> |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers                           | 0                 | 0                     | 9 752          | <b>9 752</b>   |
| <b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>2 937</b>      | <b>0</b>              | <b>150 348</b> | <b>153 285</b> |

Toutes les dettes sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

### **NOTE 2-3 : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle présentent au 31 décembre 2020 un solde de 7 972 358 KDT contre 7 144 141 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant une augmentation de 828 217 KDT et se détaillent comme suit :



| DESIGNATION                                   | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |            |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                               |                  |                  | Montant        | %          |
| Dépôts à vue                                  | 3 704 497        | 3 217 861        | 486 636        | 15%        |
| Autres dépôts et avoirs de la clientèle       | 4 267 861        | 3 926 280        | 341 581        | 9%         |
| <b>Total dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>7 972 358</b> | <b>7 144 141</b> | <b>828 217</b> | <b>12%</b> |

Les autres dépôts et avoirs de la clientèle se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                                              | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |           |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
|                                                          |                  |                  | Montant        | %         |
| Comptes d'épargne                                        | 2 595 827        | 2 335 375        | 260 452        | 11%       |
| Bons de caisse                                           | 541 616          | 569 831          | (28 215)       | (5%)      |
| Comptes à terme                                          | 368 359          | 436 257          | (67 898)       | (16%)     |
| Placements en devises                                    | 69 912           | 152 966          | (83 054)       | (54%)     |
| Pensions livrées                                         | 178 392          | 0                | 178 392        | -         |
| Certificats de dépôts                                    | 237 500          | 133 000          | 104 500        | 79%       |
| Autres sommes dues à la clientèle                        | 252 867          | 284 447          | (31 580)       | (11%)     |
| Dettes rattachées                                        | 23 388           | 14 404           | 8 984          | 62%       |
| <b>Total des autres dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>4 267 861</b> | <b>3 926 280</b> | <b>341 581</b> | <b>9%</b> |

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

| DESIGNATION                                              | Durée résiduelle     |                |                |             |                  |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|
|                                                          | Inf ou égal à 3 mois | 3 mois à 1 an  | De 1 à 5 ans   | Sup à 5 ans | Total            |
| Dépôts à vue                                             | 3 704 497            | 0              | 0              | 0           | 3 704 497        |
| Comptes d'épargne                                        | 2 595 827            | 0              | 0              | 0           | 2 595 827        |
| Bons de caisse                                           | 156 734              | 304 276        | 80 606         | 0           | 541 616          |
| Comptes à terme                                          | 164 482              | 171 250        | 32 628         | 0           | 368 360          |
| Placements en devises                                    | 69 912               | 0              | 0              | 0           | 69 912           |
| Pensions Livrées                                         | 178 392              | 0              | 0              | 0           | 178 392          |
| Autres sommes dues à la clientèle                        | 252 867              | 0              | 0              | 0           | 252 867          |
| Certificats de dépôts                                    | 146 500              | 26 000         | 65 000         | 0           | 237 500          |
| Dettes rattachées                                        | 23 388               | 0              | 0              | 0           | 23 388           |
| <b>Total des autres dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>7 292 598</b>     | <b>501 526</b> | <b>178 234</b> | <b>0</b>    | <b>7 972 358</b> |

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

| DESIGNATION       | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres    | Total     |
|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------|-----------|
| Dépôts à vue      | 126 998           | 61 395                | 3 141 421 | 3 697 313 |
| Comptes d'épargne |                   |                       | 2 335 375 | 2 595 827 |
| Bons de caisse    |                   |                       | 569 331   | 541 616   |

|                                                                      |                |               |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Comptes à terme                                                      |                |               | 413 257          | 368 359          |
| Autres produits financiers                                           |                |               | 152 966          | 248 303          |
| Autres sommes dues à la clientèle                                    | 148            |               | 284 447          | 252 867          |
| Certificats de dépôts                                                | 83 500         | 18 000        | 70 500           | 237 500          |
| <b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle hors dettes rattachées</b> | <b>210 646</b> | <b>79 395</b> | <b>6 967 297</b> | <b>7 941 785</b> |

#### **NOTE 2-4 : Emprunts et ressources spéciales**

Les emprunts et ressources spéciales présentent au 31 décembre 2020 un solde de 134 358 KDT contre 179 477 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant une diminution de 45 119 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation       |              |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|                                               |                |                | Montant         | %            |
| Emprunts matérialisés                         | 53 244         | 90 361         | (37 117)        | (41%)        |
| Ressources spéciales                          | 81 114         | 89 116         | (8 002)         | (9%)         |
| <b>Total emprunts et ressources spéciales</b> | <b>134 358</b> | <b>179 477</b> | <b>(45 119)</b> | <b>(25%)</b> |

Les mouvements sur les emprunts matérialisés exprimés en KDT au cours de 2020 se présentent comme suit :

| DESIGNATION                         | Solde au 31/12/2019 | Nouveaux emprunts en 2020 | Remboursements en 2020 | Solde au 31/12/2020 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|
| <b>Emprunts à long terme</b>        | <b>87 408</b>       | <b>0</b>                  | <b>(36 000)</b>        | <b>51 408</b>       |
| Emprunt Obligataire Subordonné 2015 | 22 780              | 0                         | (12 000)               | 10 780              |
| Emprunt Subordonné Privé 2016       | 24 000              | 0                         | (12 000)               | 12 000              |
| Emprunt Obligataire Subordonné 2017 | 40 628              | 0                         | (12 000)               | 28 628              |
| <b>Total</b>                        | <b>87 408</b>       | <b>0</b>                  | <b>(36 000)</b>        | <b>51 408</b>       |

Les ressources spéciales sont ventilées en ressources budgétaires et ressources extérieures comme suit :

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation      |             |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                               |               |               | Montant        | %           |
| Ressources budgétaires                        | 8 651         | 8 719         | (68)           | (1%)        |
| Ressources extérieures                        | 72 463        | 80 397        | (7 934)        | (10%)       |
| <b>Total emprunts et ressources spéciales</b> | <b>81 114</b> | <b>89 116</b> | <b>(8 002)</b> | <b>(9%)</b> |

Aucune ressource spéciale n'est relative à une partie liée ou à une entreprise associée.

La ventilation des ressources extérieures par ligne se présente comme suit :

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation       |              |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
|                                               |               |               | Montant         | %            |
| <b>Lignes extérieures en dinars</b>           |               |               |                 |              |
| Ligne extérieure BERD                         | 1 899         | 1 899         | 0               | 0%           |
| Ligne extérieure Italienne                    | 16 721        | 14 459        | 2 262           | 16%          |
| Ligne extérieure Espagnole                    | 115           | 0             | 115             | -            |
| Dettes rattachées                             | 27            | 24            | 3               | 13%          |
| <b>Total Lignes extérieures en dinars</b>     | <b>18 762</b> | <b>16 382</b> | <b>2 380</b>    | <b>15%</b>   |
| <b>Lignes extérieures en devises</b>          |               |               |                 |              |
| Emprunt IFC en devises                        | 52 669        | 62 854        | (10 185)        | (16%)        |
| Dettes rattachées                             | 1 033         | 1 161         | (128)           | (11%)        |
| <b>Total Lignes extérieures en devises</b>    | <b>53 702</b> | <b>64 015</b> | <b>(10 313)</b> | <b>(16%)</b> |
| <b>Total emprunts et ressources spéciales</b> | <b>72 464</b> | <b>80 397</b> | <b>(7 933)</b>  | <b>(10%)</b> |

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par durée résiduelle se présente comme suit :

| DESIGNATION                                   | Durée résiduelle     |               |               |               |                |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                               | Inf ou égal à 3 mois | 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans  | Sup à 5 ans   | Total          |
| <b>Emprunts matérialisés</b>                  | <b>459</b>           | <b>30 767</b> | <b>22 018</b> | <b>0</b>      | <b>53 244</b>  |
| Emprunt Obligataire Subordonné                | 459                  | 30 767        | 22 018        | 0             | 53 244         |
| <b>Ressources extérieures</b>                 | <b>3 385</b>         | <b>8 618</b>  | <b>31 929</b> | <b>28 531</b> | <b>72 463</b>  |
| Lignes extérieures en dinars                  | 493                  | 3 893         | 10 861        | 3 513         | 18 760         |
| Lignes extérieures en devises                 | 2 892                | 4 725         | 21 068        | 25 018        | 53 703         |
| <b>Ressources budgétaires</b>                 | <b>2 163</b>         | <b>6 488</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>8 651</b>   |
| Ressources budgétaires                        | 2 163                | 6 488         | 0             | 0             | 8 651          |
| <b>Total emprunts et ressources spéciales</b> | <b>6 007</b>         | <b>45 873</b> | <b>53 947</b> | <b>28 531</b> | <b>134 358</b> |

#### **NOTE 2-5 : Autres passifs**

Les autres passifs présentent un solde de 285 750 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 243 213 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant une augmentation de 42 537 KDT et se détaillent comme suit :

| DESIGNATION                            | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation     |            |
|----------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
|                                        |                |                | Montant       | %          |
| Provisions pour risques et charges     | 30 676         | 29 647         | 1 029         | 3%         |
| Comptes d'attente et de régularisation | 121 955        | 82 544         | 39 411        | 48%        |
| Autres                                 | 133 119        | 131 022        | 2 097         | 2%         |
| <b>Total autres passifs</b>            | <b>285 750</b> | <b>243 213</b> | <b>42 537</b> | <b>17%</b> |

Il est à noter que la banque a reçu au cours l'exercice 2019 un avis de vérification fiscale portant sur les périodes allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2018. La banque a répondu à l'Administration Fiscale dans les délais en fournissant ses oppositions vis-à-vis des résultats reçus.

En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle et en concertation avec les conseillers fiscaux, la banque a estimé et comptabilisé dans ses états financiers arrêtés au 31/12/2020 les provisions jugées nécessaires.

### **NOTE 3 : Capitaux propres**

Le capital social s'élève au 31 décembre 2020 à 203 710 KDT composé de 40 741 997 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérées en totalité.

| DESIGNATION                                      |         | Capital<br>souscrit | Primes<br>liées au<br>capital | Réserves<br>légalés | Autres<br>réserves | Réserves à<br>régime fisc<br>particulier | Fonds<br>social * | Réserve spéciale<br>de<br>réinvestissement | Ecart de<br>réévaluation<br>** | Résultats<br>reportés | Résultat<br>de la<br>période | Total   |
|--------------------------------------------------|---------|---------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|---------|
| Situation des capitaux propres au 31.12.19       | 203 710 | 103 473             | 20 373                        | 1 793               | 399                | 14 647                                   |                   | 130 000                                    | 3 646                          | 68 033                | 174 196                      | 720 270 |
| Affectation résultat bénéficiaire 2019           |         |                     |                               |                     |                    |                                          |                   |                                            |                                |                       |                              |         |
| Réserves                                         |         |                     |                               |                     |                    |                                          |                   | 50 000                                     |                                | 124 196               | (174 196)                    | 0       |
| Report à nouveau                                 |         |                     |                               |                     |                    |                                          |                   |                                            |                                |                       |                              | 0       |
| Situation des capitaux propres après affectation | 203 710 | 103 473             | 20 373                        | 1 793               | 399                | 14 647                                   |                   | 180 000                                    | 3 646                          | 192 229               | 0                            | 720 270 |
| Mouvements sur le fonds social                   |         |                     |                               |                     |                    |                                          | 130               |                                            |                                |                       |                              | 130     |
| Résultat de la période                           |         |                     |                               |                     |                    |                                          |                   |                                            |                                |                       | 131 712                      | 131 712 |
| Situation des capitaux propres au 31.12.20       | 203 710 | 103 473             | 20 373                        | 1 793               | 399                | 14 777                                   |                   | 180 000                                    | 3 646                          | 192 229               | 131 712                      | 852 112 |

\* Au 31/12/2020, la rubrique fonds social correspond en totalité à des utilisations remboursables.

\*\* Aucun mouvement n'a affecté la rubrique « écart de réévaluation au cours de l'exercice 2020.

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

Les engagements hors bilan sont composés des postes suivants :

- HB1 : Cautions, avals et autres garanties données ;
- HB2 : Crédits documentaires ;
- HB3 : Actifs donnés en garantie ;
- HB4 : Engagements de financement donnés ;
- HB5 : Engagements sur titres ;
- HB6 : Engagements de financement reçus ;
- HB7 : Garanties reçues ;

### NOTE 4-1 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2020 un solde de 602 935 KDT contre 505 882 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 97 053 KDT.

Les crédits documentaires s'élèvent à 232 889 KDT au 31 décembre 2020 contre 418 842 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 185 953 KDT.

Les actifs donnés en garantie s'élèvent à 170 000 KDT au 31 décembre 2020 contre 488 000 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 318 000 KDT.

| DESIGNATION                                 | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation        |              |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                             |                  |                  | Montant          | %            |
| Cautions, avals et autres garanties données | 602 935          | 505 882          | (97 053)         | 19%          |
| Crédits documentaires                       | 232 889          | 418 842          | (185 953)        | (44%)        |
| Actifs donnés en garantie                   | 170 000          | 488 000          | (318 000)        | (65%)        |
| <b>Total passifs éventuels</b>              | <b>1 005 824</b> | <b>1 412 724</b> | <b>(406 900)</b> | <b>(29%)</b> |

La ventilation des cautions, avals et autres garanties données exprimés en KDT par contrepartie se présente comme suit :

| DESIGNATION                                              | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation     |            |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
|                                                          |                |                | Montant       | %          |
| En faveur de la clientèle                                | 602 928        | 485 773        | 117 155       | 24%        |
| En faveur des établissements bancaires et financiers     | 7              | 20 109         | (20 102)      | (100%)     |
| <b>Total cautions, avals et autres garanties données</b> | <b>602 935</b> | <b>505 882</b> | <b>97 053</b> | <b>19%</b> |

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

| Passifs éventuels                           | Entreprises liées (*) | Entreprises associées (**) | Autres           | Total            |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 0                     | 43                         | 602 892          | 602 935          |
| Crédits documentaires                       | 389                   | 0                          | 232 500          | 232 889          |
| Actifs donnés en garantie                   | 0                     | 0                          | 170 000          | 170 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>389</b>            | <b>43</b>                  | <b>1 005 392</b> | <b>1 005 824</b> |

(\*) Il s'agit des crédits documentaires en faveur d'Attijari Leasing.

(\*\*) Il s'agit des cautions en faveur d'Attijari Finances.

Les actifs donnés en garantie sont constitués exclusivement de BTA donnés en garantie.

#### **NOTE 4-2 : ENGAGEMENTS DONNES**

Les engagements donnés présentent un solde de 391 394 KDT au 31 décembre 2020. Ils correspondent à des engagements de financement donnés pour 391 356 KDT et à des engagements sur titres pour 38 KDT (participations souscrites et non libérées).

La défalcation des « Engagements de financements donnés » par contrepartie se présente comme suit :

| DESIGNATION                                     | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation      |            |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
|                                                 |                |                | Montant        | %          |
| En faveur de la clientèle                       | 391 356        | 269 356        | 122 000        | 45%        |
| <b>Total engagements de financements donnés</b> | <b>391 356</b> | <b>269 356</b> | <b>122 000</b> | <b>45%</b> |

La ventilation des « Engagements de financement donnés » selon la nature de la relation se présente comme suit :

| Engagements de financement donnés               | Entreprises liées | Entreprises associées (*) | Autres         | Total          |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement donnés               | 0                 | 25                        | 391 331        | <b>391 356</b> |
| <b>Total engagements de financements donnés</b> | <b>0</b>          | <b>25</b>                 | <b>391 331</b> | <b>391 356</b> |

(\*) Il s'agit de lignes sur cautions en faveur d'Attijari Finances.

#### **NOTE 4-3 : ENGAGEMENTS RECUS**

Les engagements reçus correspondent à des engagements de financement reçus et à des garanties reçues.

Les engagements de financement reçus s'élèvent à 65 836 KDT au 31 décembre 2020 et correspondent à la partie non encore débloquée de l'emprunt subordonné obtenu de l'IFC (International Finance Corporation).

La ventilation des Engagements de financement reçus par contrepartie se présente comme suit :

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation    |           |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
|                                               |               |               | Montant      | %         |
| Etablissements de crédits                     | 65 836        | 62 854        | 2 982        | 5%        |
| <b>Total engagements de financement reçus</b> | <b>65 836</b> | <b>62 854</b> | <b>2 982</b> | <b>5%</b> |

Les garanties reçues s'élèvent à 2 360 287 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 2 797 480 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 437 193 KDT.

La ventilation des Garanties reçues par contrepartie se présente comme suit :

| DESIGNATION                   | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation        |              |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|                               |                  |                  | Montant          | %            |
| Etablissements de crédits *   | 438 136          | 393 279          | 44 857           | 11%          |
| Clientèle                     | 1 922 151        | 2 404 201        | (482 050)        | (20%)        |
| <b>Total garanties reçues</b> | <b>2 360 287</b> | <b>2 797 480</b> | <b>(437 193)</b> | <b>(16%)</b> |

(\*) Une convention de partage des risques a été signée le 23 décembre 2020 entre Attijari Bank Tunisie et la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD).

En vertu de cette convention, la BERD offre à sa banque partenaire Attijari bank, des dispositifs de participation aux risques, assumant ainsi une partie du risque lié aux prêts qu'Attijari bank octroi à ses clients, à condition que la responsabilité effective et potentielle de la BERD ne dépasse à aucun moment l'équivalent de 20 000 000 EUR au maximum.

Au vue de cette convention, la BERD perçoit un pourcentage sur chaque commission payable par l'emprunteur à sa banque partenaire Attijari bank.

### **NOTE SUR LES OPERATION DE CHANGE :**

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 31/12/2020 s'élèvent à (20 139) KDT et se présentent comme suit :

| Description                             | 31/12/2020      | 31/12/2019      |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Devises vendues au comptant à livrer    | (59 729)        | (72 184)        |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 79 868          | 55 582          |
| <b>Total</b>                            | <b>(20 139)</b> | <b>(16 602)</b> |

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 31/12/2020 s'élèvent à (572 427) KDT et se présentent comme suit :

| Description                         | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Devises vendues à terme à livrer    | (572 427)        | (561 852)        |
| Devises achetées à terme à recevoir | 0                | 158 519          |
| <b>Total</b>                        | <b>(572 427)</b> | <b>(403 333)</b> |

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

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

Le total des produits d'exploitation bancaire est passé de 828 574 KDT au 31 décembre 2019 à 810 922 KDT au 31 décembre 2020, enregistrant ainsi une diminution de 17 652 KDT, soit une régression de 2%.

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

- PR1 : Intérêts et revenus assimilés ;
- PR2 : Commissions en produits ;
- PR3 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- PR4 : Revenus du portefeuille titres d'investissement.

### **NOTE 5-1 : Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 583 722 KDT au 31 décembre 2020 contre 585 267 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 1 545 KDT.

| DESIGNATION                                                     | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |       |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-------|
|                                                                 |            |            | Montant   | %     |
| Opérations avec les établissements bancaires, financiers et BCT | 4 997      | 13 690     | (8 693)   | (63%) |
| Opérations avec la clientèle                                    | 532 214    | 535 988    | (3 774)   | (1%)  |
| Autres intérêts et revenus assimilés                            | 46 511     | 35 589     | 10 922    | 31%   |



|                                            |                |                |                |             |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Total intérêts et revenus assimilés</b> | <b>583 722</b> | <b>585 267</b> | <b>(1 545)</b> | <b>(0%)</b> |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|

Le détail des intérêts et revenus assimilés de la banque se présente comme suit :

| DESIGNATION                                                                  | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation      |              |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                                                                              |                |                | Montant        | %            |
| Intérêts sur prêts interbancaires                                            | 4 892          | 13 600         | (8 708)        | (64%)        |
| Intérêts sur comptes ordinaires bancaires                                    | 105            | 90             | 15             | 17%          |
| <b>Total opérations avec les établissements bancaires, financiers et BCT</b> | <b>4 997</b>   | <b>13 690</b>  | <b>(8 693)</b> | <b>(63%)</b> |
| Intérêts sur crédits accordés à la clientèle                                 | 500 527        | 504 488        | (3 961)        | (1%)         |
| Intérêts sur comptes clientèle débiteurs                                     | 31 687         | 31 500         | 187            | 1%           |
| <b>Total opérations avec la clientèle</b>                                    | <b>532 214</b> | <b>535 988</b> | <b>(3 774)</b> | <b>(1%)</b>  |
| Commissions assimilées à des intérêts                                        | 1 412          | 968            | 444            | 46%          |
| Intérêts et produits assimilés sur avals, cautions et acceptations bancaires | 6 428          | 5 579          | 849            | 15%          |
| Report/déport sur change à terme                                             | 38 671         | 29 042         | 9 629          | 33%          |
| <b>Total autres intérêts et revenus assimilés</b>                            | <b>46 511</b>  | <b>35 589</b>  | <b>10 922</b>  | <b>31%</b>   |
| <b>Total intérêts et revenus assimilés</b>                                   | <b>583 722</b> | <b>585 267</b> | <b>(1 545)</b> | <b>(0%)</b>  |

#### **NOTE 5-2 : Commissions en produits**

Les commissions totalisent 110 270 KDT au 31 décembre 2020 contre 121 598 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 11 328 KDT.

| DESIGNATION                                             | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation       |             |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
|                                                         |                |                | Montant         | %           |
| Gestion de compte et autres services financiers         | 47 219         | 45 145         | 2 074           | 5%          |
| Opérations de crédits                                   | 19 935         | 26 990         | (7 055)         | (26%)       |
| Opérations monétiques                                   | 14 122         | 16 152         | (2 030)         | (13%)       |
| Chèques, effets, virements et autres moyens de paiement | 11 346         | 14 472         | (3 126)         | (22%)       |
| Opérations à l'internationale                           | 11 094         | 12 474         | (1 380)         | (11%)       |
| Bancassurance                                           | 4 973          | 4 449          | 524             | 12%         |
| Autres opérations bancaires                             | 1 581          | 1 916          | (335)           | (17%)       |
| <b>Total commissions en produits</b>                    | <b>110 270</b> | <b>121 598</b> | <b>(11 328)</b> | <b>(9%)</b> |

#### **NOTE 5-3 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières**

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 31 décembre 2020, un montant de 62 331 KDT contre 64 488 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 2 157 KDT.

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |        |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-----------|--------|
|                                               |            |            | Montant   | %      |
| Gains \ Pertes nets sur titres de transaction | 767        | (342)      | 1 109     | (324%) |
| Gains nets sur titres de placement            | 16 902     | 10 860     | 6 042     | 56%    |
| Gains nets sur opérations de change           | 44 662     | 53 970     | (9 308)   | (17%)  |

|                                                                                 |               |               |                |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| <b>Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières</b> | <b>62 331</b> | <b>64 488</b> | <b>(2 157)</b> | <b>(3%)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|

Le détail des gains nets sur titres de transaction se présente comme suit :

| <b>DESIGNATION</b>                                         | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>Variation</b> |               |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|                                                            |                   |                   | <b>Montant</b>   | <b>%</b>      |
| Plus-values sur la cession des titres de transaction       | 1 207             | 138               | 1 069            | 775%          |
| Plus-values sur la réévaluation des titres de transaction  | 40                | 123               | (83)             | (67%)         |
| Moins-values sur la réévaluation des titres de transaction | (480)             | (603)             | 123              | (20%)         |
| <b>Total gains nets sur titres de transaction</b>          | <b>767</b>        | <b>(342)</b>      | <b>1 109</b>     | <b>(324%)</b> |

Le détail des gains nets sur titres de placement se présente comme suit :

| <b>DESIGNATION</b>                                                             | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>Variation</b> |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                                                                |                   |                   | <b>Montant</b>   | <b>%</b>     |
| <b>Titres de placement à revenu fixe</b>                                       |                   |                   |                  |              |
| Intérêts & revenus assimilés sur titres de placement à revenu fixe             | 16 597            | 9 133             | 7 464            | 82%          |
| <b>Total Titres de placement à revenu fixe</b>                                 | <b>16 597</b>     | <b>9 133</b>      | <b>7 464</b>     | <b>82%</b>   |
| <b>Titres de placement à revenu variable</b>                                   |                   |                   |                  |              |
| Dividendes sur titres de placement à revenu variable                           | 0                 | 37                | (37)             | (100%)       |
| Plus-values provenant de la cession des titres de placement à revenu variable  | 2                 | 2                 | 0                | 0%           |
| Moins-values provenant de la cession des titres de placement à revenu variable | (11)              | (94)              | 83               | (88%)        |
| Dotations aux provisions sur actions cotées                                    | (127)             | (170)             | 43               | (25%)        |
| Reprises des provisions pour dépréciation des actions cotées                   | 441               | 1 952             | (1 511)          | (77%)        |
| <b>Total Titres de placement à revenu variable</b>                             | <b>305</b>        | <b>1 727</b>      | <b>(1 422)</b>   | <b>(82%)</b> |
| <b>Total gains nets sur titres de placement</b>                                | <b>16 902</b>     | <b>10 860</b>     | <b>6 042</b>     | <b>56%</b>   |

#### **NOTE 5-4 : Revenus du portefeuille d'investissement**

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 54 599 KDT au 31 décembre 2020 contre 57 221 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 2 622 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                                                     | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>Variation</b> |             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|                                                                        |                   |                   | <b>Montant</b>   | <b>%</b>    |
| Intérêts & revenus assimilés sur titres d'investissement               | 47 899            | 47 587            | 312              | 1%          |
| Dividendes & revenus assimilés sur titres de participation             | 4 818             | 5 653             | (835)            | (15%)       |
| Dividendes & revenus assimilés sur parts dans les entreprises associés | 122               | 108               | 14               | 13%         |
| Dividendes & revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées    | 1 760             | 3 873             | (2 113)          | (55%)       |
| <b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>                  | <b>54 599</b>     | <b>57 221</b>     | <b>(2 622)</b>   | <b>(5%)</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

| DESIGNATION                                                               | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation  |           |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|-----------|
|                                                                           |               |               | Montant    | %         |
| Intérêts & revenus assimilés sur bons de trésor                           | 46 950        | 46 338        | 612        | 1%        |
| Dividendes & revenus assimilés sur obligations                            | 949           | 1 249         | (300)      | (24%)     |
| <b>Total Intérêts &amp; revenus assimilés sur titres d'investissement</b> | <b>47 899</b> | <b>47 587</b> | <b>312</b> | <b>1%</b> |

### **LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE**

Le total des charges d'exploitation bancaire est passé de 344 363 KDT au 31 décembre 2019 à 322 912 KDT au 31 décembre 2020, enregistrant ainsi une diminution de 21 451 KDT, soit une régression de 6%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées ;
- Commissions encourues ;

### **NOTE 5-5 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 31 décembre 2020 un solde de 312 744 KDT contre 333 572 KDT au 31 décembre 2019, soit une régression de 20 828 KDT.

| DESIGNATION                                                       | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation       |             |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
|                                                                   |                |                | Montant         | %           |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 42 589         | 77 928         | (35 339)        | (45%)       |
| Opérations avec la clientèle                                      | 262 000        | 226 297        | 35 703          | 16%         |
| Emprunts et ressources spéciales                                  | 5 688          | 8 298          | (2 610)         | (31%)       |
| Autres intérêts et charges                                        | 2 467          | 21 049         | (18 582)        | (88%)       |
| <b>Total intérêts encourus et charges assimilées</b>              | <b>312 744</b> | <b>333 572</b> | <b>(20 828)</b> | <b>(6%)</b> |

### **NOTE 5-6 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à 2 359 KDT contre 627 KDT au 31 décembre 2019. Il s'analyse ainsi :

| DESIGNATION                                                                                                    | 31/12/2020   | 31/12/2019 | Variation    |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|
|                                                                                                                |              |            | Montant      | %           |
| Dotation aux provisions sur titres de participation                                                            | (131)        | (121)      | (10)         | 8%          |
| Reprise de provisions sur titres de participation                                                              | 358          | 316        | 42           | 13%         |
| Plus-value de cession des titres de participation                                                              | 2 029        | 528        | 1 501        | 284%        |
| Reprise de provisions sur BTA                                                                                  | 12           | 12         | 0            | 0%          |
| Dotation aux provisions sur fonds géré                                                                         | (3)          | (108)      | 105          | (97%)       |
| Reprise de provisions sur fonds géré                                                                           | 94           | 0          | 94           | -           |
| <b>Total des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement</b> | <b>2 359</b> | <b>627</b> | <b>1 732</b> | <b>276%</b> |

### **NOTE 5-7 : Frais de personnel**

Les frais du personnel s'élèvent à 153 758 KDT au 31 décembre 2020 contre 140 695 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une augmentation de 13 063 KDT.

| DESIGNATION                       | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Variation     |           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
|                                   |                |                | Montant       | %         |
| Rémunération du personnel         | 116 522        | 107 449        | 9 073         | 8%        |
| Charges sociales                  | 27 360         | 25 271         | 2 089         | 8%        |
| Charges fiscales                  | 2 212          | 1 803          | 409           | 23%       |
| Autres charges liées au personnel | 7 664          | 6 172          | 1 492         | 24%       |
| <b>Total frais de personnel</b>   | <b>153 758</b> | <b>140 695</b> | <b>13 063</b> | <b>9%</b> |

#### **NOTE 5-8 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de 66 766 KDT au 31 décembre 2020 contre 67 738 KDT au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi une diminution de 972 KDT.

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | Variation    |             |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                               |               |               | Montant      | %           |
| Frais d'exploitation non bancaires            | 30 159        | 29 707        | 452          | 2%          |
| Autres charges générales d'exploitation       | 36 607        | 38 031        | (1 424)      | (4%)        |
| <b>Total charges générales d'exploitation</b> | <b>66 766</b> | <b>67 738</b> | <b>(972)</b> | <b>(1%)</b> |

#### **NOTE 5-9 : Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à 1 414 KDT contre 541 KDT au 31 décembre 2019. Il s'analyse ainsi :

| DESIGNATION                                                                 | 31/12/2020   | 31/12/2019   | Variation    |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|                                                                             |              |              | Montant      | %             |
| Autres gains ordinaires                                                     | 2 542        | 735          | 1 807        | 246%          |
| Autres pertes ordinaires                                                    | (1 239)      | (1 437)      | 198          | (14%)         |
| Plus-value de cession d'immobilisation                                      | 111          | 161          | (50)         | (31%)         |
| <b>Total solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires</b> | <b>1 414</b> | <b>(541)</b> | <b>1 955</b> | <b>(361%)</b> |

#### **NOTE 5-10 : Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires**

Cette rubrique enregistre la majoration de 2% de la cotisation sociale de solidarité exigée d'une manière conjoncturelle par la loi de finances pour l'année 2020 sur les bénéfices 2019, 2020 et 2021, la redevance conjoncturelle instaurée par le décret-loi n°2020-30 du 10 juin 2020 sur les bénéfices 2019 et 2020 et le don de 11.75 MTND fait au profit du Fonds National 18-18 afin de contribuer aux efforts de l'Etat dans sa lutte contre la pandémie Covid- 19.

| DESIGNATION                                            | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variation |    |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|----|
|                                                        |            |            | Montant   | %  |
| Cotisation sociale de solidarité conjoncturelle        | 4 651      | 4 374      | 277       | 6% |
| Redevance conjoncturelle au profit du budget de l'Etat | 9 025      | 0          | 9 025     | -  |
| Don au profit du fonds national 18-18 Covid-19         | 11 750     | 0          | 11 750    | -  |

|                                                                           |               |              |               |             |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| <b>Total solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires</b> | <b>25 426</b> | <b>4 374</b> | <b>21 052</b> | <b>481%</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|

#### **NOTE 5-11 : Résultat de base par action**

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

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est de 3,23 DT.

| <b>DESIGNATION</b>                         | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>En %</b>  |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Résultat net en KDT                        | 131 712           | 174 196           | (24%)        |
| Nombre moyen d'actions                     | 40 741 997        | 40 741 997        |              |
| <b>Résultat de base par action (en DT)</b> | <b>3,23</b>       | <b>4,28</b>       | <b>(24%)</b> |
| <b>Résultat dilué par action (en DT)</b>   | <b>3,23</b>       | <b>4,28</b>       | <b>(24%)</b> |

#### **NOTE 6 : NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

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

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

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 822 221 KDT au 31 décembre 2019 à 1 420 660 KDT au 31 décembre 2020 enregistrant une augmentation de 598 439 KDT.

Cette augmentation résulte des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation à hauteur de 642 916 KDT, des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement à hauteur de (731) KDT et des flux affectés aux activités de financement à hauteur de (43 746) KDT.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à 1 420 660 KDT s'analysent comme suit :

| <b>DESIGNATION</b>                                                        | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>Variation</b> |              |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                                                           |                   |                   | <b>Montant</b>   | <b>%</b>     |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités actif</b>                      | <b>1 830 139</b>  | <b>1 843 250</b>  | <b>(13 111)</b>  | <b>(1%)</b>  |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT                             | 1 803 340         | 1 645 989         | 157 351          | 10%          |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques                   | 26 799            | 197 261           | (170 462)        | (86%)        |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités passif</b>                     | <b>409 479</b>    | <b>1 021 029</b>  | <b>(611 550)</b> | <b>(60%)</b> |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques                   | 399 728           | 1 014 156         | (614 428)        | (61%)        |
| Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers | 9 751             | 6 873             | 2 878            | 42%          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>                            | <b>1 420 660</b>  | <b>822 221</b>    | <b>598 439</b>   | <b>73%</b>   |

## **Note sur les transactions avec les parties liées**

### **1- Les conventions des comptes courants, comptes à terme et autres sommes dues à la clientèle :**

Les encours des dépôts des différentes parties liées au 31 décembre 2020 auprès d'Attijari Bank ainsi que leurs rémunérations en 2020 exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| <b>Partie liée</b>         | <b>Nature du dépôt</b>            | <b>Encours au 31/12/2020</b> | <b>Charges d'intérêt de l'exercice 2020</b> | <b>Produits d'intérêt de l'exercice 2020</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ATTIJARI LEASING           | Dépôt à vue                       | (3 742)                      | 55                                          | 135                                          |
| ATTIJARI FINANCES          | Dépôt à vue                       | 397                          | 1                                           | 6                                            |
| ATTIJARI GESTION           | Dépôt à vue                       | 103                          | 269                                         | 0                                            |
| ATTIJARI IMMOBILIERE       | Dépôt à vue                       | (2 477)                      | 0                                           | 326                                          |
| ATTIJARI INTERMEDIATION    | Dépôt à vue                       | 5 270                        | 151                                         | 0                                            |
| ATTIJARI RECOUVREMENT      | Dépôt à vue                       | 159                          | 1                                           | 0                                            |
| ATTIJARI SICAR             | Dépôt à vue                       | 101 099                      | 3 585                                       | 0                                            |
| ATTIJARI ASSURANCE         | Dépôt à vue                       | 20 367                       | 384                                         | 0                                            |
| GTI                        | Dépôt à vue                       | 1 996                        | 17                                          | 0                                            |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Dépôt à vue                       | 60 998                       | 2 937                                       | 0                                            |
| ATTIJARI VALEUR SICAV      | Dépôt à vue                       | 1                            | 0                                           | 0                                            |
| ATTIJARI ASSURANCE         | Certificats de dépôts             | 83 500                       | 7 344                                       | 0                                            |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Comptes à terme                   | 0                            | 656                                         | 0                                            |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV | Certificats de dépôts             | 18 000                       | 434                                         | 0                                            |
| ATTIJARI LEASING           | Autres sommes dues à la clientèle | 3 977                        | 0                                           | 0                                            |
| ATTIJARI INTERMEDIATION    | Autres sommes dues à la clientèle | 148                          | 0                                           | 0                                            |
| <b>Total</b>               |                                   | <b>289 796</b>               | <b>15 834</b>                               | <b>467</b>                                   |

### **2- Les conventions de détachement du personnel :**

Attijari Bank affecte au profit de certaines de ses filiales son personnel salarié. Les salaires et les charges y afférents sont par la suite refacturés par la banque à la filiale. Le montant total en 2020 s'élève à 950 KDT TTC et se détaille comme suit :

| <b>Partie liée</b>   | <b>Montant facturé en 2020</b> |
|----------------------|--------------------------------|
| Attijari Leasing     | 845                            |
| Attijari Immobilière | 105                            |
| <b>TOTAL</b>         | <b>950</b>                     |

### **3- Les conventions relatives à la fonction de dépositaire :**

Attijari Bank assure les fonctions de dépositaire pour le compte, Attijari Obligataire Sicav et des 2 FCP (Attijari FCP Dynamique et Attijari FCP CEA).

En rémunération de ces prestations, la banque perçoit des commissions de dépôt.

Le montant total facturé en 2020 par Attijari Bank au titre de ses fonctions de dépositaire s'élève à 198 KDT HT.

| Partie liée                | Montant 2020 | Montant 2019 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Attijari Obligataire SICAV | 137          | 130          |
| FCP (AFC, AFD)             | 61           | 55           |
| <b>Total</b>               | <b>198</b>   | <b>185</b>   |

#### **4- Les conventions relatives aux engagements auprès de Attijari Bank :**

L'encours au 31 décembre 2020 des crédits contractés par les parties liées auprès d'Attijari Bank ainsi que les intérêts constatés par la banque exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée             | Nature de l'engagement        | Encours au 31/12/2020 | Produits de l'exercice 2020 |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| GTI                     | EPS                           | 20                    | 1                           |
| Attijari leasing        | CCT                           | 44 000                | 9 808                       |
| Attijari leasing        | CMT                           | 71 804                |                             |
| Attijari leasing        | EPS/Engagement de financement | 389                   | 0                           |
| Attijari Finances       | EPS/Engagement de financement | 43                    | 1                           |
| AttijariWafa Bank Maroc | EPS/Engagement de financement | 10 849                | 8                           |
| <b>Total</b>            |                               | <b>127 105</b>        | <b>9 818</b>                |

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

Les dividendes et les jetons de présence comptabilisés au cours de l'exercice 2020 par Attijari Bank provenant de ses participations dans les différentes filiales exprimés en KDT se détaillent comme suit :

| Partie liée                | Dividendes encaissés en 2020 | Jetons de présence encaissés en 2020 |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Attijari Leasing           | 0                            | 14                                   |
| Attijari Sicar             | 883                          | 30                                   |
| Attijari Gestion           | 729                          | 1                                    |
| GTI                        | 180                          | 4                                    |
| Attijari FCP DYNAMIQUE     | 405                          | 0                                    |
| Attijari Obligataire SICAV | 122                          | 0                                    |
| Attijari Recouvrement      | 100                          | 3                                    |
| <b>Total</b>               | <b>2 419</b>                 | <b>52</b>                            |

#### **6- Opérations avec Attijari Wafa Bank et ses filiales :**

##### **Opérations avec Attijari Wafa Bank :**

##### **Convention Sponsor Support and Share Retention Agreement :**

Une convention a été signée le 26 novembre 2018 entre Attijari Bank Tunisie, Attijari Wafa Bank Maroc et International Finance Corporation (IFC) en vertu de laquelle, Attijari Wafa Bank Maroc s'engage à maintenir sa participation dans le capital d'Attijari Bank Tunisie de 55% au moins jusqu'à l'expiration de la durée de l'emprunt subordonné de 40 Millions d'Euro octroyé par l'IFC à Attijari Bank et débloqué à hauteur de 50% au 31/12/2020.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 11 février 2019.

### **Assistance technique**

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijari Wafa Bank telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05/03/2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06/06/2008, le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 5 038 KDT.

### **Opérations avec Attijari Africa :**

#### **Assistance technique :**

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijari Africa conclue le 01/01/2015, la banque a constaté une charge au cours de l'exercice 2020 de 986 KDT en rémunération des services d'assistance technique fournis. Le passif s'élève au 31/12/2020 à 6 282 KDT.

### **Opérations avec Attijari IT Africa :**

En vertu de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijari IT Africa, cette dernière s'engage d'apporter à la banque l'ensemble de conseils, mise en garde et recommandations nécessaires en matière de fourniture de services informatiques.

En rémunération de ses services, la banque a constaté une charge de 138 KDT au titre de l'exercice 2020.

### **Opérations avec Attijari Wafasalaf :**

#### **Assistance technique :**

Une convention entre Attijari Bank et Attijari Wafasalaf a été signée le 27 mars 2017, portant sur la mise à la disposition de la banque du savoir-faire, du conseil et d'autres services relatifs au fonctionnement interne d'Attijari Bank.

En rémunération des services fournis par Wafasalaf, cette dernière perçoit une rémunération qui couvre le développement de deux grilles de score, la fourniture des livrables associées, la formation ainsi que la prestation de maintenance annuelle des deux grilles à hauteur de 10 JH par grille de score.

Wafasalaf perçoit une rémunération d'un montant de 40 000 Euros par grille de score.

La facturation relative au développement de 2 grilles de score se fera en 2 fois :

- 50% à compter du démarrage du projet ;
- 50% à la livraison.

A ce titre, le montant dû à Attijari Wafasalaf figurant au niveau du passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 313 KDT TTC.

### **Opérations avec Attijariwafa BANK Europe :**

#### **Convention de prestation de service :**

En vertu de la convention conclue le 1er Mars 2010 et modifiée le 19 Mars 2012 entre Attijari Bank Tunisie et Attijariwafa Bank Europe (avec laquelle la banque a des administrateurs communs), telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 5 juin 2012, cette dernière assure à travers son réseau d'agences le rôle de relais



entre Attijari Bank Tunisie et les clients tunisiens résidents en Europe en matière d'information, de présentation de l'offre bancaire et l'intermédiation dans la distribution des produits et services. Ces services sont rémunérés par une commission intitulée « commission d'activité TRE » basée sur une tarification unitaire des prestations de services fournies. Cette commission sera négociée annuellement entre les deux parties.

Une deuxième convention entre Attijari Bank Tunisie et Attijariwafa Bank Europe a été signée le 15 décembre 2017 et autorisée par le conseil d'administration du 09 Février 2018 en vertu de laquelle, Attijariwafa Bank Europe assure la mission d'offrir et de distribuer en France, ses services bancaires exécutés en Tunisie pour les clients tunisiens résidents à l'étranger à travers son réseau en Europe.

En contrepartie de ces services, Attijariwafa Bank Europe perçoit 3 types de rémunérations :

- Une rémunération indexée sur le portefeuille clientèle avec un prix unitaire 5 € par client.
- Une rémunération indexée sur les transmissions d'ordres :
  - 10 € par transfert auxquels s'ajoutent 0,5% du montant des transferts en dinar.
  - 25 € par transfert auxquels s'ajoutent 0,5% du montant des transferts en euro.
- Une rémunération au titre des services bancaires conclus :
  - 60 € par ouverture de compte.
  - 25 € par souscription du pack Bledi+.
  - 5 € par commande de moyens de transfert.
  - 5 € par acte de gestion.
  - 10 € par mise à disposition et ordre de virement.
  - 5 € pour toute autre demande.

En plus de ces trois types de rémunérations, Attijariwafa Bank Europe continue à percevoir les 2/3 de la masse salariale des chargés de comptes de l'activité TRE et une quote-part des charges marketing lié à l'activité.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2020 est de l'ordre de 3 130 KDT, dont 696 KDT au titre du remboursement de la quote-part d'Attijai Bank conformément à la convention ACPR.

Le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 8 184 KDT.

## **7- Opérations avec Attijari SICAR :**

### **Conventions fonds géré :**

1. En vertu des conventions de gestion de fonds à capital risque, conclues respectivement le 24 mars 1998, 19 mars 1999 et 09 mars 2001, Attijari Sicar assure pour le compte d'Attijari Bank la gestion des fonds déposés auprès d'elle. L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés objet de ces conventions s'élève à 5 254 KDT.

Une provision de 3 005 KDT a été constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.

La commission fixe de gestion du fonds comptabilisée par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 62 KDT.

2. Une convention de gestion de fonds à capital risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar un fonds à capital risque d'un montant global de 30 000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit fonds à capital risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

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

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;

- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 30 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion du fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 348 KDT.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par le fonds s'élèvent à 79 KDT au titre de l'exercice 2020.

3. Trois conventions de gestion de Fonds à Capital Risque ont été signées respectivement le 13 février, 19 février et le 23 février 2018 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des Fonds à Capital Risque d'un montant global de 50.000 KDT. Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

En rémunération de sa gestion du Fonds à Capital Risque pour le compte d'Attijari Bank, Attijari Sicar perçoit :

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

Ces conventions ont été autorisées par le conseil d'administration du 09 février 2018.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion de ces trois fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 580 KDT.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par les fonds s'élèvent à 99 KDT au titre de l'exercice 2020.

4. Trois conventions de gestion de Fonds à Capital Risque ont été signées respectivement le 21 février, le 22 février et le 25 février 2019 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des Fonds à Capital Risque d'un montant global de 50.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions susvisées nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

En rémunération de sa gestion du Fonds à Capital Risque pour le compte d'Attijari Bank, Attijari Sicar perçoit :

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

Ces conventions ont été autorisées par le conseil d'administration du 11 février 2019

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion de ces trois fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 580 KDT.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par les fonds s'élèvent à 171 KDT au titre de l'exercice 2020.

5. Trois nouvelles conventions de gestion de Fonds à Capital Risque ont été signées le 09 mars 2020 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des Fonds à Capital Risque d'un montant global de 50.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

En rémunération de sa gestion du Fonds à Capital Risque pour le compte d'Attijari Bank, Attijari Sicar perçoit :

- **Commission de gestion égale à :**
  - Une rémunération, sur la base de l'encours de fin de trimestre, de 0.5% HT sur les placements financiers (SICAV, obligations, BTA, placement bancaire,...).
  - Une rémunération, sur la base de l'encours de fin de trimestre, de 0.75% HT sur les montants investis dans les projets nets des provisions éventuelles constituées en couverture de la dépréciation des participations.
- **Commission de performance égale à :**
  - 10% HT sur la plus-value de cession et les dividendes perçus sur les projets d'investissement.
  - 10% HT des revenus perçus sur les placements financiers dépassant le TMM moyen de l'année.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions de gestion de ces trois fonds calculées sur la base de l'encours de fin de trimestre des placements financiers et comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 225 KDT.

## **8- Opérations avec Attijari Intermédiation :**

### **Convention tenue de registre des actionnaires :**

Attijari Bank a signé le 27/12/2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Attijari Bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du conseil du marché financier.

Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari Intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.

Les charges comptabilisées courant 2020 sont de 7 KDT HT.

### **Cession des participations détenues par Attijari Bank dans le capital de la Générale Tunisienne de l'Informatique «GTI» à «Attijari IT AFRICA MAROC»**

Dans le cadre de la mise en conformité avec l'exigence légale prévue par l'article 75 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, Attijari Bank a procédé à la cession totale de sa participation dans la société Générale Tunisienne de l'Informatique «GTI», soit 11 999 actions pour 2 159 KDT. Cette cession a été autorisée par le conseil d'administration du 21 février 2020.

L'enregistrement de l'opération de vente à la bourse a été réalisé par Attijari Intermédiation.

Les commissions d'enregistrement payées s'élèvent à 9 KDT HT.

## **9- Opérations avec la Générale Tunisienne de l'Informatique :**

### **Assistance technique :**

Le 26 mars 2018, un avenant a été conclu modifiant la tarification journalière des prestations fournies par les consultants de la GTI prévue par le protocole d'accord initial entre la banque et sa filiale.

Cet avenant entre en vigueur à partir du mois de janvier 2018 et prévoit ce qui suit :

- Une enveloppe forfaitaire annuelle de 1 200 J/H pour les prestations hors celles relatives à la maintenance. Le tarif appliqué pour cette enveloppe est de 385 TND HT l'homme / jour.
- Au-delà du forfait de 1 200 J/H, la facturation est ramenée à 310 TND HT l'homme/ jour.

Le 24 mai 2018, un contrat a été signé entre la banque et la GTI portant sur le développement d'une solution de gestion Dépositaire titres et OPCVM. Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 09 février 2018.

Les honoraires d'assistance technique et de développement de logiciels perçus par la Générale Tunisienne de l'Informatique auprès d'Attijari Bank relatifs à l'exercice 2020 totalisent un montant de 1 020 KDT HT. De surcroît, GTI a procédé au développement de logiciels informatiques au profit d'Attijari Bank pour un montant total de 674 KDT.

Il est à noter que la participation de la banque dans le capital de la société Générale Tunisienne de l'Informatique «GTI» a été cédée le 31 mars 2020.

## **10- Opérations avec Attijari leasing :**

### **Convention commerciale :**

Dans le cadre de la convention signée en 2008 entre Attijari Bank et Attijari Leasing, la banque a fourni au cours de l'exercice 2019, des services d'assistance à la commercialisation des produits d'Attijari Leasing à travers le réseau commercial de la banque.

Un avenant à cette convention a été conclu en 2018 introduisant des révisions quant aux modalités de détermination de l'intéressement de la banque et ce pour tenir compte de l'évolution des coûts de ressources et des taux de sortie en vigueur. Cet avenant a été autorisé par le conseil d'administration du 11 février 2019.

La commission était calculée sur la base du montant de financement effectivement mis en force en appliquant un taux d'intéressement basé sur le taux de placement (0.25% pour un taux de placement de  $T < 10\%$ , 0.50% pour  $10\% \leq T < 11\%$  et 0.75% pour  $T \geq 11\%$ ).

Selon ledit avenant, la commission sera déterminée sur la base du taux nominal du contrat mis en force (TC) par comparaison avec le taux de sortie moyen (TMS) déterminés trimestriellement.

| Taux nominal du contrat mis en force (TC) comparé au Taux de sortie moyen du Trimestre (TMS) | Taux de la commission |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| $TC \leq TMS$                                                                                | 0,25%                 |
| $TMS < TC \leq TMS \text{ majoré de } 125 \text{ points de base}$                            | 0,50%                 |
| $TC > TMS \text{ majoré de } 125 \text{ points de base}$                                     | 0,75%                 |

Au cours de l'exercice 2020, la banque a perçu des produits à hauteur de 259 KDT HT.

### **Convention de Location financement :**

Attijari Bank a conclu avec Attijari Leasing des contrats de location financière (Leasing). Ces contrats portent sur des véhicules pour une valeur totale à l'actif de 2 210 KDT et une dette au passif de 715 KDT.

Les charges d'intérêts relatives à l'exercice 2020 s'élèvent à 108 KDT.

#### **11- Opérations avec Attijari Recouvrement :**

##### **Conventions de cession de créances :**

Une nouvelle convention a été signée le 31/12/2020 entre Attijari Bank et Attijari Recouvrement. Cette convention prévoit la cession d'un lot de créances composé de 12 801 dossiers dont le nominal est de 2 261 KDT pour un prix de cession de 13 KDT.

##### **Convention de mandat de recouvrement de créances :**

En vertu de cette convention, la banque a réglé au profit d'Attijari Recouvrement une commission pour l'ouverture et la gestion des dossiers pour compte s'élevant à 42 KDT HT en 2020.

#### **12- Opérations avec Attijari Assurance :**

1. Attijari Bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des produits à recevoir s'est élevé au 31/12/2020 à 4 111 KDT. Le montant des commissions constaté en produit en 2020 est de l'ordre de 4 111 KDT.
2. Attijari Bank a constaté une charge à payer de 1 462 KDT à fin 2020 au profit d'Attijari Assurance au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.
3. Attijari Assurance a souscrit à l'emprunt obligataire subordonné émis par Attijari Bank en 2017 pour un montant de 6 069 KDT. Les charges d'intérêt versées en 2020 s'élèvent à 455 KDT.
4. Une convention d'assurance collective sur la vie a été conclue entre Attijari Bank et Attijari Assurance le 25/06/2018 et autorisée par le conseil d'administration du 09 Février 2018. Il s'agit d'un contrat de fidélisation souscrit par la banque en tant qu'employeur au profit des membres de son personnel. La banque supporte 90% du montant de la prime calculée sur la base d'un taux de 2,5% de la masse salariale de l'ensemble des adhérents pour l'année précédente et en tenant compte de deux éléments :
  - Le revenu annuel brut individuel de chaque adhérent ;
  - Son ancienneté dans la banque ;

A ce titre, la banque a constaté une charge en 2020 s'élevant à 2 101 KDT.

#### **13- Opération avec Attijari Finances :**

##### **Convention Titres participatifs :**

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

Les titres participatifs portent intérêt aux taux suivants :

- Un taux d'intérêt fixe de TMM brut l'an à compter de la date de jouissance. Ce taux est égal au TMM+1 à partir de la date de reconstitution du capital de l'émetteur conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales. Les intérêts sont calculés sur la valeur nominale de chaque titre participatif et sont payables annuellement à terme échu.

- Une rémunération variable égale à 10% de la partie des bénéfices supérieurs à 50 KDT. Cette rémunération est calculée sur le bénéfice net après impôts et provisions dans un délai d'un mois à partir de la date de l'assemblée générale ordinaire qui statue sur les comptes de l'émetteur.

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2020 s'élèvent à 70 KDT, y compris la rémunération variable sur la base des bénéfices supérieurs à 50 KDT.

#### **Mandat d'accompagnement de la banque :**

Un mandat d'accompagnement de la banque dans la réalisation d'un certain nombre de projets a été signé entre Attijari Bank et Attijari Finances le 7 mai 2019 et autorisée par le conseil d'administration du 11 février 2019.

Les dits projets réalisés entre 2018 et 2020 sont les suivants :

- Augmentation du capital d'Attijari Bank ;
- Agrément auprès de la BCT pour le franchissement du seuil de participation dans le capital d'Attijari Leasing ;
- Projet Sigma ;
- Projet Bêta, cession des participations détenues par Attijari Bank dans le capital de la Générale Tunisienne de l'Informatique.

En contrepartie des services rendus, Attijari Finances a perçu au cours de l'exercice 2020 une commission de succès relative au projet Bêta pour un montant de 75 KDT HT.

#### **Contrat de mandatement exclusif :**

Dans le cadre d'une mission d'évaluation, un contrat de mandatement exclusif a été signé le 10 août 2020 entre Attijari Bank et Attijari Finances et autorisée par le conseil d'administration du 04 août 2020.

Par ledit contrat, la banque a confié à Attijari Finances la mission d'évaluation financière de la société Ooredoo Tunisie.

En contrepartie des prestations rendues par Attijari Finances, cette dernière a perçu au cours de l'exercice 2020 des honoraires forfaitaires pour un montant de 25 KDT HT.

#### **14- Remboursement frais téléphoniques, lignes spécialisées et frais d'hébergement :**

La banque a facturé à ses filiales au titre du remboursement des frais téléphoniques, des lignes spécialisées et des frais d'hébergement un montant total de 165 KDT HT.

Le détail par filiale exprimé en KDT se présente comme suit :

| <b>Partie liée</b>      | <b>Montants facturés en 2020 par filiale</b> |
|-------------------------|----------------------------------------------|
| Attijari Assurance      | 24                                           |
| Attijari Leasing        | 93                                           |
| Attijari Gestion        | 11                                           |
| Attijari Recouvrement   | 21                                           |
| AttijariSicar           | 9                                            |
| Attijari Intermédiation | 7                                            |
| <b>Total</b>            | <b>165</b>                                   |

## **15- Conventions de délégation de la gestion administrative et comptable :**

Des nouvelles conventions de délégation de la gestion administrative et comptable ont été conclues au cours de l'exercice 2020 entre d'une part, Attijari Bank et d'autre part, Attijari Gestion, Attijari Sicar et Attijari Finances en vertu desquelles, la banque assure la mission de la tenue de la comptabilité et l'arrêté des états financiers.

En rémunération de ces prestations, Attijari Bank perçoit une rémunération mensuelle de 5 KDT HT réglée mensuellement à terme échu. La base de cette rémunération est révisée à la hausse annuellement de 6%.

## **16- Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants :**

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II 5 du code des sociétés commerciales se présentent comme suit :

- La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08/03/2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.
- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 29/11/2018. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité, des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.
- La rémunération des Directeurs Généraux Adjoints est fixée par les comités de rémunération issus du Conseil d'Administration en date du 30/01/2012 et du 04/05/2018. Cette rémunération se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, les Directeurs Généraux Adjoints bénéficient d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avions.
- Les membres du Conseil d'Administration, les membres du Comité d'audit et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2020 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars) :

|              | Président du Conseil d'Administration |                    | Directeur Général          |                    | Directeurs Généraux Adjoints |                    | Membres du CA et des comités réglementaires |                    |
|--------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|--------------------|
|              | Charges de l'exercice 2020            | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020 | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020   | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020                  | Passif au 31/12/20 |
| Avantages    | 382 625                               | 0                  | 1 382 337                  | 187 409            | 1 404 446                    | 317 591            | 250 000                                     | 250 000            |
| <b>Total</b> | <b>382 625</b>                        | <b>0</b>           | <b>1 382 337</b>           | <b>187 409</b>     | <b>1 404 446</b>             | <b>317 591</b>     | <b>250 000</b>                              | <b>250 000</b>     |

## **NOTE sur les événements postérieurs à la date de clôture :**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 05/03/2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

A ce titre, aucun événement postérieur au 31/12/2020 qui nécessite une note ou une modification des comptes n'est parvenu.

# **RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires d'ATTIJARI BANK*

## **Rapport d'audit sur les états financiers**

### **Opinion**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers d'Attijari Bank de Tunisie qui comprennent le bilan ainsi que l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2020, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 5 Mars 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

Ces états financiers, annexés au présent rapport font apparaître un total du bilan de **9 684 942 KDT** et un bénéfice net de **131 712 KDT**.

A notre avis, **les états financiers de Attijari Bank, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 décembre 2020**, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

### **Observations**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les situations décrites au niveau de :

- La note « IV.1.5 Provision collective » aux états financiers se rapportant à la constitution des provisions collectives en application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91 -24 du 17 Décembre 1991, tel que modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012 et récemment par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021. Sur la base des modifications apportées par la circulaire 2021-01, la banque a constaté au titre de l'exercice 2020 une provision additionnelle à hauteur de 22 609 KDT.



- La note « IV.14 Traitement du report des échéances sur les crédits reportés » se rapportant au traitement des reports d'échéances effectués en application du décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-19 du 15 mai 2020, ainsi que des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020. La banque a appliqué les traitements requis par les dites circulaires.
- La note « IV.15. Notification contrôle social » aux états financiers se rapportant à une notification de contrôle social reçue en octobre 2020. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.
- La note explicative « 2.5 : Autres passifs » aux états financiers se rapportant à une notification de redressement à la suite d'une vérification fiscale subie en 2019. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport. En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évolutions récentes, la banque a constaté les provisions jugées nécessaires.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

## Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

### *1- Evaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle*

#### ➤ **Risque identifié**

De par son activité, la banque est exposée au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle.

Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure compte tenu de l'importance des montants, de la complexité du processus de classification, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé ainsi que le jugement requis pour l'évaluation des garanties à retenir.

Au 31 décembre 2020, la valeur nette des créances sur la clientèle s'élève à 5 979 454 KDT et les provisions constituées pour couvrir le risque de contrepartie s'élèvent à 334 547 KDT (sur les engagements bilan et hors bilan).

Les règles et les méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et à la comptabilisation des créances en souffrance et leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers sont présentés dans la note aux états financiers n°IV-2, ainsi que dans les notes explicatives n°1.3.

#### ➤ **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Pour couvrir cette question clé, nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre banque, et évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou à détecter les anomalies significatives en mettant l'accent sur :

- Le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle,
- La fiabilité des informations fournies par la banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de pertes de valeur,
- Les procédures et contrôles définis par la banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à déclasser et à provisionner et de déterminer le niveau de provision individuelle requise par référence à la réglementation bancaire,
- Le calcul des provisions collectives conformément aux dispositions de la nouvelle circulaire BCT n°2021-01 du 11 janvier 2021.

En outre, à travers un échantillonnage étendu :

- Nous avons vérifié que les engagements présentant des indices de dépréciation ont été identifiés et classés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, et ;
- Nous avons examiné les valeurs de garanties retenues lors du calcul des provisions et apprécié les hypothèses et jugements retenus par la banque.

Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié et suffisant des informations fournies dans les notes aux états financiers.

## 2- Prise en compte des intérêts, commissions et agios en produits

### ➤ **Risque identifié**

Les intérêts et revenus assimilés et les commissions comptabilisées en produits par la banque s'élèvent au 31 décembre 2020 à 693 992 KDT et représentent 86% du total des produits d'exploitation bancaire.

Les notes aux états financiers IV.1.4 « Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle » et IV.8 « Règles de prise en compte des produits » au niveau de la partie « base de mesure et principes comptables pertinents appliqués », décrivent les règles de prise en compte de ces revenus.

Bien que la majeure partie de ces revenus soit générée et comptabilisée automatiquement par le système d'information de la banque, nous avons néanmoins considéré, vu le volume important des transactions, que la prise en compte des intérêts et commissions constitue un point clé d'audit.

### ➤ **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à en :

- La revue critique du dispositif de contrôle interne mis en place par la banque en matière de reconnaissance des revenus, incluant l'évaluation des contrôles informatisés par nos experts en technologie de l'information ;
- La réalisation des tests pour vérifier l'application effective des contrôles clés incluant les contrôles automatisés ;
- La revue de la méthode appliquée pour la comptabilisation des revenus relatifs aux crédits reportés, dans le cadre des mesures de soutien prises en vertu du décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-19 du 15 mai 2020 à la suite de la pandémie Covid-19, et des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie N° du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020 y afférentes.
- L'examen analytique des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 et des circulaires de la Banque Centrale, en particulier que les intérêts et agios sur les relations classées ne sont reconnus en produits que lorsqu'ils sont encaissés ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur ces produits présentées dans les notes aux états financiers.

## **Rapport du conseil d'administration**

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la banque dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la banque.

## **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

### **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la banque. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficience importante du contrôle interne susceptible d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-dessus.

## **Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la banque avec la réglementation en vigueur.

**Tunis, le 31 Mars 2021**

### **Les Commissaires aux Comptes**

**AMC Ernst & Young**

**Cabinet M.S.Louzir , Membre de Deloitte  
Touche Tohmatsu Limited**

**Noureddine HAJJI**

**Mohamed LOUZIR**

# RAPPORT SPECIAL

**Mesdames, Messieurs les Actionnaires**  
**DE ATTIJARI BANK,**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre banque et en application des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, de l'article 200 et suivants, de l'article 475 du code des sociétés commerciales et les articles 29 et 30 de la loi n°2019-47 du 29 Mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

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

## **A. Conventions nouvellement conclues (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes :

- **Attijari SICAR**

Trois nouvelles conventions de gestion de Fonds à Capital Risque ont été signées le 09 mars 2020 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des Fonds à Capital Risque d'un montant global de 50.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

En rémunération de sa gestion du Fonds à Capital Risque pour le compte d'Attijari Bank, Attijari Sicar perçoit 2 commissions :

### **Commission de gestion égale à :**

- Une rémunération, sur la base de l'encours de fin de trimestre, de 0.5% HT sur les placements financiers (SICAV, obligations, BTA, placement bancaire,).
- Une rémunération, sur la base de l'encours de fin de trimestre, de 0.75% HT sur les montants investis dans les projets nets des provisions éventuelles constituées en couverture de la dépréciation des participations.

### **Commission de performance égale à :**

- 10% HT sur la plus-value de cession et les dividendes perçus sur les projets d'investissement.
- 10% HT des revenus perçus sur les placements financiers dépassant le TMM moyen de l'année.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions de gestion de ces trois fonds calculés sur la base de l'encours de fin de trimestre des placements financiers et comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 225 KDT.

- **Attijari Intermédiation**

Dans le cadre de la mise en conformité avec l'exigence légale prévue par l'article 75 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, Attijari Bank a procédé à la cession totale de sa participation dans la société Générale Tunisienne de l'Informatique « GTI » à « Attijari IT Africa Maroc », soit 11 999 actions pour 2 159 KDT. Cette cession a été autorisée par le conseil d'administration du 21 février 2020.

Les commissions d'enregistrement payées à Attijari Intermédiation s'élèvent à 9 KDT HT au titre de cette opération.

- **Attijari Recouvrement**

Une nouvelle convention de cession de créances a été signée le 31/12/2020 entre Attijari Bank et Attijari Recouvrement. Cette convention prévoit la cession d'un lot de créances composé de 12 801 dossiers dont le nominal est de 2 261 KDT pour un prix de cession de 13 KDT.

- **Attijari Finances**

Dans le cadre d'une mission d'évaluation, un contrat de mandatement exclusif a été signé le 10 août 2020 entre Attijari Bank et Attijari Finances, par lequel la banque a confié à Attijari Finances la mission d'évaluation financière de la société Ooredoo Tunisie.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 04 août 2020.

En contrepartie des prestations rendues, Attijari Finances a perçu au cours de l'exercice 2020 des honoraires forfaitaires pour un montant de 25 KDT HT.

- **Attijari IT Africa :**

En vertu de la convention conclue entre Attijari Bank et Attijari IT Africa, cette dernière s'engage à apporter à la banque l'ensemble de conseils, mise en garde et recommandations nécessaires en matière de fourniture de services informatiques.

En rémunération de ces services, la banque a constaté une charge de 138 KDT au titre de l'exercice 2020.

- **Attijari Gestion, Attijari Sicar et Attijari Finance :**

Des nouvelles conventions de délégation de la gestion administrative et comptable ont été conclues au cours de l'exercice 2020 entre d'une part, Attijari Bank et d'autre part, Attijari Gestion, Attijari Sicar et Attijari Finances en vertu desquelles, la banque assure la mission de la tenue de la comptabilité et l'arrêté des états financiers.

En rémunération de ces prestations, Attijari Bank perçoit une rémunération mensuelle de 5 KDT HT réglée mensuellement à terme échu. La base de cette rémunération est révisée à la hausse annuellement de 6%.

Au titre de l'exercice 2020, Attijari Bank a comptabilisé un produit de 180 K DT HT.

***B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants):***

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

- **Attijari Finances**

Un mandat d'accompagnement de la banque dans la réalisation d'un certain nombre de projets a été signé entre Attijari Bank et Attijari Finances le 7 mai 2019 et autorisé par le conseil d'administration du 11 février 2019.

Lesdits projets réalisés entre 2018 et 2020 sont les suivants :

- Augmentation du capital d'Attijari Bank ;
- Agrément auprès de la BCT pour le franchissement du seuil de participation dans le capital d'Attijari Leasing ;
- Projet Sigma ;
- Projet Bêta, cession des participations détenues par Attijari Bank dans le capital de la Générale Tunisienne de l'Informatique.

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

Les titres participatifs portent intérêt aux taux suivants :

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

Les intérêts comptabilisés courant l'exercice 2020 s'élèvent à 70 KDT.

• **Attijari Wafasalaf**

Une convention a été signée le 27 mars 2017 entre Attijari Bank, et Attijari Wafasalaf (avec laquelle votre banque a des administrateurs en commun), ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque du savoir-faire, de l'assistance technique, du conseil ainsi que de tout autre service relatif au fonctionnement interne en matière notamment d'industrialisation du crédit à la consommation.

En contrepartie des prestations fournies, Attijari Bank s'engage à verser une rémunération qui couvre le développement de deux grilles de score, calculée en fonction du temps passé, du niveau de responsabilité et de qualification professionnelle du personnel proposé et la fourniture des livrables associés.

Attijari Wafasalaf perçoit une rémunération :

- de 40.000 euros par grille de score ;

La facturation relative au développement de 2 grilles de score se fera en 2 fois :

- 50% à compter du démarrage du projet ;
- 50% à la livraison.

Les honoraires susvisés sont désignés hors frais de déplacement et de séjour qui sont à la charge d'Attijari Bank.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 10 mai 2017.

A ce titre, le montant dû à Attijari Wafasalaf figurant au niveau du passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 313 KDT TTC.

Attijari Bank Tunisie a conclu le 9 mai 2012 une convention avec Wafasalaf ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque du savoir-faire, de l'assistance technique, du conseil et tout autre service relatif au fonctionnement interne en matière notamment d'optimisation du processus d'octroi des crédits, de la mise en place d'une plateforme de recouvrement, du pilotage et du suivi et du contrôle des risques.

En contrepartie des prestations fournies, Attijari Bank s'engage à verser une rémunération calculée en fonction du temps passé et du niveau de responsabilité et de qualification professionnelle du personnel proposé. Une refacturation sera opérée pour les frais engagés par Attijari Wafasalaf au titre des frais de transport et des « perdiems ». La facturation se fera mensuellement à termes échus. Le prix de référence des honoraires est fixé à 400 Euro par jour.

Aucune intervention n'a été réalisée au cours de l'exercice 2020.



### • **AttijariWafa Bank Maroc**

Une convention a été signée le 26 novembre 2018 entre Attijari Bank Tunisie, Attijari Wafa Bank Maroc et International Finance Corporation (IFC) en vertu de laquelle, Attijari Wafa Bank Maroc s'engage à maintenir sa participation dans le capital d'Attijari Bank Tunisie de 55% au moins jusqu'à l'expiration de la durée de l'emprunt subordonné de 40 Millions d'Euros octroyé par l'IFC à Attijari Bank et débloqué à hauteur de 50% au 31/12/2020.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 11 février 2019.

Dans le cadre de la convention conclue entre Attijari Bank et AttijariWafa Bank Maroc telle qu'autorisée par le conseil d'administration du 05 mars 2007 et modifiée par la décision du conseil d'administration du 06 juin 2008, le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 5 038 KDT.

Cette convention a été remplacée depuis le 13 février 2015 par la convention d'assistance technique conclue avec Attijari Africa.

### • **AttijariWafa Bank Europe**

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

Une deuxième convention entre Attijari Bank Tunisie et AttijariWafa Bank Europe a été signée le 15 décembre 2017 et autorisée par le conseil d'administration du 09 Février 2018 en vertu de laquelle, AttijariWafa Bank Europe assure la mission d'offrir et de distribuer en France, ses services bancaires exécutés en Tunisie pour les clients tunisiens résidents à l'étranger à travers son réseau en Europe.

En contrepartie de ces services, AttijariWafa Bank Europe perçoit 3 types de rémunérations :

- Une rémunération indexée sur le portefeuille clientèle avec un prix unitaire 5 € par client.
- Une rémunération indexée sur les transmissions d'ordres :
  - 10 € par transfert auxquels s'ajoutent 0,5% du montant des transferts en dinar.
  - 25 € par transfert auxquels s'ajoutent 0,5% du montant des transferts en euro.
- Une rémunération au titre des services bancaires conclus :
  - 60 € par ouverture de compte.
  - 25 € par souscription du pack Bledi+.
  - 5 € par commande de moyens de transfert.
  - 5 € par acte de gestion.
  - 10 € par mise à disposition et ordre de virement.
  - 5 € pour toute autre demande.

En plus de ces trois types de rémunérations, AttijariWafa Bank Europe continue à percevoir les 2/3 de la masse salariale des chargés de comptes de l'activité TRE et une quote-part des charges marketing lié à l'activité.

La charge comptabilisée par la banque au titre de l'exercice 2020 est de l'ordre de 3 130 KDT.

Le montant qui figure au passif de la banque au 31/12/2020 s'élève à 8 184 KDT.

### • **Attijari Assurance**

Une convention collective d'assurance vie a été conclue entre Attijari Bank et Attijari Assurance le 25 juin 2018, en vertu de laquelle, Attijari Assurance garanti aux personnels adhérents de la banque :

- En cas de vie au terme de l'adhésion, la constitution et le service d'un capital constitué qui peut être converti sous forme de rente moyennant le paiement de primes périodiques et supplémentaires ;
- En cas de décès avant le terme, le règlement immédiat aux ayants droit légaux ou au(x) bénéficiaire(s) désigné(s) du capital constitué

- En cas d'invalidité absolue et définitive, le service à l'adhérent du capital constitué à la date de consolidation de l'invalidité absolue et définitive.

Les frais de fonctionnement de Attijari Assurance ont été fixés comme suit :

- Des frais d'acquisition pour un maximum de 3,5 % sur les primes périodiques et un maximum de 1,5% sur les primes supplémentaires.
- Des frais de gestion pour un maximum de 0,6% l'an, et
- Des frais de gestion des rentes pour un maximum de 5% de chaque arrérage de rente.

La prime totale est composée de la part employeur à concurrence de 90% calculée sur la base d'un taux de 2,5% de la masse salariale de l'ensemble des adhérents pour l'année précédente et en tenant compte du revenu annuel brut individuel de chaque adhérent et son ancienneté dans la banque et de la part employé à hauteur de 10%.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 09 février 2018.

Au 31 décembre 2020, la charge constatée par Attijari Bank s'élève à 2 101 KDT.

Attijari Bank perçoit des commissions d'acquisition et de gestion au titre de la commercialisation des produits d'assurance vie d'Attijari Assurance. Le montant des commissions constaté en produits s'élève à 4 111 KDT au cours de l'exercice 2020.

Attijari Bank a constaté une charge à payer de 1 462 KDT à fin 2020 au titre de l'assurance « Temporaire décès » incluse dans tous les comptes courants des particuliers.

Attijari Assurance a souscrit à l'emprunt obligataire subordonné émis par Attijari Bank en 2017 pour un montant de 6 069 KDT. Les charges d'intérêt versées en 2020 s'élèvent à 455 KDT.

#### • **Attijari Intermédiation**

Attijari Bank a signé le 27 décembre 2012 une convention de tenue de comptes en valeurs mobilières avec sa filiale Attijari Intermédiation détenue à hauteur de 99.99%, ayant pour objet la tenue du registre des actionnaires de la valeur Attijari Bank et des droits y rattachés conformément à la réglementation du Conseil du Marché Financier. Pour la réalisation de ces prestations, les honoraires d'Attijari Intermédiation sont fixés forfaitairement à 7 KDT HT à régler à la fin de chaque année.

Les charges comptabilisées courant l'exercice 2020 sont de 7 KDT HT.

#### • **Attijari Africa**

Une convention a été signée le 1<sup>er</sup> janvier 2015 et autorisée par le conseil d'administration du 13 février 2015 entre Attijari Bank et Attijari Africa ayant pour objet la mise à disposition pour le compte de la banque de l'assistance technique, du conseil et tout autre service relatif à la définition de la stratégie globale de la banque.

Le montant des prestations d'assistance technique est défini et facturé semestriellement par Attijari Africa sur la base des charges consommées durant le semestre. La prestation rendue est exprimée en jour-homme selon une grille de tarification.

En contrepartie des prestations fournies, Attijari Bank a constaté une charge au cours de l'exercice 2020 de 986 KDT. Le montant figurant au niveau du passif de la banque est de 6 282 KDT.

#### • **Attijari Leasing**

Dans le cadre de la convention signée en 2008 entre Attijari Bank et Attijari Leasing, la banque a fourni au cours de l'exercice 2018, des services d'assistance à la commercialisation des produits d'Attijari Leasing à travers le réseau commercial de la banque.

Un avenant à cette convention a été autorisé par le conseil d'administration du 11 février 2019 introduisant des révisions quant aux modalités de détermination de l'intéressement de la banque et ce pour tenir compte de l'évolution des coûts de ressources et des taux de sortie en vigueur.

La commission était calculée sur la base du montant de financement effectivement mis en force en appliquant un taux d'intéressement basé sur le taux de placement (0.25% pour un taux de placement de  $T < 10\%$ , 0.50% pour  $10\% \leq T < 11\%$  et 0.75% pour  $T \geq 11\%$ ).

Selon ledit avenant, la commission sera déterminée sur la base du taux nominal du contrat mis en force (TC) par comparaison avec le taux de sortie moyen (TMS) déterminé trimestriellement.

| Taux nominal du contrat mis en force (TC) comparé au Taux de sortie moyen du Trimestre (TMS) | Taux de la commission |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| TC ≤ TMS                                                                                     | 0,25%                 |
| TMS < TC ≤ TMS majoré de 125 points de base                                                  | 0,50%                 |
| TC > TMS majoré de 125 points de base                                                        | 0,75%                 |

Au cours de l'exercice 2020, la banque a perçu des produits à hauteur de 259 KDT HT.

Attijari Bank a conclu avec Attijari Leasing des contrats de location financière (Leasing). Ces contrats portent sur des véhicules pour une valeur totale à l'actif de 2 210 KDT et une dette au passif de 715 KDT.

Les charges d'intérêts relatives à l'exercice 2020 s'élèvent à 108 KDT.

○ **Attijari Immobilière**

La banque a conclu le 10 janvier 2012 avec Attijari Immobilière (détenue à hauteur de 99.98% par Attijari Bank) une convention de gestion pour compte ayant pour objet la vente d'immeubles appartenant à la banque moyennant une commission de 2,5% du prix de vente HT.

Aucune opération n'a été réalisée au cours de l'exercice 2020.

● **Attijari Recouvrement**

En vertu de la convention de recouvrement de créances, la banque a réglé au profit d'Attijari Recouvrement une commission pour l'ouverture et la gestion des dossiers pour compte s'élevant à 42 KDT HT en 2020.

● **Générale Tunisienne Informatique (GTI)**

Le 26 mars 2018, un avenant a été conclu modifiant la tarification journalière des prestations fournies par les consultants de la GTI prévue par le protocole d'accord initial entre la banque et sa filiale.

Cet avenant entre en vigueur à partir du mois de janvier 2018 et prévoit ce qui suit :

- Une enveloppe forfaitaire annuelle de 1 200 J/H pour les prestations hors celles relatives à la maintenance. Le tarif appliqué pour cette enveloppe est de 385 TND HT l'homme / jour.
- Au-delà du forfait de 1 200 J/H, la facturation est ramenée à 310 TND HT l'homme/ jour.

Le 24 mai 2018, un contrat a été signé entre la banque et la GTI portant sur le développement d'une solution de gestion Dépositaire titres et OPCVM. Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 09 février 2018.

Les honoraires d'assistance technique et de développement de logiciels perçus par la Générale Tunisienne de l'Informatique auprès d'Attijari Bank relatifs à l'exercice 2020 totalisent un montant de 1 020 KDT HT.

De surcroît, GTI a procédé en 2020 au développement de deux logiciels informatiques au profit d'Attijari Bank pour un montant total de 674 KDT.

Il est à noter que la participation de la banque dans le capital de la société Générale Tunisienne de l'Informatique « GTI » a été cédée le 31 mars 2020.

● **Attijari Gestion**

Le 12 février 2018, une convention a été signée entre Attijari Bank et Attijari Gestion réagissant en qualité de gestionnaire de Attijari FCP CEA. Cette convention vient amender la convention dépositaire signée en date du 01 mars 2009. Attijari Bank s'engage d'assurer pour le compte du FCP:

- La garde des actifs;
- La gestion du passif ;
- Le contrôle de la régularité des décisions de gestion

Le montant total facturé en 2020 par Attijari Bank au titre de ses fonctions de dépositaire s'élève à 44 KDT HT.

Le 28 septembre 2015, une convention a été signée entre Attijari Bank et Attijari Gestion réagissant en qualité de gestionnaire du FCP Dynamique. Cette convention vient amender la convention dépositaire signée en date du 01/03/2009. Attijari Bank s'engage d'assurer pour le compte du FCP:

- La garde des actifs;
- La gestion du passif ;
- Le contrôle de la régularité des décisions de gestion

Le montant facturé en 2020 par Attijari Bank au titre de ses prestations s'élève à 17 KDT HT.

- **Attijari Obligataire SICAV**

Dans le cadre des conventions conclues entre Attijari Bank et Attijari Obligataire SICAV, la banque assure la fonction de dépositaire pour son compte et a perçu au titre de l'exercice 2020 en contrepartie de ses prestations des commissions de 137 KDT HT.

- **Attijari Sicar**

Trois conventions de gestion de fonds à capital risque ont été signées respectivement le 21 février, le 22 février et le 25 février 2019 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des fonds à capital risque d'un montant global de 50.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant desdits fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

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

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial des fonds gérés ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le fonds.

Ces conventions ont été au préalable autorisées par le conseil d'administration du 11 février 2019.

L'encours au 31 décembre 2019 de ces fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion de ces trois fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 580 KDT TTC.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par les fonds s'élèvent à 171 KDT au titre de l'exercice 2020.

Trois conventions de gestion de fonds à capital risque ont été signées respectivement le 13 février, 19 février et le 23 février 2018 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu desquelles cette dernière met à la disposition d'Attijari Sicar des fonds à capital risque d'un montant global de 50.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant desdits fonds à capital risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions nouvellement émises par les entreprises qui ouvrent droit aux avantages fiscaux prévus par le code de l'IRPP et de l'IS au titre du réinvestissement.

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

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial des fonds gérés ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par les fonds.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés s'élève à 50 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion de ces trois fonds comptabilisés par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 580 KDT.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par les fonds s'élèvent à 99 KDT au titre de l'exercice 2020.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 09 février 2018.

Une convention de gestion de fonds à capital risque a été signée le 28 février 2017 entre Attijari Sicar et Attijari Bank, en vertu de laquelle cette dernière met à la disposition d'Attijari SICAR un fonds à capital risque d'un montant global de 30.000 KDT.

Les deux sociétés s'engagent à respecter un emploi de 65% au moins du montant dudit Fonds à Capital Risque dans l'acquisition ou la souscription aux actions ou aux parts sociales ou aux obligations convertibles en actions nouvellement émises par les entreprises faisant partie du catalogue prévu par le paragraphe III de l'article 39 septies du code de l'IRPP et de l'IS.

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

- Une rémunération annuelle fixe de 1% HTVA, calculée sur le montant initial du fonds géré ;
- Un prélèvement de 10% sur les revenus, dividendes, plus-values et tous autres produits dégagés par le Fonds.

L'encours au 31 décembre 2020 de ce fonds s'élève à 30 000 KDT.

Les commissions fixes de gestion du fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 348 KDT.

Les prélèvements sur les revenus, dividendes, plus-values et autres produits dégagés par le fonds s'élèvent à 79 KDT au titre de l'exercice 2020.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration du 14 février 2017.

Dans le cadre de la convention de gestion de fonds à capital risque conclue le 24 mars 1998 avec la société Attijari Sicar, cette dernière perçoit annuellement une rémunération de 1% payée sur l'ensemble des fonds gérés.

L'encours au 31 décembre 2020 des fonds gérés objet de cette convention s'élève à 5 254 KDT.

Une provision de 3 005 KDT a été constituée en couverture du risque de dépréciation de ces fonds.

Les commissions de gestion du fonds comptabilisées par Attijari Bank au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 62 KDT TTC.

#### • **Autres Conventions**

Attijari Bank affecte au profit d'Attijari Leasing et Attijari Immobilière certains cadres salariés. Les décisions de détachement prévoient que les montants facturés par la banque correspondent aux salaires et charges sociales supportés. Les montants facturés au titre de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

| Partie liée          | Montant facturé en 2020 |
|----------------------|-------------------------|
| Attijari Leasing     | 845                     |
| Attijari Immobilière | 105                     |
| <b>TOTAL</b>         | <b>950</b>              |

### **C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :**

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article **200 (nouveau) II § 5** du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

- La rémunération et avantages accordés au Président du Conseil d'Administration sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 08 mars 2007. Cette rémunération est détaillée dans le tableau ci-après. Par ailleurs, le Président du Conseil d'Administration bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de téléphone.
- La rémunération et avantages accordés au nouveau Directeur Général sont fixés par décision du comité de rémunération issu du Conseil d'Administration en date du 29/11/2018. La rémunération est composée d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel variable selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité, des frais de téléphone, des frais de scolarité, des frais de logement et de billets d'avions.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé des activités de support, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de logement et de billets d'avion.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint chargé de la banque de détail, se compose d'une indemnité fixe et d'un bonus annuel selon la réalisation des objectifs. Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité et de la prise en charge des frais de téléphone.
- Les membres du Conseil d'Administration, les membres du Comité Permanent d'Audit et les membres du comité des risques sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les obligations et engagements d'Attijari Bank envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (charges sociales comprises), se présentent comme suit (en dinars)

|               | Président du Conseil d'Administration |                    | Directeur Général          |                    | Directeurs Généraux Adjoints |                    | Membres du CA et des comités réglementaires |                    |
|---------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|--------------------|
|               | Charges de l'exercice 2020            | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020 | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020   | Passif au 31/12/20 | Charges de l'exercice 2020                  | Passif au 31/12/20 |
| Rémunérations | 382 625                               | 0                  | 1 382 337                  | 187 409            | 1 404 446                    | 317 591            | 250 000                                     | 250 000            |
| <b>Total</b>  | <b>382 625</b>                        | <b>0</b>           | <b>1 382 337</b>           | <b>187 409</b>     | <b>1 404 446</b>             | <b>317 591</b>     | <b>250 000</b>                              | <b>250 000</b>     |

Par ailleurs et en dehors de ces opérations, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016, de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

**Tunis, le 31 Mars 2021**

**Les Commissaires aux Comptes**

**AMC Ernst & Young**

**Cabinet M.S.Louzir , Membre de Deloitte  
Touche Tohmatsu Limited**

**Nouredine HAJJI**

**Mohamed LOUZIR**

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

### Attijari Bank

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

Attijari Bank publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mr Mohamed LOUZIR et Mr Noureddine HAJJI.

### BILAN CONSOLIDE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020 (UNITE : en milliers de Dinars)

|                                                         | Note  | 31/12/2020        | 31/12/2019 <sup>(*)</sup> | Variation      |           |
|---------------------------------------------------------|-------|-------------------|---------------------------|----------------|-----------|
|                                                         |       |                   |                           | Montant        | %         |
| <b>ACTIF</b>                                            |       |                   |                           |                |           |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT           | (1-1) | 1 803 052         | 1 645 727                 | 157 325        | 10%       |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | (1-2) | 117 909           | 260 355                   | (142 446)      | (55%)     |
| Créances sur la clientèle *                             | (1-3) | 6 490 734         | 6 247 902                 | 242 832        | 4%        |
| Portefeuille-titres commercial                          | (1-4) | 542 381           | 505 866                   | 36 515         | 7%        |
| Portefeuille d'investissement                           | (1-5) | 791 954           | 809 619                   | (17 665)       | (2%)      |
| Titres mis en équivalence                               | (1-5) | 38                | 83                        | (45)           | (54%)     |
| Valeurs immobilisées                                    | (1-6) | 142 975           | 134 596                   | 8 379          | 6%        |
| Goodwill                                                |       | 603               | 700                       | (97)           | (14%)     |
| Autres actifs *                                         | (1-7) | 443 160           | 401 620                   | 41 540         | 10%       |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                      |       | <b>10 332 806</b> | <b>10 006 468</b>         | <b>326 338</b> | <b>3%</b> |

## **PASSIF**

|                                                             |            |                   |                   |                |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
| Banque Centrale, CCP                                        | (2-1)      | 287 079           | 990 312           | (703 233)      | (71%)      |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | (2-2)      | 326 971           | 29 095            | 297 876        | 1024%      |
| Dépôts et avoirs de la clientèle *                          | (2-3)      | 7 603 449         | 7 046 237         | 557 212        | 8%         |
| Emprunts et ressources spéciales                            | (2-4)      | 407 824           | 484 786           | (76 962)       | (16%)      |
| Autres passifs *                                            | (2-5)      | 778 157           | 670 499           | 107 658        | 16%        |
| Impôt différé Passif                                        | (2-6)      | 711               | 711               | 0              | 0%         |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                         |            | <b>9 404 191</b>  | <b>9 221 640</b>  | <b>182 551</b> | <b>2%</b>  |
| <b>TOTAL INTERETS MINORITAIRES</b>                          |            | <b>42 911</b>     | <b>38 413</b>     | <b>4 498</b>   | <b>12%</b> |
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                              | <b>(3)</b> |                   |                   |                |            |
| Capital                                                     |            | 203 710           | 203 710           | 0              | 0%         |
| Réserves                                                    |            | 346 068           | 294 142           | 51 926         | 18%        |
| Autres capitaux propres                                     |            | 3 646             | 3 646             | 0              | 0%         |
| Résultats reportés                                          |            | 192 229           | 68 033            | 124 196        | 183%       |
| Résultat de la période                                      |            | 140 051           | 176 884           | (36 833)       | (21%)      |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                               |            | <b>885 704</b>    | <b>746 415</b>    | <b>139 289</b> | <b>19%</b> |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                     |            | <b>10 332 806</b> | <b>10 006 468</b> | <b>326 338</b> | <b>3%</b>  |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité.



**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**  
**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                             | Note         | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation        |              |
|---------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                             |              |                  |                  | Montant          | %            |
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>             | <b>(4-1)</b> |                  |                  |                  |              |
| Cautions, avals et autres garanties données |              | 602 935          | 505 862          | 97 073           | 19%          |
| Crédits documentaires                       |              | 232 500          | 418 740          | (186 240)        | (44%)        |
| Actifs donnés en garantie                   |              | 170 000          | 488 000          | (318 000)        | (65%)        |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              |              | <b>1 005 435</b> | <b>1 412 602</b> | <b>(407 167)</b> | <b>(29%)</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>            | <b>(4-2)</b> |                  |                  |                  |              |
| Engagements de financement donnés           |              | 477 644          | 354 303          | 123 341          | 35%          |
| Engagements sur titres                      |              | 38               | 38               | 0                | 0%           |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>             |              | <b>477 682</b>   | <b>354 341</b>   | <b>123 341</b>   | <b>35%</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>             | <b>(4-3)</b> |                  |                  |                  |              |
| Engagements de financement reçus            |              | 686 477          | 636 499          | 49 978           | 8%           |
| Garanties reçues                            |              | 2 383 722        | 2 819 717        | (435 995)        | (15%)        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>              |              | <b>3 070 199</b> | <b>3 456 216</b> | <b>(386 017)</b> | <b>(11%)</b> |

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                                                                                    | Note   | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2019 | Variation       |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|                                                                                                    |        |                  |                  | Montant         | %            |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                            |        |                  |                  |                 |              |
| Intérêts et revenus assimilés                                                                      | (5-1)  | 607 904          | 633 059          | (25 155)        | (4%)         |
| Commissions (en produits)                                                                          | (5-2)  | 109 672          | 121 326          | (11 654)        | (10%)        |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | (5-3)  | 116 516          | 81 194           | 35 322          | 44%          |
| Revenus du portefeuille d'investissement                                                           | (5-4)  | 53 934           | 53 947           | (13)            | (0%)         |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                      |        | <b>888 026</b>   | <b>889 526</b>   | <b>(1 500)</b>  | <b>(0%)</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                             |        |                  |                  |                 |              |
| Intérêts courus et charges assimilées                                                              | (5-5)  | (342 663)        | (357 633)        | 14 970          | (4%)         |
| Commissions encourues                                                                              |        | (7 055)          | (9 950)          | 2 895           | (29%)        |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                                       |        | <b>(349 718)</b> | <b>(367 583)</b> | <b>17 865</b>   | <b>(5%)</b>  |
| Produits des autres activités                                                                      | (5-6)  | 99 424           | 85 033           | 14 391          | 17%          |
| Charges des autres activités                                                                       | (5-7)  | (93 840)         | (68 187)         | (25 653)        | 38%          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                        |        | <b>543 892</b>   | <b>538 789</b>   | <b>5 103</b>    | <b>1%</b>    |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif |        | (30 781)         | (25 722)         | (5 059)         | 20%          |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  |        | 1 828            | (425)            | 2 253           | (530%)       |
| Autres produits d'exploitation                                                                     | (5-8)  | 16 567           | 16 294           | 273             | 2%           |
| Frais de personnel                                                                                 | (5-9)  | (167 366)        | (155 563)        | (11 803)        | 8%           |
| Charges générales d'exploitation                                                                   | (5-10) | (75 052)         | (74 294)         | (758)           | 1%           |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 |        | (13 900)         | (13 099)         | (801)           | 6%           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                     |        | <b>275 188</b>   | <b>285 980</b>   | <b>(10 792)</b> | <b>(4%)</b>  |
| Quote-part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence                                    |        | (38)             | 38               | (76)            | (200%)       |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       |        | (18 216)         | (17 597)         | (619)           | 4%           |
| Impôt sur les bénéfices                                                                            |        | (85 882)         | (82 249)         | (3 633)         | 4%           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                           |        | <b>171 052</b>   | <b>186 172</b>   | <b>(15 120)</b> | <b>(8%)</b>  |
| Part de résultat revenant aux minoritaires                                                         |        | (5 526)          | (4 652)          | (874)           | 19%          |
| <b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE DU GROUPE</b>                                              |        | <b>165 526</b>   | <b>181 520</b>   | <b>(15 994)</b> | <b>(9%)</b>  |
| Solde en gain/ perte provenant des éléments extraordinaires                                        | (5-11) | (25 475)         | (4 636)          | (20 839)        | 450%         |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES DU GROUPE</b>                                           |        | <b>140 051</b>   | <b>176 884</b>   | <b>(36 833)</b> | <b>(21%)</b> |
| <b>RESULTAT DE BASE PAR ACTION (en DT)</b>                                                         | (5-12) | <b>3,4</b>       | <b>4,3</b>       | <b>(1)</b>      | <b>(21%)</b> |
| <b>RESULTAT DILUE PAR ACTION (en DT)</b>                                                           | (5-12) | <b>3,4</b>       | <b>4,3</b>       | <b>(1)</b>      | <b>(21%)</b> |

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**  
**(UNITE : en milliers de Dinars)**

|                                                                                            | Note       | 31/12/2020       | 31/12/2019       | Variation      |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
|                                                                                            |            |                  |                  | Montant        | %             |
| <b>Flux d'exploitation</b>                                                                 |            |                  |                  |                |               |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) |            | 769 422          | 807 623          | (38 201)       | (5%)          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                 |            | (353 424)        | (366 231)        | 12 807         | (3%)          |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers         |            | (7 095)          | 5 005            | (12 100)       | (242%)        |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                  |            | (247 422)        | (244 308)        | (3 114)        | 1%            |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle                                                |            | 527 493          | 378 908          | 148 585        | 39%           |
| Titres de placement                                                                        |            | 9 661            | (61 780)         | 71 441         | (116%)        |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                           |            | (179 993)        | (173 302)        | (6 691)        | 4%            |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                           |            | 28 241           | 3 518            | 24 723         | 703%          |
| Impôt sur les bénéfices                                                                    |            | (112 183)        | (86 899)         | (25 284)       | 29%           |
| <b>Total Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation</b>                |            | <b>434 700</b>   | <b>262 534</b>   | <b>172 166</b> | <b>66%</b>    |
| <b>Flux d'investissement</b>                                                               |            |                  |                  |                |               |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                         |            | 60 482           | 47 333           | 13 149         | 28%           |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                  |            | 12 954           | (107 681)        | 120 635        | (112%)        |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations                                                |            | (21 920)         | (5 594)          | (16 326)       | 292%          |
| <b>Total Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>              |            | <b>51 516</b>    | <b>(65 942)</b>  | <b>117 458</b> | <b>(178%)</b> |
| <b>Flux de financement</b>                                                                 |            |                  |                  |                |               |
| Remboursement d'emprunts                                                                   |            | (66 634)         | (84 395)         | 17 761         | (21%)         |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                             |            | (7 876)          | (2 317)          | (5 559)        | 240%          |
| Dividendes                                                                                 |            | (762)            | (90 366)         | 89 604         | (99%)         |
| <b>Total Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement</b>                 |            | <b>(75 272)</b>  | <b>(177 078)</b> | <b>101 806</b> | <b>(57%)</b>  |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice         |            | 410 944          | 19 514           | 391 430        | 2006%         |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                |            | 836 387          | 816 873          | 19 514         | 2%            |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>                           | <b>(6)</b> | <b>1 247 331</b> | <b>836 387</b>   | <b>410 944</b> | <b>49%</b>    |

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETEES AU 31 Décembre 2020**

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

Les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Il s'agit, entre autres, de :

- ✓ la norme comptable générale (NCT 1);
- ✓ les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25);
- ✓ les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37);
- ✓ la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38); et
- ✓ les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

Les états financiers consolidés sont préparés en respect de la convention du coût historique et libellés en milliers de Dinars tunisiens.

## **II. PERIMETRE, METHODES ET REGLES DE CONSOLIDATION**

### **1. Périmètre**

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank comprend :

- ✓ la société mère : Attijari Bank;
- ✓ les filiales : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif ; et
- ✓ les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable.

Le périmètre de consolidation des états financiers consolidés a été déterminé conformément aux dispositions des normes NC35 à NC37 et aux dispositions du code des sociétés commerciales régissant les groupes des sociétés.

### **2. Méthodes de consolidation**

#### **2.1 Sociétés consolidées par intégration globale**

Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que la banque détienne directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La consolidation par intégration globale implique la substitution du coût d'acquisition des titres des filiales par l'ensemble des éléments d'actifs et de passifs de celles-ci tout en présentant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat (intérêts minoritaires) de ces filiales.

## **2.2 Sociétés mises en équivalence**

Les sociétés sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation au conseil d'administration ou à l'organe de direction équivalent de l'entreprise détenue, de la participation au processus d'élaboration des politiques, de l'existence de transactions significatives entre le groupe et l'entreprise détenue, de l'échange de personnel dirigeant, de fourniture d'informations techniques essentielles. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, par le biais de filiales, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

## **3. Règles de consolidation**

### **3.1 Coût d'acquisition des titres, goodwill et écart d'évaluation**

#### **3.1.1 Coût d'acquisition des titres**

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

#### **3.1.2 Ecart de première consolidation**

L'écart de première consolidation correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé en écart d'évaluation et goodwill.

##### **(a) Écart d'évaluation**

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

##### **(b) Goodwill**

Le goodwill correspond à l'excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Il est comptabilisé en tant qu'actif et amorti linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Le goodwill négatif correspond à l'excédent de la part dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis sur le coût d'acquisition. Le Goodwill négatif est amorti en partie ou en totalité sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou sur la durée résiduelle moyenne d'amortissement des actifs non monétaires amortissables identifiables acquis. Le reliquat, s'il y en a, est comptabilisé immédiatement en résultat.

### **3.2 Opérations réciproques et opérations internes**

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence sur les états financiers consolidés sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou d'une mise en équivalence.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale.

## **4. Autres principes comptables d'évaluation et de présentation**

### **4.1. Règles de présentation des créances à la clientèle**

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

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

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

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

#### **4.2. Classification et évaluation des créances**

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

##### **Actifs courants :**

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

##### **Actifs classés :**

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

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

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

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

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

##### **Classe 3 : Actifs préoccupants**

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

##### **Classe 4 : Actifs compromis**

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

##### **Taux de provision**

Le taux de provisionnement retenu 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% |

### 4.3 Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars ainsi que les créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

### 4.4 Comptabilisation des revenus des 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 la date d'arrêté des états financiers.

### 4.5 Provision collective

Conformément à la circulaire aux banques BCT N°91 -24 du 17 Décembre 1991 modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012 telle que modifiée par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021, la banque a constitué au titre de l'année 2020 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1). Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n° 2021-01 du 11 janvier 2021.

Cette méthodologie prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes, par segment de clientèle et par secteur d'activité;
- Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe de contreparties. Ce taux correspond aux risques additionnels de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 de l'année N-1. Les risques additionnels étant calculés à partir des aggravations annuelles de classe (engagement 0 et 1 de l'année N-1 devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N).
- L'application de majorations significatives aux taux de migration des groupes de contreparties allant de 1% (commerce, santé, TIC) jusqu'à 7,75% (agences de voyage).
- L'application des taux de provision qui correspondent aux taux les plus élevés entre les taux minimums prévus par la méthodologie BCT pour chaque secteur d'activité et les taux de provision historiques de la banque :

| Groupe de contreparties                                        | Taux de provisionnement minimum en % |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Professionnels du secteur privé</b>                         |                                      |
| Agriculture                                                    | 20                                   |
| Industries mécaniques et électriques                           | 25                                   |
| Oléifacteurs                                                   | 35                                   |
| Industries agroalimentaires                                    | 25                                   |
| Industries pharmaceutiques                                     | 20                                   |
| Autres industries                                              | 25                                   |
| BTP                                                            | 25                                   |
| Tourisme                                                       | 25                                   |
| Agences de voyage                                              | 25                                   |
| Agence de location de voitures                                 | 25                                   |
| Promotion immobilière                                          | 20                                   |
| Exportateurs d'huile d'olive                                   | 30                                   |
| Commerce                                                       | 25                                   |
| Santé                                                          | 20                                   |
| Télécom et TIC                                                 | 20                                   |
| Autres services                                                | 25                                   |
| <b>Contreparties publiques</b>                                 |                                      |
| Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels | 20                                   |
| Autres organismes publics                                      | 20                                   |
| <b>Particuliers</b>                                            |                                      |
| Particuliers du secteur privé : Crédits logements              | 10                                   |



|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| Particuliers du secteur privé : Crédits à la consommation  | 20 |
| Particuliers du secteur public : Crédits logements         | 10 |
| Particuliers du secteur public : Crédits à la consommation | 20 |

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêté des comptes annuels. L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

Les dotations aux provisions complémentaires comptabilisées en 2020 à ce titre s'élèvent à 23 726 KDT amenant le total des provisions collectives à 48 653 KDT.

#### 4.6 Provision additionnelle

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

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

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

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4.

L'application de cette circulaire a fait dégager un stock de provision de 76 956 KDT au 31/12/2020 dont une dotation additionnelle nette de 7 169 KDT au titre de l'exercice 2020.

#### 4.7 Portefeuille-titres

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

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

##### - Titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.

##### - Titres de placement

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

##### - Titres d'investissement

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Les moins-values latentes ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.



#### 4.8 Valeurs immobilisées

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

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

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

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

Par ailleurs, les charges à répartir sont résorbées linéairement en appliquant les taux suivants :

|                                                       |        |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Charges à répartir hors frais d'émission des emprunts | 33%    |
| Frais d'émission des emprunts                         | 14,30% |

#### 4.9 Créances et dettes rattachées

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

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés.

#### 4.10 Comptabilisation des engagements hors bilan

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

#### 4.11 Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

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

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

#### 4.12 Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

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

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

- Les intérêts sur bons de caisse servis à la clientèle font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes spéciaux d'épargne sont positionnés trimestriellement.

#### **4.13 Règles de prise en compte des produits**

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2020 sont déduits du résultat.

#### **4.14 Règle de prise en compte des charges**

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2020 sont rajoutées au résultat.

#### **4.15 Impacts de la crise du Covid-19**

Dans un contexte de crise sanitaire et économique d'ampleur inédite, Attijari Bank a déployé depuis le début de cette crise, une série de mesures dont l'objectif prioritaire est de garantir la sécurité sanitaire des collaborateurs, tout en maintenant la continuité de service dans des conditions optimales pour les clients. Attijari Bank s'est mobilisée envers ses clients entreprises, professionnels et particuliers afin de contribuer à atténuer les impacts de la crise.

Au 31 Décembre 2020, la banque marque à travers les réalisations enregistrées une bonne résilience. Ces réalisations sont renforcées par les résultats des stress tests menés en interne démontrant la capacité de la banque à supporter les répercussions induites par la crise.

Dans ce contexte, et dans le cadre d'une démarche de gestion anticipative de la crise, Attijari Bank a renforcé le niveau de provisionnement de son risque de crédit, qui est ainsi passé de 306 328 KDT au 31/12/2019 à 334 547 KDT à la clôture de l'exercice 2020.

Dans le cadre des mesures de soutien prises en vertu du décret-loi du Chef du Gouvernement n°2020-19 du 15 mai 2020, ainsi que des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020, la banque a procédé aux traitements suivants :

#### **Traitement du report des échéances sur les crédits accordés aux personnes physiques**

Les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie numéros 07-2020 et 08-2020 prévoient le report automatique pour les relations classées 0 ou 1 au 31/12/2019, du paiement des tranches de toute nature de crédit non professionnel arrivant à échéance de la façon suivante :

- Si le revenu mensuel est inférieur à 1 000 TND : report d'une période de 7 mois allant de mars à septembre 2020. Cette mesure est applicable à l'ensemble des clients des classes 0 et 1, et au cas par cas pour les clients classés 2 et 3.
- Si le revenu est supérieur à 1 000 TND : report d'une période de 3 mois allant d'avril à juin 2020. Cette mesure est applicable à l'ensemble des clients des classes 0 et 1, et au cas par cas pour les clients classés 2 et 3.

Les reports des échéances accordés sur les crédits aux particuliers ont été traités par Attijari Bank comme suit :

- ✓ La banque a procédé au report des échéances, ce qui se traduit dans les faits par un rallongement de la durée de remboursement du crédit.
- ✓ Un nouveau échéancier a été mis en place dont les remboursements ont été reportés à la fin de l'échéancier initial. Une décote a été constatée afin de refléter le rattachement des produits des échéances reportées aux exercices futurs correspondants.

## Traitement des reports des échéances sur les crédits accordés aux entreprises et aux professionnels

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 prévoit, notamment, pour les relations classées 0 ou 1 au 31/12/2019, le report des échéances allant de mars 2020 à septembre 2020. Ces reports requièrent une demande des clients.

Par cette même circulaire, la Banque Centrale de Tunisie permet le report des échéances pour les relations classées 2 et 3 au 31 Décembre 2019, et qui seront traitées au cas par cas par les établissements financiers.

Le traitement opéré par la banque correspond à des arrangements des crédits initiaux :

- ✓ Les encours de ces arrangements sont constitués du capital restant dû avant le report majoré des intérêts conventionnels relatifs aux échéances reportées.
- ✓ Les arrangements ont été accordés aux taux conventionnels initiaux avec une période de grâce allant jusqu'à la fin de la période de report.

### 4.16 Notification contrôle social

La banque a reçu courant le mois de décembre 2020 une notification de contrôle social. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise au 31/12/2020.

### 4.17 Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 31 décembre 2020, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2019 que celles relatives à l'année 2020.

### 4.18 Changement de présentation

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, les changements de présentation ont été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2019 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité de la façon suivante :

#### Retraitements du bilan

| Rubrique                                       | 31/12/2019<br>Publié | Reclassement<br>de présentation | 31/12/2019<br>Retraité |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>AC3-</b> Créances sur la clientèle *        | 6 254 782            | (6 880)                         | 6 247 902              |
| <b>AC7-</b> Autres actifs *                    | 394 740              | 6 880                           | 401 620                |
| <b>PA3-</b> Dépôts et avoirs de la clientèle * | 7 062 769            | (16 532)                        | 7 046 237              |
| <b>PA5-</b> Autres passifs *                   | 653 967              | 16 532                          | 670 499                |

(\*) Il s'agit du reclassement des crédits accordés au personnel et des créances rattachées du poste AC3 «Créances sur la clientèle» vers le poste AC7 «Autres actifs».

(\*) Il s'agit du reclassement des dépôts du personnel et des dettes rattachées du poste PA3 «Dépôts et avoirs de la clientèle» vers le poste PA5 «Autres passifs».

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank se présente comme suit :

| Société                            | 31/12/2020          |               |             |                  | 31/12/2019    |             |                  |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|------------------|
|                                    | Nature              | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode de conso | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode de conso |
| Attijari Bank                      | Mère                | 100%          | 100%        | IG               | 100%          | 100%        | IG               |
| Attijari Leasing                   | Filiale             | 62,29%        | 62,29%      | IG               | 62,29%        | 62,29%      | IG               |
| Attijari Assurance                 | Filiale             | 55,00%        | 55,00%      | IG               | 55,00%        | 55,00%      | IG               |
| Attijari Intermédiation            | Filiale             | 99,99%        | 99,99%      | IG               | 99,99%        | 99,99%      | IG               |
| Attijari Recouvrement              | Filiale             | 99,92%        | 99,92%      | IG               | 99,92%        | 99,92%      | IG               |
| Attijari Sicar                     | Filiale             | 76,80%        | 76,55%      | IG               | 76,80%        | 76,55%      | IG               |
| Attijari Gestion                   | Filiale             | 99,88%        | 99,88%      | IG               | 99,88%        | 99,88%      | IG               |
| Attijari Immobilière               | Filiale             | 99,98%        | 99,98%      | IG               | 99,98%        | 99,98%      | IG               |
| Générale Tunisienne d'informatique | Hors périmètre      | 0,00%         | 0,00%       | NI               | 66,25%        | 62,04%      | IG               |
| Attijari Finance                   | Entreprise associée | 24,94%        | 24,94%      | ME               | 24,94%        | 24,94%      | ME               |
| Attijari Obligataire Sicav         | Entreprise associée | 0,01%         | 0,01%       | ME               | 0,02%         | 0,02%       | ME               |

IG : Intégration Globale  
ME : Mise en équivalence  
NI : Non intégrée

## NOTES EXPLICATIVES

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

## NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE

### NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

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

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 1 803 052 KDT contre 1 645 727 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 157 325 KDT.

| DESIGNATION                                                | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Caisse Dinars                                              | 76 738           | 70 657           |
| Caisse Devises                                             | 10 270           | 12 870           |
| Avoirs auprès des transporteurs de fonds                   | 11 073           | 9 037            |
| Banque Centrale comptes ordinaires                         | 1 155 442        | 1 130 509        |
| Placements auprès de la banque centrale                    | 549 731          | 422 521          |
| Créances rattachées                                        | 0                | 22               |
| Centres de chèques postaux et TGT                          | 90               | 399              |
| Provisions sur les avoirs auprès de la BCT                 | (292)            | (288)            |
| <b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>1 803 052</b> | <b>1 645 727</b> |

**NOTE 1-2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 117 909 KDT contre 260 355 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 142 446 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                                                   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créances sur banques non résidentes                                  | 30 796            | 180 261           |
| Créances sur les banques résidentes                                  | 27 151            | 27 214            |
| Créances sur les établissements financiers                           | 60 388            | 53 293            |
| Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers       | 15                | 28                |
| Provisions sur les établissements bancaires et financiers            | (441)             | (441)             |
| <b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>117 909</b>    | <b>260 355</b>    |

**NOTE 1-3 : Créances sur la clientèle**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 6 490 734 KDT contre 6 247 902 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 242 832 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                                | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Comptes débiteurs</b>                          |                   |                   |
| Comptes débiteurs de la clientèle                 | 341 686           | 240 919           |
| Créances rattachées                               | 10 536            | 11 047            |
| <b>Total comptes débiteurs</b>                    | <b>352 222</b>    | <b>251 966</b>    |
| <b>Autres concours à la clientèle</b>             |                   |                   |
| Portefeuille crédits                              | 6 423 322         | 5 876 369         |
| Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers | 9 779             | 11 504            |
| Arrangements, rééchelonnements et consolidations  | 49 459            | 62 791            |
| Impayés                                           | 70 812            | 128 481           |
| Créances immobilisées douteuses ou litigieuses    | 332 655           | 653 554           |
| Provisions pour créances douteuses                | (706 074)         | (672 802)         |
| Agios réservés                                    | (94 286)          | (99 430)          |
| Créances rattachées                               | 33 183            | 18 540            |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>       | <b>6 118 850</b>  | <b>5 979 007</b>  |
| <b>Crédits sur ressources spéciales</b>           | <b>19 662</b>     | <b>16 929</b>     |
| <b>Total créances sur la clientèle</b>            | <b>6 490 734</b>  | <b>6 247 902</b>  |

**NOTE 1-4 : Portefeuille-titres commercial**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 542 381 KDT contre 505 866 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 36 515 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bons de trésor                              | 405 002           | 349 228           |
| Autres titres de placement                  | 136 667           | 152 151           |
| Provisions sur titres de placement          | (7 278)           | (7 778)           |
| Créances rattachées                         | 7 990             | 12 265            |
| <b>Total Portefeuille-titres commercial</b> | <b>542 381</b>    | <b>505 866</b>    |

**NOTE 1-5 : Portefeuille d'investissement**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 791 954 KDT contre 809 619 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 17 665 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                         | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Titres d'investissement</b>             |                   |                   |
| BTA Investissement                         | 666 428           | 731 270           |
| Obligations                                | 6 813             | 8 748             |
| Créances rattachées                        | 26 907            | 28 168            |
| Provisions sur BTA Investissement          | (50)              | (62)              |
| <b>Total des titres d'investissement</b>   | <b>700 098</b>    | <b>768 124</b>    |
| <b>Titres de participation</b>             |                   |                   |
| Titres de participation libérés            | 107 212           | 57 612            |
| Provisions pour dépréciation titres        | (17 136)          | (17 497)          |
| Créances rattachées                        | 1 780             | 1 380             |
| <b>Total des titres de participation</b>   | <b>91 856</b>     | <b>41 495</b>     |
| <b>Total Portefeuille d'investissement</b> | <b>791 954</b>    | <b>809 619</b>    |

**NOTE 1-5 : Titres mis en équivalence**

Le poste « Titres mis en équivalence » comprend la quote-part d'Attijari Bank dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 38 KDT au 31 décembre 2020. Ce poste se détaille comme suit :

| <b>DESIGNATION</b>                     | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIJARI FINANCE                       | 17                | 56                |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV             | 21                | 27                |
| <b>Total Titres mis en équivalence</b> | <b>38</b>         | <b>83</b>         |

**NOTE 1-6 : Valeurs immobilisées**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 142 975 KDT contre 134 596 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 8 379 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                             | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Constructions                                  | 63 261            | 67 637            |
| Agencements, Aménagements et Installations     | 14 267            | 14 436            |
| Terrains                                       | 8 151             | 8 183             |
| Logiciels de base                              | 5 146             | 4 654             |
| Matériel Informatique                          | 11 631            | 10 011            |
| Matériel & Mobilier                            | 5 288             | 4 826             |
| Matériel Roulant                               | 1 137             | 1 228             |
| Autres Immobilisations                         | 35 467            | 24 993            |
| Provisions pour dépréciation d'immobilisations | (1 373)           | (1 372)           |
| <b>Total Valeurs immobilisées</b>              | <b>142 975</b>    | <b>134 596</b>    |

## **NOTE 1-7 : Autres actifs**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 443 160 KDT contre 401 620 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 41 540 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                        | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédits directs et avances au personnel   | 297 676           | 285 101           |
| Débit à régulariser et divers             | 76 661            | 55 695            |
| Prêts sur fonds social                    | 8 263             | 8 287             |
| Créances prises en charge par l'Etat      | 2 934             | 3 667             |
| Etat, impôts et taxes                     | 17 520            | 14 834            |
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 27 389            | 15 185            |
| Débiteurs divers                          | 13 716            | 22 957            |
| Dépôts et cautionnements                  | 7 115             | 4 766             |
| Provisions sur autres actifs              | (8 114)           | (8 872)           |
| <b>Total Autres actifs</b>                | <b>443 160</b>    | <b>401 620</b>    |

## **NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF**

### **NOTE 2-1 : Banque centrale, CCP**

Le poste Banque centrale et CCP accuse au 31 décembre 2020 un solde de 287 079 KDT contre un solde de 990 312 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 703 233 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                       | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Appel d'offre                            | 287 000           | 988 000           |
| Dettes rattachées Banque Centrale et CCP | 79                | 2 312             |
| <b>Total Banque centrale, CCP</b>        | <b>287 079</b>    | <b>990 312</b>    |

### **NOTE 2-2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 326 971 KDT contre 29 095 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 297 876 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                                                       | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banques résidentes                                                       | 255 608           | 12 961            |
| Banques non résidentes                                                   | 63 516            | 13 255            |
| Etablissements financiers                                                | 7 837             | 2 865             |
| Dettes rattachées                                                        | 10                | 14                |
| <b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>326 971</b>    | <b>29 095</b>     |

### **NOTE 2-3 : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 7 603 449 KDT contre 7 046 237 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 557 212 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>         | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dépôts à vue               | 3 581 135         | 3 148 290         |
| Comptes d'épargne          | 2 595 950         | 2 335 375         |
| Bons de caisse             | 541 616           | 569 331           |
| Comptes à terme            | 368 359           | 436 257           |
| Autres produits financiers | 69 912            | 152 961           |



|                                               |                  |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Certificats de dépôts                         | 147 000          | 82 000           |
| Autres sommes dues à la clientèle             | 265 555          | 301 780          |
| Dettes rattachées                             | 33 922           | 20 243           |
| <b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>7 603 449</b> | <b>7 046 237</b> |

#### **NOTE 2-4 : Emprunts et ressources spéciales**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 407 824 KDT contre 484 789 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 76 962 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>                            | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires                         | 123 994           | 164 553           |
| Autres Fonds empruntés                        | 150 303           | 176 378           |
| Ressources spéciales                          | 86 074            | 93 951            |
| Dettes rattachées                             | 47 453            | 49 904            |
| <b>Total Emprunts et ressources spéciales</b> | <b>407 824</b>    | <b>484 786</b>    |

#### **NOTE 2-5 : Autres passifs**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 778 157 KDT contre 670 499 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 107 658 KDT.

| <b>DESIGNATION</b>             | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créditeurs divers              | 91 805            | 113 399           |
| Charges à payer                | 92 859            | 78 538            |
| Crédit à régulariser et divers | 529 626           | 413 117           |
| Exigibles après encaissement   | 29 789            | 32 504            |
| Impôts et taxes                | 34 078            | 32 941            |
| <b>Total Autres passifs</b>    | <b>778 157</b>    | <b>670 499</b>    |

Il est à noter que la banque a reçu au cours l'exercice 2019 un avis de vérification fiscale portant sur les périodes allant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 31 décembre 2018. La banque a répondu à l'Administration Fiscale dans les délais en fournissant ses oppositions vis-à-vis des résultats reçus.

En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle et en concertation avec les conseillers fiscaux, la banque a estimé et comptabilisé dans ses états financiers arrêtés au 31/12/2020 les provisions jugées nécessaires.

#### **NOTE 2-6 : Impôts différés Passif**

Les passifs d'impôts différés s'élèvent à 711 KDT au 31 décembre 2020. Ce passif d'impôt différé provient essentiellement de l'impôt différé sur les éliminations des dépréciations et des provisions internes.

#### **NOTE 3 : Capitaux propres**

Le capital social s'élève au 31 décembre 2020 à 203 710 KDT composé de 40 741 997 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit au 31/12/2020 :



|                                       |          | OUVERTURE | AFFECTATION DU<br>RESULTAT 2019 | DIVIDENDES<br>VERSES | DIVIDENDES<br>RECUS | V° FONDS<br>SOCIAL | V° POURCENTAGE<br>D'INTERET | RETRAIT<br>DE CONSO | RÉSULTAT | CLOTURE |
|---------------------------------------|----------|-----------|---------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|----------|---------|
| ATTIJARI BANK                         | Capital  | 203 710   | -                               |                      |                     |                    |                             |                     | -        | 203 710 |
|                                       | Réserves | 348 358   | 170 115                         |                      | 1 834               | 129                |                             |                     | -        | 520 436 |
|                                       | Résultat | 170 115   | (170 115)                       |                      |                     |                    |                             |                     | 129 578  | 129 578 |
| ATTIJARI FINANCE                      | Réserves | (234)     | 37                              |                      |                     |                    |                             |                     | -        | (197)   |
|                                       | Résultat | 37        | (37)                            |                      |                     |                    |                             |                     | (39)     | (39)    |
| ATTIJARI GESTION                      | Réserves | 367       | 463                             | (728)                | 15                  |                    |                             |                     | -        | 117     |
|                                       | Résultat | 463       | (463)                           |                      |                     |                    |                             |                     | 535      | 535     |
| GENERALE TUNISIENNE D<br>INFORMATIQUE | Réserves | 490       | 623                             |                      |                     |                    |                             | (1 113)             | -        | -       |
|                                       | Résultat | 623       | (623)                           |                      |                     |                    |                             |                     | -        | -       |
| ATTIJARI IMMOBILIERE                  | Réserves | (668)     | (408)                           |                      |                     |                    |                             |                     | -        | (1 076) |
|                                       | Résultat | (408)     | 408                             |                      |                     |                    |                             |                     | (469)    | (469)   |
| ATTIJARI INTERMEDIATION               | Réserves | (448)     | (335)                           |                      | 24                  |                    |                             |                     | -        | (759)   |
|                                       | Résultat | (335)     | 335                             |                      |                     |                    |                             |                     | 688      | 688     |
| ATTIJARI LEASING                      | Réserves | 14 700    | 2 058                           |                      | 40                  | (104)              |                             |                     | -        | 16 694  |
|                                       | Résultat | 2 058     | (2 058)                         |                      |                     |                    |                             |                     | 1 880    | 1 880   |
| ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV            | Réserves | (4)       | 1                               |                      |                     |                    | (7)                         |                     | -        | (10)    |
|                                       | Résultat | 1         | (1)                             |                      |                     |                    |                             |                     | 1        | 1       |
| ATTIJARI RECOUVREMENT                 | Réserves | 91        | 166                             | (100)                | 18                  |                    |                             | (31)                | -        | 144     |
|                                       | Résultat | 166       | (166)                           |                      |                     |                    |                             |                     | 925      | 925     |
| ATTIJARI SICAR                        | Réserves | (1 846)   | 853                             | (908)                | 57                  | -                  |                             |                     | -        | (1 844) |
|                                       | Résultat | 853       | (853)                           |                      |                     |                    |                             |                     | 2 650    | 2 650   |
| ATTIJARI ASSURANCE                    | Réserves | 5 015     | 3 311                           |                      | 112                 |                    |                             |                     | -        | 8 438   |
|                                       | Résultat | 3 311     | (3 311)                         |                      |                     |                    |                             |                     | 4 302    | 4 302   |
| CAPITAUX PROPRES<br>CONSOLIDES        | Capital  | 203 710   | -                               |                      |                     |                    |                             |                     | -        | 203 710 |
|                                       | Réserves | 365 821   | 176 884                         | (1 736)              | 2 100               | 25                 | (7)                         | (1 144)             |          | 541 943 |
|                                       | Résultat | 176 884   | (176 884)                       |                      |                     |                    |                             |                     | 140 051  | 140 051 |

## **NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

### **NOTE 4-1 : PASSIFS EVENTUELS**

- Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2020 un solde de 602 935 KDT contre 505 862 KDT au 31 décembre 2019.
- Les crédits documentaires s'élèvent à 232 500 KDT au 31 décembre 2020 contre 418 740 KDT au 31 décembre 2019.
- Les actifs donnés en garantie s'élèvent à 170 000 au 31 décembre 2020 contre 488 000 KDT au 31 décembre 2019.

| DESIGNATION                                 | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 602 935          | 505 862          |
| Crédits documentaires                       | 232 500          | 418 740          |
| Actifs donnés en garantie                   | 170 000          | 488 000          |
| <b>Total Passifs éventuels</b>              | <b>1 005 435</b> | <b>1 412 602</b> |

### **NOTE 4-2 : ENGAGEMENTS DONNES**

Les engagements donnés présentent un solde de 477 682 KDT au 31 décembre 2020 contre 354 341 KDT au 31 décembre 2019 soit une augmentation de 123 341 KDT qui se détaille comme suit :

| DESIGNATION                       | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement donnés | 477 644        | 354 303        |
| Engagements sur titres            | 38             | 38             |
| <b>Total Engagements donnés</b>   | <b>477 682</b> | <b>354 341</b> |

### **NOTE 4-3 : ENGAGEMENTS RECUS**

Les engagements reçus correspondent à des engagements de financement reçus et à des garanties reçues des banques et de la clientèle.

Ces engagements représentent un solde de 3 070 199 KDT au 31 décembre 2020 contre 3 456 216 KDT au 31 décembre 2019.

## **NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT CONSOLDE**

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

Le total des produits d'exploitation bancaire est passé de 889 526 KDT au 31 décembre 2019 à 888 026 KDT au 31 décembre 2020, enregistrant ainsi une régression de 1 500 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 5-1 : Intérêts et revenus assimilés**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 607 904 KDT contre 633 059 KDT au 31 décembre 2019, soit une régression de 25 155 KDT.

| DESIGNATION                                                       | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 4 997          | 13 690         |
| Opérations avec la clientèle                                      | 578 477        | 583 783        |
| Autres intérêts et revenus assimilés                              | 24 430         | 35 586         |
| <b>Total intérêts et revenus assimilés</b>                        | <b>607 904</b> | <b>633 059</b> |

**NOTE 5-2 : Commissions (en produit)**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 109 672 KDT contre 121 326 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 11 654 KDT.

| DESIGNATION                                                     | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Commissions sur gestion de compte et autres services financiers | 48 499         | 46 549         |
| Commissions sur moyens de paiement                              | 25 449         | 30 618         |
| Commissions sur opérations de crédits                           | 23 043         | 29 777         |
| Commission sur opérations internationales                       | 11 094         | 12 458         |
| Commissions sur autres opérations bancaires                     | 1 587          | 1 924          |
| <b>Total Commissions</b>                                        | <b>109 672</b> | <b>121 326</b> |

**NOTE 5-3 : Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 116 516 KDT contre 81 194 KDT au 31 décembre 2019, soit une hausse de 35 322 KDT.

| DESIGNATION                                                                     | 31/12/2020     | 31/12/2019    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Gain net sur opérations de change                                               | 66 738         | 53 874        |
| Gain net sur titres de placement et transaction                                 | 49 953         | 27 692        |
| Dotation aux provisions sur titres de placement                                 | (175)          | (372)         |
| <b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b> | <b>116 516</b> | <b>81 194</b> |

**NOTE 5-4 : Revenus du portefeuille d'investissement**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 53 934 KDT contre 53 947 KDT au 31 décembre 2019, soit une régression de 13 KDT.

| DESIGNATION                                           | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Revenus sur titres d'investissement                   | 47 186        | 46 560        |
| Intérêts sur obligations                              | 949           | 1 249         |
| Dividendes                                            | 5 732         | 6 113         |
| Autres revenus                                        | 67            | 25            |
| <b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b> | <b>53 934</b> | <b>53 947</b> |

## **LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE**

Le total des charges d'exploitation bancaire est passé de 367 583 KDT au 31 décembre 2019 à 349 718 KDT au 31 décembre 2020, enregistrant ainsi une diminution de 17 865 KDT.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées ;
- Commissions encourues ;

### **NOTE 5-5 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 342 663 KDT contre 357 633 KDT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 14 970 KDT.

| DESIGNATION                                                     | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements bancaires, financiers et BCT | 43 224         | 78 233         |
| Opérations avec la clientèle                                    | 258 812        | 218 481        |
| Emprunts et ressources spéciales                                | 13 888         | 19 041         |
| Autres intérêts et charges                                      | 26 739         | 41 878         |
| <b>Total intérêts encourus et charges assimilées</b>            | <b>342 663</b> | <b>357 633</b> |

### **NOTE 5-6 : Produits des autres activités**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 99 424 KDT contre un solde de 85 033 KDT au 31 décembre 2019, soit une hausse de 14 391 KDT. Elle correspond aux primes d'assurance vie.

### **NOTE 5-7 : Charges des autres activités**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 93 840 KDT contre un solde de 68 187 KDT au 31 décembre 2019, soit une hausse de 25 653 KDT.

| DESIGNATION                                                 | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dotations aux provisions techniques d'assurance vie         | 91 665        | 73 191        |
| Dotations / Reprises aux / des autres provisions techniques | 2 175         | (5 004)       |
| <b>Total Charges des autres activités</b>                   | <b>93 840</b> | <b>68 187</b> |

### **NOTE 5-8 : Autres produits d'exploitation**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2020 à 16 567 KDT contre 16 294 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 273 KDT qui se détaille comme suit :

| DESIGNATION                                 | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Intérêts sur crédits au personnel           | 11 048        | 13 086        |
| Revenus immobiliers                         | 251           | 247           |
| Autres produits d'exploitation              | 5 268         | 2 961         |
| <b>Total Autres produits d'exploitation</b> | <b>16 567</b> | <b>16 294</b> |

**NOTE 5-9 : Frais de personnel**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 167 366 KDT contre 155 563 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 11 803 KDT.

| DESIGNATION                       | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Rémunérations du personnel        | 127 153        | 119 228        |
| Charges sociales                  | 28 590         | 26 984         |
| Autres charges liées au personnel | 11 623         | 9 351          |
| <b>Total Frais de personnel</b>   | <b>167 366</b> | <b>155 563</b> |

**NOTE 5-10 : Charges générales d'exploitation**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2020 un solde de 75 052 KDT contre 74 294 KDT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 758 KDT.

| DESIGNATION                                   | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Loyers et services extérieurs                 | 27 038        | 26 213        |
| Cotisation fonds de garantie                  | 19 721        | 18 388        |
| Frais postaux téléphone et lignes spécialisés | 7 742         | 7 812         |
| Annonces et insertions publicitaires          | 3 631         | 4 103         |
| Impôts et taxes                               | 4 737         | 4 634         |
| Missions réceptions                           | 1 023         | 2 187         |
| Fournitures de bureaux                        | 978           | 1 089         |
| Frais du conseil et d'assemblée               | 828           | 848           |
| Dons et cotisations                           | 592           | 788           |
| Documentation centrale                        | 318           | 389           |
| Frais d'actes et contentieux                  | 173           | 224           |
| Transport et déplacement                      | 121           | 189           |
| Autres                                        | 8 150         | 7 430         |
| <b>Total charges générales d'exploitation</b> | <b>75 052</b> | <b>74 294</b> |

**NOTE 5-11 : Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires**

Cette rubrique enregistre la majoration de 2% de la cotisation sociale de solidarité exigée d'une manière conjoncturelle par la loi de finances pour l'année 2020 sur les bénéfices 2019,2020 et 2021, la redevance conjoncturelle instaurée par le décret-loi n°2020-30 du 10 juin 2020 sur les bénéfices 2019 et 2020 et le don de 11.75 MTND fait au profit du Fonds National 18-18 afin de contribuer aux efforts de l'Etat dans sa lutte contre la pandémie Covid- 19.

| DESIGNATION                                                               | 31/12/2020    | 31/12/2019   |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Cotisation sociale de solidarité conjoncturelle                           | 4 651         | 4 636        |
| Redevance conjoncturelle au profit du budget de l'Etat                    | 9 074         | 0            |
| Don au profit du fonds national 18-18 Covid-19                            | 11 750        | 0            |
| <b>Total solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires</b> | <b>25 475</b> | <b>4 636</b> |

#### **NOTE 5-12 : Résultat par action**

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est de 3,4 dinars contre 4,3 dinars au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

| <b>DESIGNATION</b>                         | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net en KDT                        | 140 051           | 176 884           |
| Nombre moyen d'actions                     | 40 741 997        | 40 741 997        |
| <b>Résultat de base par action (en DT)</b> | <b>3,4</b>        | <b>4,3</b>        |
| <b>Résultat dilué par action (en DT)</b>   | <b>3,4</b>        | <b>4,3</b>        |

#### **NOTE 6 : NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

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

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 1 247 331 KDT au 31 décembre 2020 contre 836 387 KDT au 31 décembre 2019. Ils se détaillent comme suit :

| <b>DESIGNATION</b>                                                     | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités actif</b>                   | <b>1 861 292</b>  | <b>1 853 468</b>  |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT                          | 1 803 345         | 1 645 993         |
| Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques                   | 57 947            | 207 475           |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités passif</b>                  | <b>613 961</b>    | <b>1 017 081</b>  |
| Banque centrale                                                        | 606 124           | 1 014 216         |
| Liquidité et équivalent de liquidité sur les établissements financiers | 7 837             | 2 865             |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>                         | <b>1 247 331</b>  | <b>836 387</b>    |

#### **Note sur les événements postérieurs à la date de clôture**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 05/03/2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

A ce titre, aucun événement postérieur au 31/12/2020 qui nécessite une note ou une modification des comptes n'est parvenu.

# **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires*  
**DE ATTIJARI BANK**

## **Rapport d'audit sur les états financiers consolidés**

### **Opinion**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe Attijari Bank de Tunisie qui comprennent le bilan consolidé ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2020, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 05 Mars 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Ces états financiers consolidés, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan consolidé de **10 332 806 KDT** et un bénéfice net de **140 051 KDT**.

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe Attijari Bank, **sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2020**, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit dans le contexte de l'audit des comptes consolidés annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

### **Observations**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les situations décrites au niveau de :

- La note « II.4.5 Provision collective » aux états financiers se rapportant à la constitution des provisions collectives en application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91 -24 du 17 Décembre 1991, tel que modifiée par la circulaire 2012-20 du 6 décembre 2012 et récemment par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021. Sur la base des modifications apportées par la circulaire 2021-01, la banque a constaté au titre de l'exercice 2020 une provision additionnelle à hauteur de 23 726 KDT.
- La note « II.4.15 Traitement du report des échéances sur les crédits reportés » se rapportant au traitement des reports d'échéances effectués en application du décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-19 du 15 mai 2020, ainsi que

des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie n°06-2020 du 19 mars 2020, 07-2020 du 25 mars 2020 et 08-2020 du 1er Avril 2020. La banque a appliqué les traitements requis par les dites circulaires.

- La note « II.4.16. Notification contrôle social » aux états financiers se rapportant à une notification de contrôle social reçue en octobre 2020. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.
- La note explicative « 2.5 : Autres passifs » aux états financiers se rapportant à une notification de redressement à la suite d'une vérification fiscale subie en 2019. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport. En couverture des risques éventuels liés à ces contrôles, et sur la base des évolutions récentes, la banque a constaté les provisions jugées nécessaires.

## **Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

## **Rapport du conseil d'administration**

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.



## **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question

dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

**Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

**Tunis, le 31 Mars 2021**

**Les Commissaires aux Comptes**

**AMC Ernst & Young**

**Cabinet M.S.Louzir**

**Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Noureddine HAJJI**

**Mohamed LOUZIR**